



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y  
EDUCACIÓN**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**“APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS DE LIQUIDEZ EN LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA REGIONAL DE  
SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A  
EN EL PERIODO 2016 – 2017”**

**PRESENTADO POR LA BACHILLER**

**ALIDA MAYTE UMALLA LEON**

**ASESOR:**

**Mg. CPC. MARTÍN ROBINZON YANQUI QUISPE**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA OPTAR EL TITULO  
PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**JULIACA- PERÚ**

**2019**

## **DEDICATORIA**

A Dios, por mi existencia y accederme y haber alcanzado aún este tiempo tan significativo de mi formación profesional. A mi madre María E.L.H, por ser el pilar más fundamental y por mostrarme siempre su amor y apoyo incondicional. A mis profesores por brindarme sus conocimientos en el proceso de mi formación laboral.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por su amor eterno y misericordia por darme la vida. A mi madre, que con su presentación de una mamá ejemplar, me ha educado a no debilitarme ni rendirme ante nada y siempre perseverar a través de sus ilustrados lecciones.

## INTRODUCCIÓN

En el área o ámbito de finanzas es fundamental comprender y precisar de donde se consiguen emplear los medios de una empresa para una mejor toma de decisiones. Los estados financieros son instrumentos esenciales que nos facilita acceder a los empresarios, socios o dueños de la actividad a tener una facilidad de ver en qué situación económica está la empresa por un lapso de tiempo o periodo y así poder estimar su sumisión.

La aplicación del ratios financieros de liquidez en las cuentas anuales de la Empresa Regional de Electricidad de Puno Sociedad Anónima Abierta “ELECTRO PUNO S.A.A”, en el tiempo 2016 – 2017 que tomaremos como referencia.

El objetivo de este informe de suficiencia es conseguir las cifras absolutas utilizando o aplicando el ratio, índice, cociente o razón de Liquidez en las cuentas anuales en su defecto se aplicara en el Estado de Posición Financiera puesto que nos proporcionan datos precisos de la posición económica de un negocio en una fecha estimada; y en el Estado de Rendimiento Económico solo es un resumen de todos los movimientos generados por una actividad y refleja las ganancias y pérdidas. Estas cuantas anuales son elaboradas al final de un periodo.

Precisando nuestro informe de suficiencia objeto de análisis y aplicación las cuantas anuales o estados contables de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno Sociedad Anónima Abierta “ELECTRO PUNO S.A.A” de fechas 2016 y 2017. Para la aplicación del Ratio Financiero de

Liquidez maniobramos con las cantidades del 2017 y cuando necesitamos interceder aplicamos con las cifras del año 2016 y 2017.

El presente trabajo de suficiencia comprende tres capítulos, como sigue:

CAPITULO I: Bases teóricas del estudio; definición, objetivo, cualidades, finalidad, clasificación y análisis de los Estados Financieros y los Ratios Financieros a los frutos del estudio de las Cuentas Anuales y en su efecto en la toma de decisiones de la “Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A “ELECTRO PUNO S.A.A” en los ejercicios anuales de 2016 y 2017.

CAPITULO II: Generalidades de la “Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A en el periodo 2016 – 2017”.

CAPITULO III: Con el presente trabajo de suficiencia se quiere proporcionar la aplicación del Ratio Financiero de Liquidez objeto de investigación en la toma de decisiones, de la “Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A”, en el ejercicio 2016 – 2017”.

## **RESUMEN**

El presente trabajo de suficiencia: APLICACIÓN DE RATIO FINANCIERO DE LIQUIDEZ EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA “EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A EN EL PERIODO 2016 – 2017”, el análisis o aplicación de las cuentas anuales por medio de la aplicación de Ratio Financiero de Liquidez, es un método más objetivo para examinar la salud financiera de la empresa. Los ratios son más que informaciones seleccionadas de las cuentas anuales para medir la rentabilidad, liquidez, eficiencia y solvencia.

El objetivo del presente informe de suficiencia es; realizar una evaluación de los resultados de la aplicación de las cuentas anuales se basa en exponer la posición favorable y aplicación del Ratio de Liquidez en los Estados Contables. En el análisis tenemos dos cuentas anuales Estado de Posición Financiera y el Estado de Rendimiento Económico, en su efecto el objeto de investigación “Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A de fecha determinada 2016 – 2017.

De este modo, la aplicación a los resultados de las cuentas anuales intervienen de forma importante en una buena toma de decisiones en cuanto a la empresa, objeto de investigación “Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A de fecha determinada 2016 – 2017.

**PALABRA CLAVE:** Aplicación de ratios, Estados financieros, entidad, servicios público, Electricidad de Puno, toma de decisiones, estados financieros, ratios financieros.

## ÍNDICE

DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
INTRODUCCIÓN .....	iv
RESUMEN .....	vi
ÍNDICE .....	viii
<b>CAPITULO I.....</b>	<b>1</b>
BASES TEÓRICAS DEL ESTUDIO.....	1
1.1. ESTADOS FINANCIEROS .....	1
1.1.1. DEFINICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	2
1.1.2. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	3
1.1.3. CUALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	4
1.1.4. FINALIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	5
1.1.5. USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	6
1.1.6. CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	8
1.1.6.1. BALANCE GENERAL .....	8
1.1.6.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES .....	10
1.1.6.3. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO .....	10
1.1.6.4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	11
1.1.6.5. NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	11
1.1.7. ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	12
1.1.7.1. PROCEDIMIENTO DE ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	12
1.1.7.2. MÉTODOS DE EXAMEN VERTICAL .....	13
1.1.7.3. MÉTODOS DE EXAMEN HORIZONTAL.....	13
1.1.7.4. MÉTODOS DE RATIOS FINANCIEROS .....	13
1.2. RATIOS, ANÁLISIS O RAZONES FINANCIEROS .....	14
1.2.1. RATIOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	14
1.2.2. CLASIFICACIÓN DE LOS RATIOS FINANCIEROS.....	15
1.2.3. ÍNDICE DU – PONT.....	29
1.2.4. LIMITACIONES DE LOS RATIOS .....	30
<b>CAPITULO II.....</b>	<b>31</b>

GENERALIDADES DE LA EMPRESA.....	31
2.1. ACCIONES ELECTRO PUNO S.A.A .....	32
2.2. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL.....	33
2.3. ESTRUCTURA ORGÁNICA .....	36
2.4. ÁREA DE CONCESIÓN.....	37
<b>CAPITULO III.....</b>	<b>39</b>
INFORME DE RATIOS FINANCIEROS DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIOS PÚBLICOS DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A. EN PERIODO 2016 – 2017.....	39
3.1. ÍNDICE DE LIQUIDEZ .....	45
3.1.1. RAZÓN DE PRUEBA ÁCIDA.....	46
3.1.2. RAZÓN PRUEBA DEFENSIVA .....	47
3.1.3. RAZÓN CAPITAL DE TRABAJO.....	49
3.1.4. RAZÓN DE LIQUIDEZ LAS CUENTAS POR COBRAR.....	50
CONCLUSIONES .....	58
RECOMENDACIONES.....	60
FUENTES DE INFORMACIÓN.....	61

## INDICE DE CUADROS

### TABLA DE CONTENIDO CUADROS

cuadro 1:.....	33
cuadro 2:.....	34
cuadro 3:.....	35
cuadro 4:.....	36
cuadro 5:.....	38
cuadro 6: ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DE 2016 (EXPRESADO EN SOLES) .....	40
cuadro 7: ANALISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016.....	43
cuadro 8: ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DE 2016 (NUEVOS SOLES) .....	54
cuadro 9: ANALISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DE 2016 (NUEVOS SOLES).....	56

### TABLA DE COTENIDO TABLAS

Tabla 1: LIQUIDEZ GENEERAL " ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017 .....	45
Tabla 2: PRUEBA ACIDA "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017 .....	46
Tabla 3: RAZON PRUEBA DEFENSIVA "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017 .....	47
Tabla 4: RAZON CAPITAL DE TRABAJO "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017.....	49
Tabla 5: LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017 .....	50
Tabla 6: RAZON DE LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017 .....	52

### TABLA DE CONTENIDO GRAFICOS

grafico 1: LIQUIDEZ GENERAL "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017.....	45
grafico 2: PRUEBA ACIDA "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017.....	46
grafico 3: RAZON PRUEBA DEFENSIVA "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017 .....	48
grafico 4: RAZON CAPITAL DE TRABAJO "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017.....	49
grafico 5: RAZON DE LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017.....	51
grafico 6: RAZON DE LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR "ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017.....	52



# **CAPITULO I**

## **BASES TEÓRICAS DEL ESTUDIO**

### **1.1. ESTADOS FINANCIEROS**

Ministerio de Economía y finanzas (2005) menciona que: Las etapas crediticias como la Norma Internacional de Contabilidad 1: Exposición de Estados Financieros, oficializada con sentencia del Consejo Normativo de Contabilidad Nro. 044-2010-EF794 y comunicado en el peruano el 29.AGO.10; Indica lo siguiente:

(FINANZAS, 2010) En párrafo 9. Indica: Las cuentas anuales componen una exposición orgánica de la posición económica y estabilidad económica de una empresa. El propósito de las cuentas anuales es facilitar el informe sobre la posición económica, la estabilidad económica y de los flujos de dinero en una empresa, capaz y de mucha utilidad para toda una serie de usuarios al momento de tomar decisiones económicas. Las cuentas anuales, así mismo, señalan los resultados de la dirección efectuado por los encargados con los bienes asegurados. Para seguir con el objetivo, las cuentas anuales

proporcionan reportes sobre los siguientes componentes que posee la empresa:

- a) Debe;
- b) Haber;
- c) Bienes;
- d) Entradas y salidas económicas, que reflejan en beneficio o perjuicio;
- e) Contribución de los socios y división a cada socio; y
- f) Flujo de dinero.

El reporte brindado, en conjunto con las notas, ayudara a los socios aportantes a pronosticar los movimientos de dinero posteriores de la empresa, y lo propio a una división en un plazo determinado.

### **1.1.1. DEFINICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Reyes (2017) menciona: Los estados financieros son herramientas para facilitar reportes de la situación financiera de la entidad para cooperar en tomar decisiones. Esto se realizara al terminar el periodo contable, se desarrollara de acuerdo con las normas y principios implantados por la contabilidad.

Estos Informes Económicos son de mucha importancia en beneficio financiero de la entidad alcanzar y suministrar información del desempeño del desarrollo de la entidad que sea benéfico a una amplia serie de cosas al

momento de la toma de decisiones mercantiles, así como, presentar la liquidez de la actividad, encaminada por la administración, o dan una rendición responsable en la gestión de los recursos confiados.

Las cuentas anuales efectúan asientos o cuentas para distintos rubros, incluyendo gráficos y cuadros que acceden precisar los beneficios, de liquidez, valor en bolsa y otros parámetros que son importantes para manejar las finanzas.

### **1.1.2. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

SMV (1999) indica: El Artículo 3 del estatuto de cuentas anuales según CONASEV, que la finalidad de las cuentas anuales son de la siguiente manera:

- Mostrar comprensiblemente los resultados a cerca del estado de posición financiera, y los movimientos de dinero de la entidad.
- Sostener a la dirección en proyectar, constituir, gestión e inspección de las actividades.
- Ser útil para una buena toma de decisiones sobre cambios y financiamiento.
- Muestra un instrumento para valorar la dirección y la facultas de la empresa para generar dinero.
- Accede verificar sobre la sistematización que efectúa la compañía.
- Dirige el manual de la dirección y a los aportantes en bien común.

### 1.1.3. CUALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Course Hero (2019) menciona: Se presenta razonablemente, el informe que se muestra en las cuentas anuales se hará efecto ciertas condiciones que será de suma importancia y confiable. Las normas de las cuentas anuales de CONASEV, en conjunto con el Marco Conceptual para la preparación y presentación del reporte financiero. Veamos lo que nos indica la regla:

- a) **COMPRESIBILIDAD**, está obligado a ser comprensible, precisa, clara y entendible por beneficiarios con comprensión razonable sobre beneficios de actividad económica.
- b) **RELEVANCIA**, el reporte será apropiado, pertinente y de fácil ingreso en el desarrollo de tomar una decisión de los beneficiarios. Al estar presente en la tasación de casos presentes, pasados o futuros, o reiterando o rectificando la evaluación en tiempos pasados.
- c) **CONFIABILIDAD**, lo cual el reporte debe ser:
  - a) **FIDEDIGNA**, debe mostrarse de manera fehaciente los resultados y la posición financiera de la entidad.
  - b) **NEUTRAL U OBJETIVA**, quiere decir, libre de error significativo, totalmente imparcial a actividades de la empresa.
  - c) **PRUDENTE**, en otras palabras, cuando aparece falta de seguridad para atribuir valor a las imperfecciones de ciertos sucesos y condiciones, se debe escoger por la opción que tenga menos

posibilidades de sobre atribuir valor a los activos y los ingresos y de darle menos valor a los deudores y las salidas.

- d) **COMPLETA**, tener que exponer la totalidad todas las fuentes verídicas y convenientes para mantener una idea, tener juicio y ejecutar conforme sea las cuentas anuales de la entidad.
- e) **COMPARABILIDAD**, el informe de una entidad es similar en la amplia de un periodo, consiguientemente se obtiene elaborando los informes económicos acerca de lo recopilado”.

#### **1.1.4. FINALIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Course Hero (2019) indica: La finalidad de los informes financieros se detalla de la siguiente manera:

##### **1. COMO HERRAMIENTA**

- Es un instrumento solamente informativo que sirve para hacer posible el desarrollo administrativo para una correcta decisión ya sean internas y externas.
- Es un instrumento que aporta en tomar una decisión de las corporaciones no ejecutarlos los accionistas o empresarios de las actividades, estarían ejecutando una gran falla que conllevarían a una gran consecuencia.
- Es un instrumento base para la conducción de la dirección de la sociedad, en función de la empresa de sus manejos para lograr los fines lucrativos.

## **2. ECONÓMICO FINANCIERO**

- Accede mostrar el estudio económico y financiero de una entidad.
- Muestra reportes útiles que les facilite actuar de manera capaz, ante los movimientos y registros de los acontecimientos históricos, quiere decir, seguir el proceso de contabilidad en moneda nacional con el objetivo de brindar información financiera de una entidad.
- La información financiera actualmente son un conjunto integrado de estados financieros y notas, esto para poner en evidencia cual es la situación económica resultante de movimientos y cambios en una entidad.

## **3. PARA LA TOMA DE DECISIONES**

- Dispone informes a los accionistas y dignos de la tarea acerca de las condiciones financieras actuales y sus funciones financieras anteriores o pasadas.
- La información financiera se mantendrá siendo el mejor apoyo para tomar buenas decisiones en las actividades, es conveniente tener presente que a mejor disposición de la información pertenece mayor posibilidad de éxito en las decisiones.

### **1.1.5. USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros básicos (2017) indica: El informe financiero representan un principio de exposición, la propuesta de introducción de una

sociedad, por ende es importante para las corporaciones, sociedades u entidades tendrán que gozar con el efecto económico y financiero de la actividad. Así los accionistas de la actividad forman una base primordial para la presencia de la compañía de la organización capaz de hallar en los informes financieros la capacidad y beneficio, si el haber de la labor es apropiado o si se demuestra el capital transformado según los beneficios generados etc. Se dividen en:

- 1) **ACCIONISTAS:** Aportantes de acciones, aplicaran los “EE.FF”. porque por medio de estos identificaran las reales condiciones económicas y financieras de su negocio, así como parte de las ganancias a distribuir.
- 2) **PROVEEDORES:** Al suministrar material o trabajo a una entidad prefieren saber precedentemente, por medio de los EE.FF. su liquidez económica para así ceder el préstamo requerido.
- 3) **ACREEDORES:** son de suma importancia los EE.FF. de la entidad por medio de estos podrán saber a quién ceder el préstamo requerido.
- 4) **EL ESTADO:** Actúa en la entidad por medio de consejos y inspección. Este final término lo obtiene generando Impuesto General a las Ventas e Impuesto a la Renta, contribuciones y otros tributos según corresponda.
- 5) **TRABAJADORES:** Recurso de talento humano. Los EE.FF. le son trascendentales por dos causas:

- Resguardar su quehacer, siguiendo el proceso de dinero destinado y de inversión de la entidad; y
- gestionar ampliación de haberes y compensación si las eventualidades lo ameritan.

#### **1.1.6. CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Ministerio de economía y financiero (2005) indica: clasificación de los estados financieros, en concordancia a la NIC 01 son:

- Informes de condiciones financieras.
- Informes de terminado del tiempo.
- Informes de cambios en la propiedad neta.
- Informes de equivalente de efectivo.

##### **1.1.6.1. BALANCE GENERAL**

Pérez y Merino (2009) mencionan: El estado de posición financiera es el informe de inversión de una compañía en un término preciso. Lograremos precisar dicho estado de posición financiera, este estado desglosa las cuentas de activo todo lo que tiene la entidad, pasivo acerca de todas las deudas u obligaciones de la entidad y el resultado de lo ya mencionado dividiendo el capital.

El estado de posición financiera, es un resumen acerca de los movimientos de una actividad están divididas por rubros y cuentas y estas

efectuadas cada periodo de tiempo. Gracias a este informe se optimiza una comunicación importante para una entidad así como, la distribución de un patrimonio y la situación de sus obligaciones.

Las entradas de la compañía está generado por el dinero que tiene en disposición y en las financieras, los cálculos por percibir, las materias primas, las maquinarias, los transportes, los inmuebles y los terrenos”.

(Perez, 2006) indica, las cuentas anuales deberán ser proporcionados de acuerdo a una fecha determinada, proporcionando de manera precisa, clara el valor de sus pertenencias, derechos, obligaciones y capital; es decir el total de los ingresos, obligaciones y su patrimonio

## **OBJETIVOS DEL BALANCE GENERAL**

Cutipa (2016) indica de la siguiente manera: El examen del Estado de Posición Financiera o balance patrimonial de la compañía es el proceso uno del estudio de las Cuentas y accede examinar cursos como:

- Posición de capacidad o hacer frente a las obligaciones: ¿Se podría responder las obligaciones a un corto tiempo? La cantidad de obligaciones se llama además liquidez, que pueda examinarse desde un panorama a tiempo reducido.
- Contraer deudas: ¿Es acertado contraer deudas en cuanto a cualidad y cuantía?

- Solvencia económica: ¿cuenta la entidad con la cantidad adecuada y solvencia económica de entidades financieras y otros aportantes?
- Protección: ¿posee con disposición patrimonial y/o acreedores para con sus obligaciones?
- Dirección de ingresos: ¿tiene la capacidad de la dirección de los ingresos aportar a la corporación?

#### **1.1.6.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Zans (2009) menciona: Es un instrumento financiero en donde pone en conocimiento rigurosamente como se logró las ganancias de la actividad contable, indicando el procedimiento del resultado de los activos, menos los pasivos, salidas y la variación de canje, previamente integrados, el resultado de la actividad. El estado de rendimiento económico muestra los beneficios de la actividad en concordancia al año anterior u otro periodo.

En la razón del beneficio y perjuicio considera que el estado de rendimiento económico de resultados es el segundo de los informes financieros básicos, o sintetizados, indica la totalidad de los activos y pasivos y la variación teniendo efecto en un tiempo estimado, suceso que puede ser benéfico cuando presente liquidez o perjudicial cuando haya pérdida.

#### **1.1.6.3. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**

Palomino (2010) menciona: En su efecto es un informe económico que considera las diferentes cuentas patrimoniales dando a conocer el importe de

los bienes netos de una empresa y como hay variación contablemente de transacciones de accionistas aportes, retiros o dividendos. En contabilidad los informes de cambios en el capital contable presenta reportes sobre la cuantía acerca del valor de bienes netos de una empresa y que presenta variaciones durante la actividad de registros.

#### **1.1.6.4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Palomino (2010) menciona: los ingresos y egresos de dinero que representa las operaciones de recursos del ente durante un periodo. Este estado informa sobre las variaciones de equivalente de efectivo que muestran las fuentes y aplicaciones, permitiendo calificar las recaudaciones de efectivo (ingresos), lo mismo que los desembolsos de dinero (egreso), clasificados, generando provecho en las tareas de compras inversiones y aportaciones en un determinado tiempo.

#### **1.1.6.5. NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Calderón (2014) indica: El estatuto de exposición económica de la CONASEV, propone dos modelos de notas: las de representación amplia y las de representación abstracto. Las de representación amplia están cabidas en el estado de información patrimonial, estado de rendimiento económico, estado de evolución en el bienes netos y estado de flujos para la exposición de exposición económica de la mencionada regla.

### **1.1.7. ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Zans (2009), menciona: Este tipo de análisis busca evaluar, los informes financieros de una entidad y las consecuencias, con la finalidad de diagnosticar la situación económica y financiera del ente, brindando información de utilidad para efectuar apreciaciones en adelante. Se relacionan componentes de los informes financieros, puesto que estas relaciones entre componentes nos pueden brindar índices. En conjunto los aciertos es muy útil para tasar. Haciendo todos los exámenes debidos se identificara los sucesos y hechos anteriores y vigentes. Dichos sucesos pertinentes efectuados, determinaremos fortificar los resultados perjudiciales para la entidad. En este caso el asesor examinara los informes económicos mostrando el cociente de su estimación, por el mejoramiento de la entidad.

#### **1.1.7.1. PROCEDIMIENTO DE ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los procedimientos de análisis de los estados financieros son lo siguiente:

- Procedimiento de examen vertical
- Procedimiento de examen horizontal
- Procedimiento de ratios financieros

A continuación mostramos según corresponde todos los procedimientos:

#### **1.1.7.2. MÉTODOS DE EXAMEN VERTICAL**

Conocida además como razonamiento en porcentaje. Esto determina el orden del estado de posición financiera y el estado de rendimiento económico cuantificando cada porción de las cuentas. Los resultados serán de mucha utilidad para examinar y explicar (en porción) todos los rubros o cuentas.

#### **1.1.7.3. MÉTODOS DE EXAMEN HORIZONTAL**

Conocida además “variación relativa”. Para determinar los cocientes de la Información económica de un tiempo respecto a otro tiempo. Estas examinarán las variaciones que reflejan en números. En este caso reconoceremos factiblemente las variaciones sufridas, evaluando cada cuenta que conllevo a ciertas tendencias importantes.

#### **1.1.7.4. MÉTODOS DE RATIOS FINANCIEROS**

Ferrer (2012) indica que los métodos de los ratios financieros son:

- Ratios, o análisis de liquidez.
- Ratios, o análisis de la gestión o actividad
- Ratios, o análisis de solvencia, endeudamiento o apalancamiento.
- Ratios, o análisis de rentabilidad.
- Otros Índices.

## **1.2. RATIOS, ANÁLISIS O RAZONES FINANCIEROS**

Chamorro (1978) indica: de forma exacta y precisa, un ratio es una causa razón, en otras palabras, la presentación varios números. Son un grupo de índices, fruto de referir dos cuentas del estado de posición financiera y el estado de rendimiento económico. Las razones proporcionan información que accede a tomar decisiones convenientes para la compañía, sean éstos los propietarios, banqueros, consejeros, empleados, gobierno, etc.

### **1.2.1. RATIOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Groppelli y Ehsan (2000) los literatos mencionan: Los ratios financieros, son formulas o causas que facilitan unión en números y económicos de prevención y asimilación, por medio, de la lista por distribución por dos números en direcciones directas, acceden examinar el estado vigente o anterior de una entidad, en subordinación excelente añadidos para la entidad.

Con frecuencia son aplicados en contabilidad, se encuentran innumerables ratios financieros que se aplican para medir los informes financieros en general de entidades, corporaciones y compañías. Los ratios financieros pueden ser aplicados por los encargados de la entidad, por los aportes que tienen en actividades de la compañía, y por los dignos de la sociedad. Los asesores económicos lo realizan con razones financieras para confrontar la solidez y la inconsistencia de distintas sociedades, y la transformación en el periodo de las entidades.

## **1.2.2. CLASIFICACIÓN DE LOS RATIOS FINANCIEROS**

Ferrer (2012). Menciona la clasificación de los ratios financieros:

- Ratios, análisis de liquidez.
- Ratios, análisis de la gestión de actividad.
- Ratios, análisis de solvencia, endeudamiento o apalancamiento.
- Ratios, análisis de rentabilidad.
- Otros Índices.

### **A. ÍNDICE DE LIQUIDEZ**

Cuantifica la facultad de pago que tiene la entidad para hacer frente a sus obligaciones de menor plazo. Esto indica, el dinero disponible para cumplir la obligación a apagar. Expresan no directamente el manejo de las economías total de la delegación, sino la destreza de la dirección para estrechar en ingresos fijos activos y pasivos corrientes. En este caso es el estudio de los informes financieros de una sociedad directamente con otros. Las razones se ajustan a un previo examen de Activo Corriente y Pasivo Corriente...

#### **1) RAZÓN DE LIQUIDEZ GENERAL**

Muestra el grado de seguimiento que tiene los activos de más capacidad con respecto a las deudas de tiempo reducido o de necesidad. Se cuantifica fraccionando los Bienes Actuales entre un Debito de menor tiempo, cuanto

mayor resultado, superior es la facultad de la entidad para liquidar las obligaciones a menor tiempo.

La razón de liquidez general, claramente aplicada en una entidad, Bienes Actuales sobre Debito Actual pondrán en conocimiento la facultad de poder pagar sus deudas en un tiempo reducido.

En analogía estas dos partidas del balance de la entidad:

$$[1] \text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{Veces}$$

## NIVEL DE ANÁLISIS

(Zamorra, n.d.) Quiere decir que:

- Si resulta más a 1.00 esto nos indica que la entidad no cuenta con la facultad para hacer frente a sus obligaciones o deudas a corto plazo.
- Si resulta más a 1.00 la empresa si tiene la facultad de pagar las deudas en menor tiempo.
-

## 2) RAZÓN DE PRUEBA ÁCIDA

Este índice define que al apartar del Bienes Actuales cifras que no son sencillos ni viables, concede disposición severa de la facultad de pago de una entidad en el menor tiempo posible. Es más exigente que el anterior índice, se cuantifica quitando las mercaderías de bienes actuales dividiendo con el débito actual, las existencias serán retiradas para el examen ya que son bienes con menos rentabilidad.

$$[2] \text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{Veces}$$

## NIVEL DE ANÁLISIS

En caso el resultado sea menor a 1.00 la entidad no tendrá la facultad de pago a sus deudas en menor tiempo.

En caso el resultado sea mayor a 1.00 la entidad si podrá o tendrá la capacidad de poder asumir la deuda a un menor tiempo.

## 3) RAZÓN DE PRUEBA DEFENSIVA

Accede calcular la facultad de dinero que posee la corporación en menor tiempo, solamente examina los ingresos amparados en caja, bancos y los títulos negociables, apartando el factor tiempo. Este índice señala la facultad de la corporación en intervenir con sus propios recursos obtenidos, no acudiendo

a sus ingresos de venta. Se calcula fraccionando el resultado de los saldos de caja y bancos ante el débito actual.

(Zamorra, n.d.) Nos indica:

- Si el índice inferior superior a 1.00 su nivel de solvencia no es suficiente.
- Si el índice resulta superior a 1.00 la entidad está en la facultad de poder pagar todo lo que debe.

$$[3] \text{ PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

#### **4) RAZÓN CAPITAL DE TRABAJO**

Es empleado casi a menudo, precisaremos con una enumeración entre los activos corrientes y pasivos corrientes. Lo resultante es lo al final queda luego de haber ampliado con sus deudas instantáneas, como se mencionó es el resultado de los activos corrientes menos pasivos corrientes. En palabras sencillas es el dinero que sobra para hacer operaciones o movimientos en el día.

$$[4] \text{ TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{UM}$$

Observación importante:

Este índice hace mención a su propio nombre gestión de cobranza que por ende son ingresos fijos solo que estas serán cobrados dentro de un tiempo determinado.

## 5) RAZÓN DE LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR

Esta razón hace mención a su propio nombre gestión de cobranza que por ende son ingresos fijos solo que estas serán cobrados dentro de un tiempo determinado.

Del mismo modo los días del año divididos entre la razón de variación de gestión de cobranza nos permite determinar el tiempo determinado a cobrar

Formula básica:

$$[5] \text{ PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{\text{CTAS POR COBRAR} * 360 \text{ DIAS}}{\text{VENTAS ANUALES A CRÉDITO}} = \text{DIAS}$$

$$[6] \text{ ROTACIÓN DE LAS CTAS POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS ANUALES A CRÉDITO}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}} = \text{VECES}$$

Del mismo modo al periodo de una año divididos entre la razón de rotación de gestión de cobranza que permitirá determinar el tiempo determinado a continuar con la cobranza.

## **B. ÍNDICE DE GESTIÓN O ACTIVIDAD**

Calcula la eficaz actividad de la dirección, con la dirección del capital de trabajo, en relación al empleo de sus recursos. Este índice demuestra y conllevarían a la entidad en una buena gestión, en lo concerniente a cobros, ventas del día, bienes o enseres y ventas totales. Este ratio expresa una similitud entre ingresos y bienes seleccionados para hacer soporte al nivel de operaciones.

En conclusión hace complementar a los índices de liquidez, mide la facultad que mantiene la dirección para producir rentabilidades internas. Dentro de este índice tenemos los siguientes grupos:

### **1) RAZÓN DE ROTACIÓN DE CARTERA**

Calcula con frecuencia la adquisición de gestión de cobranza, el fin de este índice es calcular el periodo de préstamos cedidos a los socios y verificar las estipulaciones de préstamos y cobros. La liquidez en el rubro de recaudación no deberá ser mayor a los ingresos en ventas. En cuanto esta liquidez sea superior a las ventas generara a bloquear los procesos en cuentas de recaudación, ocasionado a la corporación en pérdida.

Periodo de recaudaciones o sucesión anual:

Se puede medir los días de periodo manteniendo los ajustes antes de ser recaudados o mostrando las cifras en ocasiones que varían las cuentas

por recaudar, esto cambiara los días en números de veces que las cuentas por recaudar, estas se mantienen por 360 días en lo va un periodo.

Periodo de cobranza:

$$[7] \text{ROTACIÓN DE CARTERA} = \frac{\text{CTAS POR COBRAR PROMDIO} * 360}{\text{VENTAS}} = \text{DIAS}$$

## 2) RAZÓN DE ROTACIÓN DE LOS INVENTARIOS

Establecer las cifras que giran las existencias durante 360 días o un periodo, señalando con la rapidez con que estas cuentas se renumeran por medio de ventas que se suministran los inventarios de la entidad.

Recuenta el periodo que demanda lo invertido en bienes hasta generarse en utilidad y accede conocer el número de ocasiones que este ingreso entra al negocio, en 360 días y cuantas ocasiones esta recupera

$$[8] \text{ROTACIÓN DE INVENTARIO} = \frac{\text{INVENTARIO PROMEDIO} * 360}{\text{COSTO DE VENTA}} = \text{DIAS}$$

### 3) ROTACIÓN CAJA Y BANCOS

Este ratio opina del tamaño o magnitud de buen recaudo y bancos para velar los días de venta. Este resultado lo alcanzaremos multiplicando el resultado total de buen recaudo y bancos por un periodo que son de 360 días en lo va un periodo y hallando el producto entre ventas de un ejercicio.

$$[9] \text{ROTACION DE CAJA Y BANCOS} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS} * 360}{\text{VENTAS}} = \text{DIAS}$$

### 4) ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

Esta razón tiene por finalidad calcular los movimientos de ventas con firmeza, quiere decir que las veces que la entidad puede poner a sus usuarios un título similar a la aportación efectiva.

El resultado es dividiendo las ingresos netos por el título de los ingresos totales.

$$[10] \text{ROTACION ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \text{VECES}$$

## 5) ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO

Este ratio es semejante a lo ya mencionado rotación de activos sociales con el anexo se calcula la facultad de la entidad de hacer de hacer uso los bienes en ingresos seguros. Calculan los movimientos de la corporación. Esto indica el número de veces que este se realice.

$$[11] \text{ROTACION ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS FIJOS}} = \text{VECES}$$

## C. ÍNDICE DE SOLVENCIA, ENDEUDAMIENTO O APALANCAMIENTO

Estos datos calculan la responsabilidad económica a mayor tiempo con lo que la entidad posee, para hacerse cargo de las deudas que tiene con bastante puntualidad. El resultado de la entidad tendrá mucho que ver en cuanto a la recaudación de dinero ya sea aportes y el mismo periodo por vencer, los medios económicos propios o de terceros.

En efecto una entidad financiera, lo impensable es posicionar un patrón con lo que podrá calcular el endeudamiento y llegar a una conclusión de resultado ya sea alto o bajo en porcentaje. El asesor deberá mantener firme que el endeudamiento es un contratiempo, endeudarse consiste en sacar estrategias y mantener la dirección de la entidad para proporcionar ingresos necesarios para pagar las deudas económicas que se contrajeron.

## 1) ESTRUCTURA DEL CAPITAL

El resultado que permite ver el nivel de endeudamiento relacionado directamente con la propiedad. Esta razón examina el resultado del bebito actual total con correlación a la propiedad. Se halla dividiendo el total del débito por el valor de los bienes de la corporación.

$$[12] \text{ESTRUCTURA DEL CAPITAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \%$$

## 2) RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

Integrado a una regla de peligro económico de la entidad y tendrá mucho que ver con manual financiero que se aplica en una entidad, llegar a un endeudamiento mayor se recurre a una fuente de financiamiento de accionistas, de este modo, se origina un elevado riesgo económico y una inferior utilidad para la entidad.

Cabe mencionar que la entidad podrá hacer frente a todas sus obligaciones contando con una fuente de financiamiento.

$$[13] \text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \%$$

### 3) COBERTURA DE GASTOS ECONÓMICOS.

Los márgenes de las salidas económicas muestran que tanto pueden bajar las ganancias, manteniendo muy al margen a la entidad en situaciones negativas, y así poder hacerse frente a sus gastos económicos.

Cuanto superior sea el excedente de esta cobertura de gastos financieros, será mayor la proporción o cantidad de los activos circulantes de la entidad, esta será suministrada con capital permanente a largo plazo, estando la entidad con un superior beneficio financiero.

$$[14] \text{COBERTURA DE GG.FF} = \frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERÉS}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}} = \text{VECES}$$

### 4) COBERTURA PARA GASTOS FIJOS

Dentro del margen de los egresos seguros accede ver la facultad de salir adelante, así mismo, ve la facultad de la entidad para hacerse cargo de los costos fijos. Veremos en medir el margen bruto por los gastos fijos. El beneficio directo que tiene una entidad por un bien o servicio quiere decir la diferencia entre el precio de venta.

$$[15] \text{COBERTURA DE GASTOS FIJOS} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{GASTOS FIJOS}} = \text{VECES}$$

## **D. ÍNDICE DE RENTABILIDAD**

Accede estimar el efecto de la actividad en la dirección de los recursos económicos y financieros de una entidad. Acumulan el sustento de la entidad en razón a sus ventas, activos o capitales, es de interés para la entidad conocer estos números, dicho sea de paso la entidad necesariamente tendrá que generar beneficios para poder generar utilidades, esto conlleva a la entidad a producir recaudaciones en sus movimientos a menor tiempo.

### **1) RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO**

Se entiende que por patrimonio es el valor total de una entidad libre de deudas. Este ratio calcula la rentabilidad de los fondos aportados del capital de socio o accionistas.

$$[16] \text{RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL O PATRIMONIO}} = \%$$

### **2) RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN**

Este ratio es una herramienta de mucha importancia para poder saber que tan rentable es y da resultado a la inversión, considerando los efectos del financiamiento.

El resultado se tiene dividiendo los bienes netos entre los haberes totales de la entidad, para implantar la valides total de la dirección y elaborar beneficios sobre los ingresos totales a disposición.

$$[17] \text{RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \%$$

### 3) UTILIDAD ACTIVO

Indica este ratio, beneficios operados por el activo de la entidad, se calcula dividiendo los beneficios antes de generar provecho o tributos por la cantidad de ingresos.

$$[18] \text{UTILIDAD ACTIVO} = \frac{\text{UT. ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO}} = \%$$

#### 4) UTILIDAD VENTA

Establece beneficios que brinda una cierta operación, sobre las rentas de la entidad considerando solo los precios de productividad. La razón indica los beneficios obtenidos por la entidad, por cada venta, este proceso lo hallamos fraccionando la utilidad antes de provechos e impuestos por el valor del ingreso.

$$[19] \text{UTILIDAD VENTAS} = \frac{\text{UT. ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{VENTAS}} = \%$$

#### 5) MARGEN BRUTO Y NETO DE UTILIDAD

Establece los beneficios por encima de los ingresos de la entidad rescatando solamente los precios de productividad.

Margen Bruto:

Estas son expresadas en porcentaje haciendo distinción entre los activos y los precios de bienes, mostrando la facultad que se obtiene beneficios por cada venta que se produce o vende.

$$[20] \text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTOS DE VENTAS}}{\text{VENTAS}} = \%$$

Margen Neto:

Nos permite medir la rentabilidad de una entidad, este es más concreto que la anterior, referida con el lucro seguro con el nivel de rentas netas. Indica las porciones de ingresos que quedo después que todas las salidas hayan sido deducidas.

$$[21] \text{MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = \%$$

### 1.2.3. ÍNDICE DU – PONT

La principal razón DUPONT arriesgada finalmente, indica concebir en un solo gráfico, las primordiales enumeraciones del Estado de posición financiera, como también son importantes enumeraciones del Estado de Rendimiento Económico. También se observa los primordiales razones financieras como: liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

$$[22] \text{DUPONT} = \frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}} = \%$$

#### 1.2.4. LIMITACIONES DE LOS RATIOS

Los ratios, tienen una serie de restricciones, como son:

- Hacer comparaciones con varias empresas.
- Solo hace referencia comparaciones de años anteriores.
- Solo son efectos a periodos pasados.
- Medir los niveles de una empresa en quiebra.

## **CAPITULO II**

### **GENERALIDADES DE LA EMPRESA**

#### **ROL DE LA EMPRESA.**

Brindar el servicio de energía eléctrica a los usuarios o clientes actuales y fidelizados en el área de concesión asignada dentro de toda la región Puno, circulando la valides de su distribución y comercialización, bajo las razones de solvencia económica, viabilidad financiera, calidad y confiable servicio, en tratar de brindar servicios de necesidad a los clientes a sean actuales o futuras.

#### **VISIÓN.**

“Ser reconocidos como la empresa más capaz y responsable de la región Puno, brindando un servicio de calidad en suministro de energía eléctrica”.

## **MISIÓN.**

“Satisfacer las necesidades de energía eléctrica de nuestros clientes, con cambios tecnológicos, mejorar día a día con compromiso, aprovechando las sinergias corporativas; promoviendo la superación de nuestros colaboradores, generando valor y contribuyendo al desarrollo sostenible del país y la región Puno”.

## **CONSTITUCION DE LA EMPRESA ELECTRO PUNO S.A.A**

Según el la corporación Empresa de Estado – FONAFE y concesionaria encargada en distribuir energía eléctrica en toda la región Puno, ELECTRO PUNO S.A.A se constituyó de acuerdo justamente para la distribución de energía eléctrica, el 28 de octubre de 1999 con tomo N° 74, Asiento N° 21742 con Ficha N° 1467 y con una Partida Electrónica con seguimiento N° 11001306, inscrito en la Oficina Registral Regional José Carlos Mariátegui e iniciando sus movimientos el día 01 de noviembre de 1999.

### **2.1. ACCIONES ELECTRO PUNO S.A.A**

La concesionaria al 31 de Diciembre del 2017 tiene una capital social inscrito y cancelado superior a S/. 129, 775,548.00.

El FONAFE como entidad pública o del estado está asignada de reglas y guiar la actividad empresarial con 99.61% de las acciones y por parte de los inversionistas privados son 0.39% de las inversiones restantes.

**CUADRO 1:**  
**ESTRUCTURA DE ACCIONES**  
**PUNO 2018 - EXPRESADO EN SOLES**  
**“ELECTRO PUNO S.A.A”**

<b>Clase</b>	<b>Accionistas</b>	<b>Nº Acciones</b>	<b>Valor en S/.</b>	<b>% de Participación</b>
A	FONAFE	119,512,352	119,512,352	92.09%
B	FONAFE	9,729,202	9,729,202	7.50%
C	Acciones Privadas	506,218	506,218	0,39%
D	FONAFE	27,776	27,776	0,02%
<b>Total Accionistas</b>		<b>129,775,548</b>	<b>129,775,548</b>	<b>100%</b>
<b>Total Capital Social</b>		<b>129,775,548</b>		

## 2.2. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

FONAFE (2007). Menciona: “Con acuerdo del Directorio N° 04.494/2014 de fecha 30 de octubre al 2014 se aprobó el nuevo acuerdo de designación al personal de la entidad, aumento en 57 nuevas plazas, con el cual el número total de plazas aprobadas superan a 191 plazas.

**CUADRO 2:**  
**ESTRUCTURA DEL DIRECTORIO**  
**PUNO 31 DE DICIEMBRE - 2018**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A"**

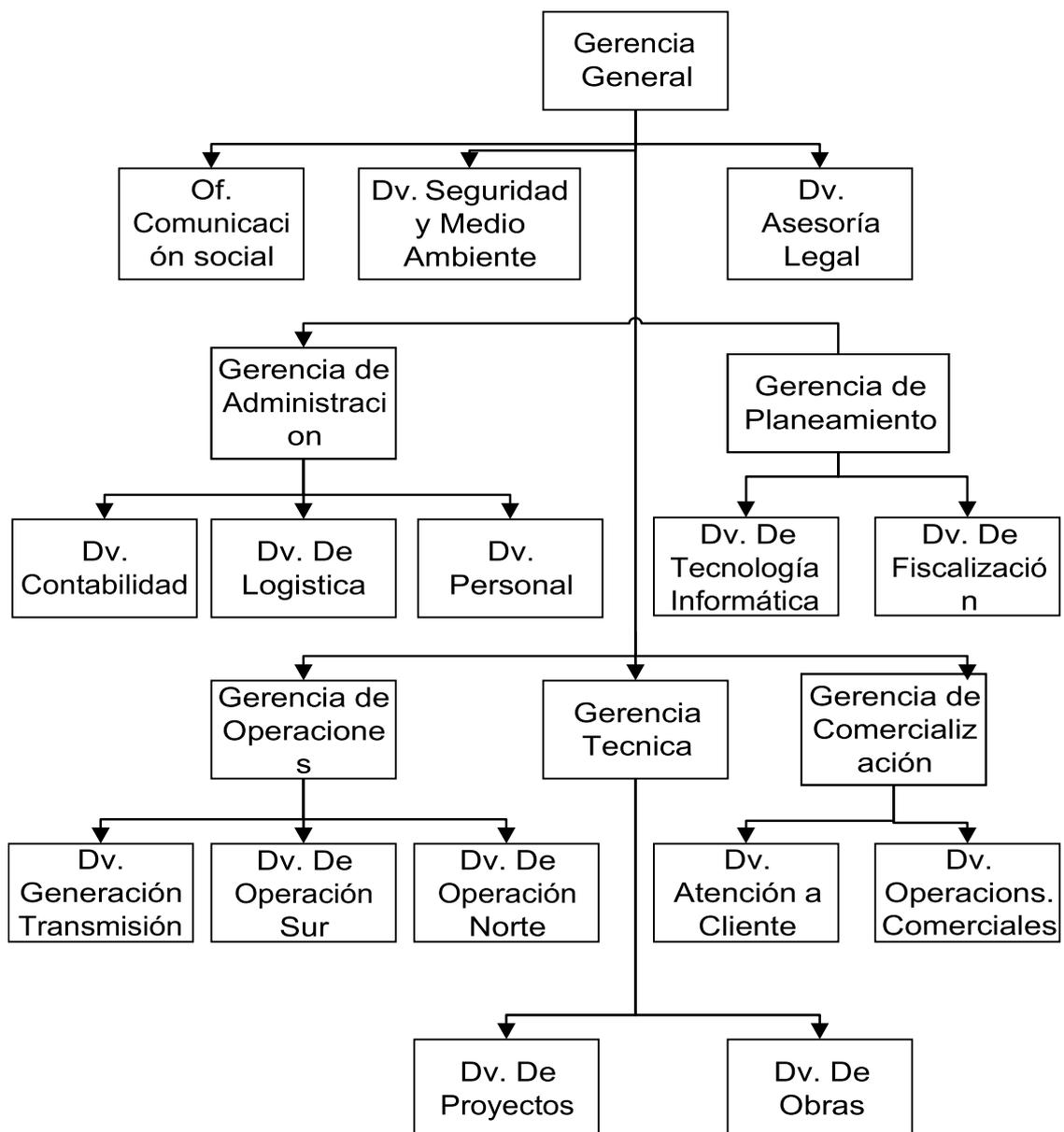
<b>Miembros del Directorio</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha</b>
Edwin Teodoro, San Román Zubizarreta	Presidente	Desde el 15/09/2015
Manuel Paulo, Huapaya Ceruti	Director	Desde el 17/01/2016
Iris Marleni, Cárdenas Pino	Director	Desde el 19/01/2017
Juan Carlos, Mejía Cornejo	Director	Desde el 09/02/2018
Brigitt Bruna, Bencich Aguilar	Director	Desde el 06/12/2018

**CUADRO 3:**  
**ESTRUCTURA DE PLANA EJECUTIVA**  
**PUNO 31 DE DICIEMBRE - 2018**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A"**

<b>Funcionarios</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha</b>
Cesar Orestes, Luizar Obregón	Gerente General	Desde el 04/12/2017
Nicanor, Palomino Carazas	Gerente de Operaciones	Del 20/12/2017 al 31/05/2018
Fidel Enrique, Olarte Pino	Gerente de Operaciones	Del 01/06/2018 al 05/11/2018
Freddy Saúl, Bastidas Huamán	Gerente de Operaciones	Desde el 06/11/2018
Percy Fabián, Arriaga Arredondo	Gerente Comercial	Desde el 06/12/2017
Carlos Enrique, Vega Narváez	Gerente de Administración	Desde el 20/12/2017
Luis Alberto, Mamani Coyla	Gerente Técnico	Del 04/12/2017
Luis Alberto, Díaz Saavedra	Gerente de Planeamiento	Del 19/12/2017 al 12/10/2018
Luis Alberto, Mamani Coyla	Gerente de Planeamiento	Desde el 13/11/2018

## 2.3. ESTRUCTURA ORGÁNICA

**CUADRO 4:**  
**ESTRUCTURA ORGANICA**  
**PUNO 31 DE DICIEMBRE - 2018**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A"**



## **2.4. ÁREA DE CONCESIÓN**

De acuerdo a la Ley de Concesiones Eléctricas y su Reglamento, la concesión otorgada a Electro Puno S.A.A. se efectuó mediante Resolución Suprema N° 106-2000-EM ejecutada el 07 de Diciembre del 2000, restablecida mediante Resolución Suprema N° 051- 2006 EM y esta esparcida a nivel Regional Puno. La empresa cuenta con seis sistemas eléctricos esta realiza la compra de energía eléctrica en barras de diferentes generadoras a través de la transmisión de las ciudades ubicadas en Azángaro, Ayaviri, Juliaca y Puno.

**CUADRO 5:**  
**SISTEMA ELECTRICO**  
**PUNO 31 DE DICIEMBRE - 2018**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A"**

Nº	Código	Sistema Eléctrico	Sector Típico	Área Influencia	Barra de Compra
1	SE0025	JULIACA	2	(5004, 5005, 5006, 5008)	10 kv
2	SE0238	JULIACA RURAL	6	(5007, 5010, 5011)	22.9 kv
3	SR0124	SER001 JULIACA	R		
4	SE0239	PUNO BAJA DENSIDAD	S	(0101, 0105, 0106, 0201)	22.9 kv
5	SE0026	PUNO	2	(0102, 0103, 0104)	60 kv
6	SR0125	SER002 PUNO	R		
7	SE0030	ILAVE-POMATA	6	(1001, 1002, 1003). (2001, 2002, 2003)	
8	SE0027	AZÁNGARO	3	(8001)	22.9 kv
9	SE0237	AZÁNGARO RURAL	5	(8002, 7501, 7502)	
10	SR0122	SER003 AZÁNGARO	R		
11	SE0028	ANTAUTA	4	(9001, 9002)	60 kv
12	SR0135	SER006 ANTAUTA	R		
13	SE0029	AYAVIRI	4	(6001, 6002, 6003)	10 kv
14	SR0123	SER004 AYAVIRI	R		22.9 kv
15	SE0220	SAN GABAN	5	(9501)	13.8 kv
16	SR0292	SER007 SAN GABAN	R		

**CAPITULO III**

**INFORME DE RATIOS FINANCIEROS DE LIQUIDEZ DE  
LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIOS PÚBLICOS DE  
ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A. EN PERIODO 2016 –  
2017**

Electro Puno (2016 – 2017) menciona: “El presente informe de suficiencia para optar el título profesional, se tomara como ejemplo a la Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad de Puno Sociedad Anónima Abierta ELECRO PUNO S.A.A, presentando dos estados financieros como el Estado Balance General y el Estado de Resultados para determinar la relación relativa en porcentaje y se tomara como ejemplo los periodos del 2016 y 2017.

La empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad de Puno Sociedad Anónima Abierta – ELECTRO PUNO S.A.A, en efecto es una entidad pública su actividad principal es la distribución y comercialización de la energía eléctrica, utilizando sistemas de transformación y generación para las localidades de toda la zona de concesión en lo que concierne toda la Región Puno.

Análisis Vertical y horizontal del estado de Estado de Situación Financiera

**CUADRO 6:**  
**ANALISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DE 2016**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**

ACTIVO	2017	2016	VARIACIÓN	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja y bancos	61,776,427.84	57,502,701.92	4,273,725.92	6.92
Cuentas por cobrar comerciales	27,741,089.96	22,330,987.57	5,410,102.39	19.50
Otras cuentas por cobrar	4,128,699.98	6,812,981.99	-2,684,282.01	-65.02
Cuentas por cobrar a vinculadas	43,314.37	48,093.22	-4,778.85	-11.03
Existencias	11,621,924.49	9,845,127.98	1,776,796.51	15.29
Gastos pagados por anticipado	1,011,762.32	1,056,464.38	-44,702.06	-4.42
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>106,323,218.96</b>	<b>97,596,357.06</b>	<b>8,726,861.90</b>	<b>8.21</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad, planta y equipo	305,504,041.98	278,269,658.71	27,234,383.27	8.91
Activos intangibles	479,076.04	519,276.48	-40,200.44	-8.39
Activos por impuestos a las ganancias	15,580,386.15	13,009,427.00	2,570,959.15	16.50
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>321,563,504.17</b>	<b>291,798,362.19</b>	<b>29,765,141.98</b>	<b>9.26</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>427,886,723.13</b>	<b>389,394,719.25</b>	<b>38,492,003.88</b>	<b>9.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar comerciales	16,670,099.16	11,800,066.03	4,870,033.13	29.21
Otras cuentas por pagar	20,675,077.55	19,779,644.67	4,870,033.13	29.21
Cuentas por pagar a vinculadas	6,179,109.58	19,779,644.67	895,362.88	4.33
Provisión por beneficios a los trabajadores	3,000,886.06	2,473,417.75	527,468.31	17.58
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>46,525,102.35</b>	<b>39,034,703.34</b>	<b>7,490,399.01</b>	<b>16.10</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Otras cuentas por pagar	76,644,568.91	67,928,215.37	8,716,353.54	11.37
Provisiones	6,753,124.16	20,764,777.77	-14,011,653.61	-207.48
Provisiones por beneficios a los trabajadores	1,804,221.26	1,766,571.44	37,649.82	2.09
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>85,201,914.33</b>	<b>90,459,564.58</b>	<b>-5,257,650.25</b>	<b>-6.17</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>131,727,016.68</b>	<b>129,494,267.92</b>	<b>2,232,748.76</b>	<b>1.69</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	129,775,547.97	129,775,547.97	0.00	0.00
Capital adicional	173,272,766.78	173,087,191.48	185,575.30	0.11
Reservas legales	3,401,562.45	3,401,562.45	0.00	0.00
Resultados acumulados	-10,290,170.75	-46,363,850.57	36,073,679.82	-350.56
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>296,159,706.45</b>	<b>259,900,451.33</b>	<b>36,259,255.12</b>	<b>12.24</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>427,886,723.13</b>	<b>389,394,719.25</b>	<b>38,492,003.88</b>	<b>9.00</b>

## **ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

En el análisis horizontal del Estado de Posición Financiera adecuado a los periodos 2016, 2017, podemos ver lo siguiente:

En el activo se obtiene el resultado de con diferenciación porcentual de 8.21% este se fracciona por el ejercicio 2016 por el ejercicio 2017 que resulta S/. 8, 726,861.90 esto amerita reconocer que hubo una mejor dirección de los movimientos internos de la entidad, para luego el activo no corriente resulto con una alteración de 9% y en números equivale a S/. 29, 765,141.98, se puede observar una gran alteración. En el activo corriente presenta una superior alteración de cuentas por cobrar comerciales de 19.50% y en números resulta 5,410,102.39 este aumento es a causa de que no hubo una mejor estrategia de recaudación a los usuarios por lo que en la cuenta de efectivo equivalente de efectivo resulta 6.92% en números resultantes es de 4,273,725.92 esto determina que en el año 2017 genero cifras superiores que el año 2016 y en la cuenta de otras cuentas por cobrar hubo una reducción en valor de porcentajes de S/. -2, 684,282.01 indica que estas no están conectadas a la actividad primordial de la entidad, puesto que es un resultado a favor para la entidad. En cuanto al activo no corriente se ve un incremento de 8.91% en números resulta S/. 27, 234,383.27 a diferencia del año 2016, lo que involucra que el año 2017 aumento referente a sus bienes.

En el pasivo se puede observar, que la cuenta que tuvo más cambio son las cuentas por pagar comerciales que resulta porcentualmente de 29.21% el

resultado en números S/. 4, 870,033.13 este incremento se da por que la entidad está retrasado en hacer primero frente a sus obligaciones y que estén obteniendo mercadería por pagar, en el pasivo corriente resulta porcentualmente 16.50% que resulta en números 7, 490,399.01 y el pasivo no corriente resulta porcentualmente 6.17% que resulta en números S/. -5, 257,650.25 este resultado inferior es que la entidad está pagando las deudas con entidades financieras. La cuenta patrimonio su resultado es superior S/. 296,255.12, el capital social resulta S/. 129. 775,547.97 soles.

**CUADRO 7:**  
**ANALISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016**  
**(NUEVOS SOLES)**

<b>ACTIVO</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja y bancos	61,776,427.84	14.44	57,502,701.92	14.77
Cuentas por cobrar comerciales	27,741,089.96	6.48	22,330,987.57	5.73
Otras cuentas por cobrar	4,128,699.98	0.96	6,812,981.99	1.75
Cuentas por cobrar a vinculadas	43,314.37	0.01	48,093.22	0.01
Existencias	11,621,924.49	2.72	9,845,127.98	2.53
Gastos pagados por anticipado	1,011,762.32	0.24	1,056,464.38	0.27
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>106,323,218.96</b>	<b>24.85</b>	<b>97,596,357.06</b>	<b>25.06</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad, planta y equipo	305,504,041.98	71.40	278,269,658.71	71.46
Activos intangibles	479,076.04	0.11	519,276.48	0.13
Activo por impuestos a las ganancias	15,580,386.15	3.64	13,009,427.00	3.34
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>321,563,504.17</b>	<b>75.15</b>	<b>291,798,362.19</b>	<b>74.94</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>427,886,723.13</b>	<b>100.00</b>	<b>389,394,719.25</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar comerciales	16,670,099.16	3.90	11,800,066.03	3.03
Otras cuentas por pagar	20,675,007.55	4.83	19,779,644.67	5.08
Cuentas por pagar a vinculadas	6,179,109.58	1.44	4,981,574.89	1.28
Provisión por beneficios a los trabajadores	3,000,886.06	0.70	2,473,417.75	0.64
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>46,525,102.35</b>	<b>10.87</b>	<b>39,034,703.34</b>	<b>10.02</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Otras cuentas por pagar	76,644,568.91	17.91	67,928,215.37	17.44
Provisiones	6,753,124.16	1.58	20,764,777.77	5.33
Provisiones por beneficios a los trabajadores	1,804,221.26	0.42	1,766,571.44	0.45
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>85,201,914.33</b>	<b>19.91</b>	<b>90,459,564.58</b>	<b>23.23</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>131,727,016.68</b>	<b>30.79</b>	<b>129,494,267.92</b>	<b>33.26</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	129,775,547.97	30.33	129,775,547.97	33.33
Capital adicional	173,272,766.78	40.50	173,087,191.48	44.45
Reservas legales	3,401,562.45	0.79	3,401,562.45	0.87
Resultados acumulados	-10,290,170.75	-2.40	-46,363,850.57	11.91
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>296,159,706.45</b>	<b>69.21</b>	<b>259,900,451.33</b>	<b>66.74</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>427,886,723.13</b>	<b>100.00</b>	<b>389,394,719.25</b>	<b>100.00</b>

## **ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

En el análisis vertical del Estado de Situación Financiera adecuado a los periodos 2016, 2017, se puede apreciar de la siguiente manera:

Activo Corriente, año 2016 un 25.06%, en el periodo 2017 un 24.85%; el activo no corriente representa en el periodo 2016 el 74.94% y el año 2017 resulta el 75.15%.

En el pasivo mostramos los siguientes resultados: Pasivo corriente, para el periodo 2016 un 10.02% y para el periodo 2017 un 10.87%.

Referente al Patrimonio deduciremos que está proporcionado en forma de proporciones: periodo 2016 de un 66.74% y para el periodo 2017 está dividido de un 69.21%.

En este examen nos muestra las cuentas de interés como el activo no corriente y patrimonio, cabe precisar que el activo no corriente incorpora todos los ingresos a los bienes seguros que son activos mueble propios de la entidad, el patrimonio que representa el bien inmueble, en el año 2016 un 33.26% y en el año 2017 30.79%.

En la cuenta patrimonio representa el capital social los financiamientos y acciones de los socios de la entidad estos siempre unidos por el Fondo Nacional de Financiamiento de Actividad Empresarial – FONAFE, con 99.61% de los ademanes y por el lado de los socios privados 0.39% de las acciones restantes.

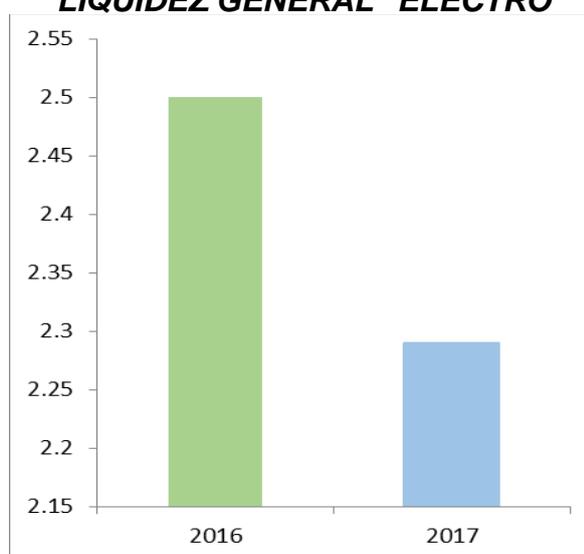
### 3.1. ÍNDICE DE LIQUIDEZ

Electro Puno (2016 – 2017) indica: “La facultad de la empresa ELECTRO PUNO S.A.A para poder realizar sus pagos o deudas en menor tiempo.

**TABLA 1:**  
**LIQUIDEZ GENEERAL**  
**“ELECTRO PUNO S.A.A” 2016 - 2017**

Razón de liquidez general		
Año	Monto	Ratio
2016	$\frac{97,596,357.06}{39,034,703.34}$	2.50
2017	$\frac{106,323,218.96}{46,525,102.35}$	2.29

**GRAFICO 1:**  
**LIQUIDEZ GENERAL "ELECTRO**



## INTERPRETACIÓN

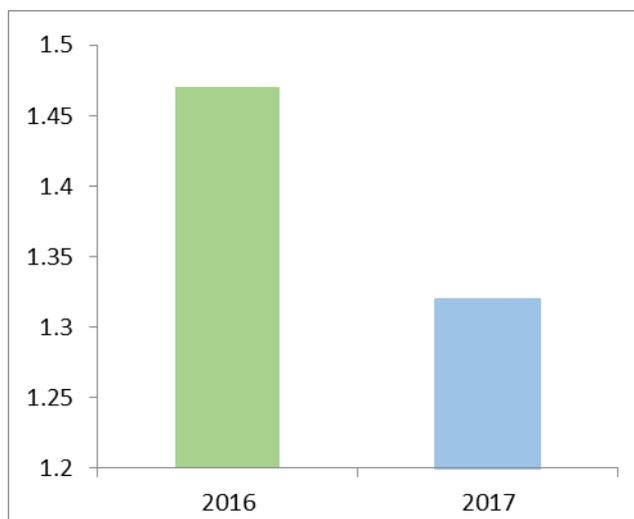
Este índice de liquidez indica que la entidad Electro Puno S.A.A posee la facultad de poder pagar sus deudas en menor tiempo, la liquidez de los dos periodos 2016 – 2017 es beneficioso con un resultado de 2.50 y 2.29.

### 3.1.1. RAZÓN DE PRUEBA ÁCIDA

**TABLA 2:**  
**PRUEBA ACIDA**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017**

Razón de prueba acida		
Año	Monto	Ratio
2016	$\frac{97,596,357.06 - 98,845,127.98}{39,034,703.34}$	2.25
2017	$\frac{106,323,218.96 - 39,701,294.47}{46,525,102.35}$	2.04

**GRAFICO 2:**  
**PRUEBA ACIDA "ELECTRO PUNO S.A.A"**



## INTERPRETACIÓN

La empresa tiene la capacidad, con obligaciones menores a un año con muy buena liquidez. La empresa Electro Puno S.A.A reduce los bienes y aun así tiene la facultad de poder pagar sus obligaciones a menor tiempo. De ambos años resulta con un índice de 2.25 y 2.4 correspondientemente.

### 3.1.2. RAZÓN PRUEBA DEFENSIVA

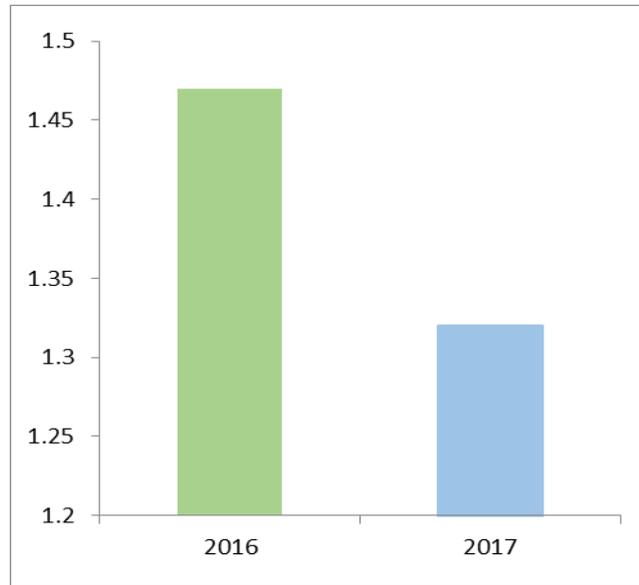
Tiene la facultad de usar sus bienes en liquidez durante los movimientos de su actividad de negocio o su periodo de trabajo.

**TABLA 3:**  
**RAZON PRUEBA DEFENSIVA**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017**

Prueba defensiva		
Año	Monto	Ratio
2016	$\frac{57,502,701.92}{39,034,703.34}$	1.47
2017	$\frac{61,776,427.84}{46,525,102.35}$	1.32

**GRAFICO 3:**

**RAZON PRUEBA DEFENSIVA "ELECTRO  
ELECTRO PUNO S.A.A 2016 – 2017**



**INTERPRETACIÓN**

El resultado nos indica que por cada S/. 1 de obligaciones a menos tiempo que existe, la Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad Puno S.A.A cuenta con activos muy líquidos de S/. 1.32 para cubrir a través de sus activos a muy corto plazo.

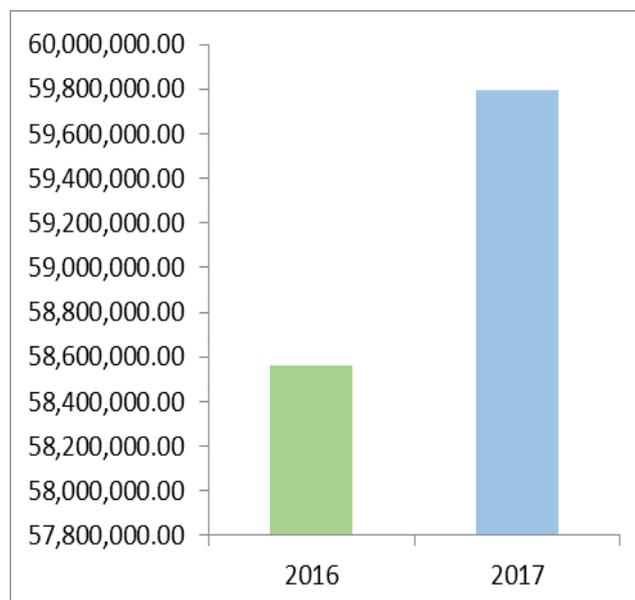
### 3.1.3. RAZÓN CAPITAL DE TRABAJO

Muestra el capital disponible con que cuenta la entidad. Puede hacerse en un mismo periodo o comparando dos o más periodos.

**TABLA 4:**  
**RAZON CAPITAL DE TRABAJO**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017**

Razón capital de trabajo		
Año	Monto	Ratio
2016	97,596,357.06 – 39.034,703.34	58,561,653.72
2017	106,323,218.96 – 46,525,102.35	59,798,116.61

**GRAFICO 4:**  
**RAZON CAPITAL DE TRABAJO**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017**



## INTERPRETACIÓN

El capital de trabajo en el periodo 2016 es de 58,561,653.72 y en el periodo 2017 59,798,116.61 disponibilidad que se encuentre en movimiento de la empresa...

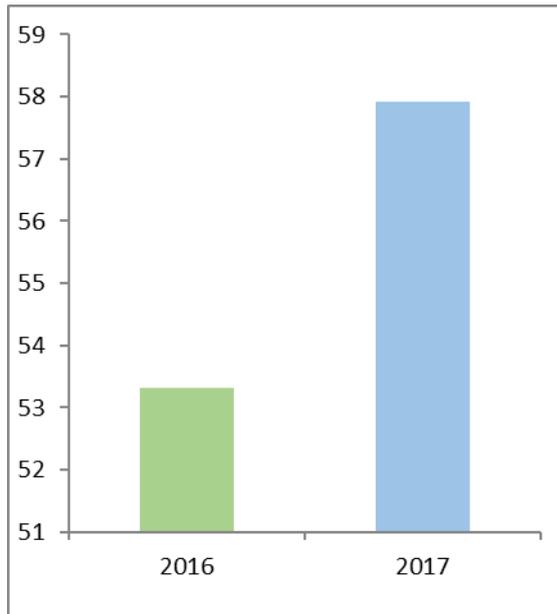
### 3.1.4. RAZÓN DE LIQUIDEZ LAS CUENTAS POR COBRAR

Muestran los movimientos netos a gestiones por recaudar anualmente de una entidad fraccionadas entre el promedio del saldo de las cuentas por cobrar por el mismo período.

**TABLA 5:**  
**LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017**

Razón de liquidez de las cuentas por cobrar		
Año	Monto	Ratio
2016	$\frac{22,330,987.57 * 360}{150,786,384.75}$	53.31
2017	$\frac{27,741,089.96 * 360}{172,421,829.97}$	57.92

**GRAFICO 5:**  
**RAZON DE LIQUIDEZ DE LAS**  
**CUENTAS POR COBRAR**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 -**  
**2017**



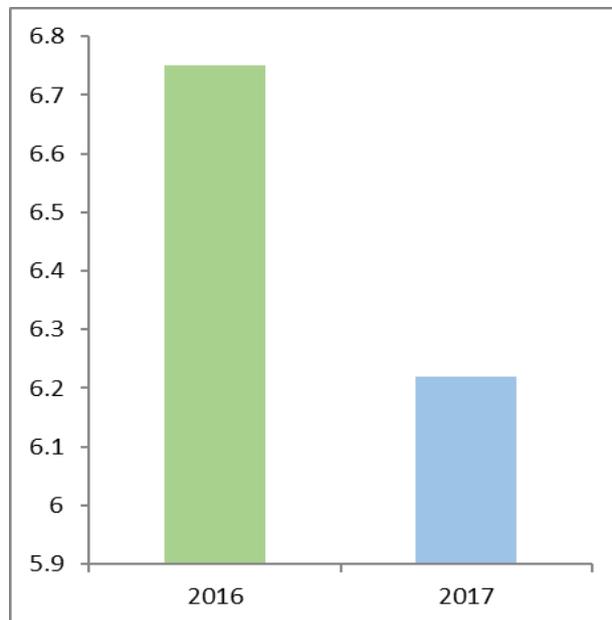
### **INTERPRETACIÓN**

El tiempo resultante por cobrar en el periodo 2016 tiene un plazo de 53 días; en el periodo 2017 tiene un plazo de 57 días.

**TABLA 6:**  
**RAZON DE LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR**  
**"ELECTRO PUNO S.A.A" 2016 - 2017**

Razón de liquidez de las cuentas por cobrar		
Año	Monto	Ratio
<b>2016</b>	150,786,384.75	<b>6.75</b>
	22,330,987.57	
<b>2017</b>	172,421,829.97	<b>6.22</b>
	27,741,089.96	

**GRAFICO 6:**  
**RAZON DE LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR "ELECTRO**



## **INTERPRETACIÓN**

Esto indica que la concesionaria Electro Puno S.A.A., la entidad tiene cambios en cuanto a las cuentas por cobrar comerciales, en los periodos del 2016 y 2017 da un resultado de 6.75 y 6.22 veces lo que esto indica que Electro Puno S.A.A. si emiten un tiempo determinado de cobranza a sus usuarios.

Para llegar los objetivos del presente informe de suficiencia se desarrolló el análisis del Estado de Rendimiento Económico usando los siguientes exámenes de apreciación:

### **Análisis vertical y horizontal del Estado de Resultado Integrales**

**CUADRO 8:****ANALISIS HORIZONTAL****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DE 2016  
(NUEVOS SOLES)**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Ventas netas	154,719,888.27	134,776,745.95	19,943,142.32	12.89
Otros ingresos operacionales	17,701,941.70	16,009,638.80	1,692,302.90	9.56
<b>TOTAL INGRESO BRUTO</b>	<b>172,421,829.97</b>	<b>150,786,384.75</b>	<b>21,635,445.22</b>	<b>12.55</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
Suministros diversos	4,939,562.22	5,333,527.45	-393,965.23	-7.98
Gastos administrativos	13,775,455.91	11,502,131.01	2,273,324.90	16.50
Servicios prestados por terceros	14,092,851.48	14,150,362.07	-57,510.59	-0.41
Tributos	2,010,925.31	1,732,593.93	278,331.38	13.84
Compra energía de terceros	90,994,168.13	76,812,237.23	14,181,930.90	15.59
Cargas diversas de gestión	6,637,835.21	4,639,390.11	1,998,445.10	30.11
Depreciación	10,969,194.46	12,519,351.26	-1,550,156.80	-14.13
Compensación de tiempo de servicios (CTS)	685,508.07	596,415.09	89,092.98	13.00
Provisiones de cobranza dudosa	1,764,741.63	2,084,724.30	-319,982.67	-18.13
<b>TOTAL COSTO DE SERVICIO</b>	<b>145,870,242.42</b>	<b>129,370,732.45</b>	<b>16,499,509.97</b>	<b>11.31</b>
<b>RESULTADOS DE LA OPERACIÓN</b>	<b>26,551,587.55</b>	<b>21,415,652.30</b>	<b>5,135,935.25</b>	<b>19.34</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>				
Ingresos financieros	2,663,787.17	2,197,408.27	466,378.90	17.51
Gastos financieros	-92,505.57	-77,288.54	-15,217.03	16.45
Ingresos varios	1,929,427.77	1,459,202.77	470,225.00	24.37
Gastos varios	-1,308,801.31	-8,988,070.00	7,679,268.69	-586.74
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>3,191,908.06</b>	<b>-5,408,747.50</b>	<b>8,600,655.56</b>	<b>269.45</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>	<b>29,743,495.61</b>	<b>16,006,904.80</b>	<b>13,736,590.81</b>	<b>46.18</b>
Impuesto a la renta	7,198,352.79	9,110,178.99	-1,911,826.20	-26.56
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>22,545,142.82</b>	<b>6,896,725.81</b>	<b>15,648,417.01</b>	<b>69.41</b>

## **ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

El estado de Resultado Integrales o Estado de Rendimiento Económico de la concesionaria Electro Puno S.A.A. muestran los movimientos netos de energía eléctrica.

Las entradas por ventas de la actividad fue superior en números de S/. 19, 943,142.32 y el resultado porcentualmente 12.89% el aumento amerita a inversiones ampliando de electricidad en muchos lugares del Departamento Puno.

En la cuenta de entradas y salidas que reúne ingresos económicos resulta 17.51% porcentualmente y en número de S/. 466,378.90 esta cuenta implica los ingresos por intereses generados sobre los depósitos a plazo fijo encima de los rubros que tiene la entidad; la otra cuenta es de gastos financieros que son comisiones, sustento de cifras, comisiones y gastos financieros encima de las cuentas que tiene la entidad esto resulta -16.45% y el resultado en números S/. -15,217.03. Esto refleja o representa una mejor utilidad dando un resultado de S/. 15, 648,417.01.

**CUADRO 9:**  
**ANALISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DE 2016**  
**(NUEVOS SOLES)**

	2017	%	2016	%
Ventas netas	154,719,888.27	89.73	134,776,745.95	89.38
Otros gastos operacionales	17,701,941.70	10.27	16,009,638.80	10.62
<b>TOTAL INGRESO BRUTO</b>	<b>172,421,829.97</b>	<b>100.00</b>	<b>150,786,384.75</b>	<b>100.00</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
Suministros diversos	4,939,562.22	2.86	5,333,527.45	3.54
Gastos administrativos	13,775,455.91	7.99	11,502,131.01	7.63
Servicios prestados por terceros	14,092,851.48	8.17	14,150,362.07	9.38
Tributos	2,010,925.31	1.17	1,732,593.93	1.15
Compra energía de terceros	90,994,168.13	52.77	76,812,237.23	50.94
Cargas diversas de gestión	6,637,837.21	3.85	4,639,390.11	3.08
Depreciación	10,969,194.46	6.36	12,519,351.26	8.30
Compensación de tiempo de servicios (CTS)	685,508.07	0.40	596,415.09	0.40
Provisiones de cobranza dudosa	1,764,741.63	1.02	2,084,724.30	1.38
<b>TOTAL COSTO DE SERVICIO</b>	<b>145,870,242.42</b>	<b>84.60</b>	<b>129,370,732.45</b>	<b>85.80</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>26,551,587.55</b>	<b>15.40</b>	<b>21,415,652.30</b>	<b>14.20</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>				
Ingresos financieros	2,663,787.17	1.54	2,197,408.27	1.46
Gastos financieros	-92,505.57	-0.05	-77,288.54	-0.05
Ingresos varios	1,929,427.77	1.12	1,459,202.77	0.97
Gastos varios	-1,308,801.31	-0.76	-8,988,070.00	-5.96
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>3,191,908.06</b>	<b>1.85</b>	<b>-5,408,747.50</b>	<b>-3.59</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>	<b>29,743,495.61</b>	<b>17.25</b>	<b>16,006,904.80</b>	<b>10.62</b>
Impuesto a la renta	7,198,352.79	4.17	9,110,178.99	10.62
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>22,545,142.82</b>	<b>13.08</b>	<b>6,896,725.81</b>	<b>4.57</b>

## **ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

El análisis vertical del estado de Rendimiento Económico durante los ejercicios 2016 y 2017 mostrando los resultados.

De la misma manera los ingresos brutos, los movimientos netos resulta para los periodos 2016 y 2017 porcentualmente 89.38% y 89.73% se observa un aumento en la electrificación toso esto por el Departamento Puno.

En el periodo 2016 y 2017 el resultado es 85.80% y 84.60% pues las proporciones se mantienen.

En la cuenta otros ingresos y gastos resulta en los periodos de 2016 y 2017 -3.59% y 1.85% este resultado indica que el periodo 2017 tenía un solvencia de los ingresos económicos generados por los intereses de depósitos a plazo fijo.

El efecto de utilización del beneficio fijo de la actividad tuvo un gran cambio en porciones de: en el periodo 2016 y 2017 de 14.20% y 15.40% propiamente muestra un incremento superior gracias a la ampliación de servicio de electricidad.

Finalmente esto implica que los efectos de las Cuentas Anuales SI INTERVIENE de forma importante para una adecuada toma de decisiones financieras de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Puno S.A.A.

## CONCLUSIONES

**PRIMERO** : La aplicación de las Razones o Índices financieros en los Cuentas Anuales si intervienen para una adecuada toma de decisiones Económicas de la Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad de Puno S.A.A, así como se muestra en cada rubro o cuentas; en lo que nos indican lo siguiente:

Respecto a la aplicación de los Razones o Índices financieros del Estado de Posición Financiera respectivamente a los periodos del 2016 y 2017, podemos ver el Índice de Liquidez los cambios siguientes: en liquidez general vemos un cambio en pociones del 2.50% a 2.29% este resultado amerita a una buena dirección del manual interno de la concesionaria.

Respecto a la razón de liquidez general de la concesionaria Regional de Servicios Públicos de Electricidad de Puno S.A.A posee la facultad de poder pagar sus deudas a menor tiempo posible, la utilidad de los dos periodos 2016 y 2017 fue beneficioso con resultado de índice de 2.50 y 2.20 propiamente por lo que la concesionaria posee la facultad de adquirir en adelante deudas en el menor tiempo.

**SEGUNDO** : en relación al índice de rentabilidad la concesionaria Regional de Servicios Públicos de Electricidad de Puno S.A.A respecto al margen comercial accede visualizar la utilidad de los movimientos directamente a sus precios, asimismo examina la facultad de poder asumir los gastos operativos y producir liquidez, quiere decir que la dirección de la concesionaria va por buen camino.

**TERCERO** : los parámetros efectivos y de las aportaciones es un patrón de la dirección y planeación será de importancia para el momento de decidir en la concesionaria Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad de Puno S.A.A.; por medio de la aplicación de los ratios financieros de las Cuentas Anuales.

## RECOMENDACIONES

- PRIMERO** : La Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A en el vigente informe, están en la obligación de efectuar cada seis meses aplicar un examen financiero sobre la Posición Financiera entender su labor, que acceda intervenir para una buena toma de decisiones para generar utilidades de la capacidad y responsabilidad de la concesionaria.
- SEGUNDO** : La Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A. en el presente informe, se aconsejan que realizaran cada seis meses un análisis económico y tomar importancia a lo que están atravesando económicamente tomando en cuenta estas razones nos llevara a tomar una buena decisión económica en beneficio a la empresa y una buena dirección.
- TERCERO** : La empresa objeto de estudio de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A. se recomienda restablecer su dirección estableciendo estrategias y así concreten su visión en el rubro o ámbito que se desarrollan.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

Calderon M. (2014). *Nota a los estados financieros*. Recuperado de  
Recuperado de Recuperado de  
<http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESIS%2070210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Chamorro S., C. (1978). *Los Ratios Financieros*. ESAN - PADE Administración.  
Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos28/ratios-financieros/ratios-financieros.shtml#biblio>

Course hero (2019). *Cualidades de los estados financieros*. Recuperado de  
<https://www.coursehero.com/file/p4ghnu3/3-CUALIDADES-DE-LOS-ESTADOS-FINANCIEROS-31-Comprensibilidad-Debiendo-ser-la/>

Cutipa H. M. W. (2016). *Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de Electricidad - Electro PUNO S.A.A. Períodos 2014 – 2015*. Recuperado de  
<http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESIS%2070210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Electro Puno (2016 – 2017). *Estados financieros*. Recuperado de  
[http://www.electropuno.com.pe/web/elpuadmin/res/files/2018/04/23/trans\\_2693.pdf](http://www.electropuno.com.pe/web/elpuadmin/res/files/2018/04/23/trans_2693.pdf)

FINANZAS, M. D. E. Y. (2010). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros*. 1–24. Retrieved from

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/1\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf)

Ferrer Q., A. (2012). Estados Financieros - Análisis e Interpretación por Sectores Economicos (Primera Edición). Lima - Perú: Editorial Instituto Pacífico S.A.C. p. 24. Recuperado de <http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESIS%2070210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ferrer Q., A. (2012). Estados Financieros - Análisis e Interpretación por Sectores Economicos (Primera Edición). Lima - Perú: Editorial Instituto Pacífico S.A.C. p. 24 – 32. Recuperado de <http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESIS%2070210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

FONAFE (2007). *Electro Puno S.A.A.* Recuperado de <http://www.fonafe.gob.pe/portal?accion=empresas&t=1&i=7&o=01&m=3C>

Groppelli, A. A.; Ehsan N. (2000). *Finance*, 4th ed. Barron's Educational Series, Inc. p. 433. ISBN 0-7641-1275-9. Recuperado de [https://es.wikipedia.org/wiki/Ratio\\_financiero](https://es.wikipedia.org/wiki/Ratio_financiero)

Los estados financieros básicos (2017). *Usuarios de la información financiera*. Recuperado de [http://files.uladech.edu.pe/docente/32943518/Contabilidad\\_II/Sesion\\_15/LOS\\_ESTADOS\\_FINANCIEROS\\_virtual\\_1.pdf](http://files.uladech.edu.pe/docente/32943518/Contabilidad_II/Sesion_15/LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_virtual_1.pdf):

Ministerio de economía y financiero (2005). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Objetivo Presentación de Estados Financieros*. Recuperado de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/1\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf)

Ministerio de Economía y finanzas (2005). *Estados financieros*. Recuperado de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/1\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf)

Palomino H. (2010). *Estado de flujo efectivo*. (p. 21). Recuperado de <http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESIS%2070210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Pérez P., J. y Merino, M (2009). *Definición de balance general*. Actualizado 2009. Recuperado de <https://definicion.de/balance-general/>

Perez, S. (2006). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros en una Empresa de Servicios de Investigación de Mercado*. Retrieved from [file:///C:/Users/elizabeth/Downloads/empresa\\_1 \(1\).pdf](file:///C:/Users/elizabeth/Downloads/empresa_1%20(1).pdf)

Reyes B. (2017). *Análisis e interpretación de los estados financieros y su Reexpresión*. Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos81/analisis-estados-financieros-reexpresion/analisis-estados-financieros-reexpresion.shtml>

SMV (1999). Reglamento de información financiera y manual para la preparación de información financiera. Resolución CONASEV N° 0103-1999. 26 de noviembre. Recuperado de [https://www.smv.gob.pe/Frm\\_SIL\\_Detalle.aspx?CNORMA=RC\\_0103199900000&CTEXTO=](https://www.smv.gob.pe/Frm_SIL_Detalle.aspx?CNORMA=RC_0103199900000&CTEXTO=)

Zamorra, E. (n.d.). RATIOS FINANCIEROS: FORMULAS, INTERPRETACION Y FORMULAS. Retrieved from CONTABILIDAE, APRENDERAS CONTABILIDAD PRACTICANDO website: <https://www.contabilidae.com/ratios-financieros/>

Zans A., W. (2009). Estados Financieros (Primera edicion). Lima-Perú: Editorial San Marcos E.I.R.L.. Recuperado de <http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESES%200210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zans A., W. (2009). Estados Financieros (Primera edicion). Lima-Perú: Editorial San Marcos E.I.R.L. p. 22 – 24. Recuperado de <http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESES%200210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>