



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

TRABAJO SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU UTILIDAD EN LA TOMA DE
DECISIONES, EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA MECH
S.A.C.2019”**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO

PRESENTADO POR:

BACHILLER: NELLY QUISPE TRONCOSO.

ASESOR:

DR. CARLOS RÍOS VÁSQUEZ

LIMA, FEBRERO 2021

DEDICATORIA

A mi familia por motivarme cada día, por su apoyo incondicional y plena confianza en mí durante estos años.

AGRADECIMIENTO.

Doy gracias a Dios por ser la luz de mi vida, por darme, salud y sabiduría donde ser una buena persona.

INTRODUCCIÓN

Todas las organizaciones independientemente de su tamaño requieren contar con la información financiera actualizada, confiable y oportuna, debidamente sustentada con los documentos y/o comprobantes que dieron origen a cada una de las operaciones que se encuentran registradas en los libros contables correspondientes y de acuerdo al marco normativo vigente pues solo así serán útiles para la toma de decisiones oportunas y eficaces. La globalización ha permitido que muchos propietarios de empresas tomen la decisión de ampliar su cobertura inclusive a mercados internacionales, pues las operaciones de intercambio no necesariamente se realizan con la presencia física de ambos contratantes pues estos se pueden realizar de forma virtual contando para ello con un aliado importante que es la tecnología.

En la actualidad una organización con el propósito de competir y consolidarse se ve constantemente en el imperativo de tomar decisiones, que pueden ser de índole financiero, inversión, financiamiento, contable, administrativo, etc. para lo cual sus directivos deben estar preparados a fin de obtener resultados satisfactorios en beneficio del desarrollo de la entidad.

En virtud a la crisis sanitaria que viene azotando a la humanidad, muchas empresas se han visto afectadas, pero es necesario que todos los gestores estén más preparados para una recuperación rápida y posicionarse nuevamente en mercado de forma más ventajosa en relación a la competencia o simplemente extinguirse por lo que la negociación con terceros, diversificar proveedores, identificar nuevas oportunidades de negocio o abandonar algunos, etc. serán aspectos muy importantes a tener en cuenta, Máxime si el sector inmobiliario al que pertenece MECH S.A.C. es uno de los sectores que más ha tardado en reactivarse

En el presente trabajo, se analizará la importancia de los Estados Financieros en la toma de decisiones, pues estos son una fuente de información muy importante, pues ellos nos muestran la situación y valor real del negocio, resultado de sus operaciones a una fecha determinada, además que contribuye a la toma de decisiones nos permite medir la gestión. Nuestro trabajo comprende el desarrollo de lo siguiente: Capítulo I: Planteamiento del Problema.- Descripción de la realidad problema. Capítulo II: Marco teórico.- Antecedentes. Capítulo III: Aplicación Práctica.- Datos Generales de la Empresa. Finalmente las conclusiones y las referencias bibliográficas.

RESUMEN

En la actualidad todas las organizaciones requieren contar con la información financiera actualizada, confiable y debidamente sustentada para tomar decisiones oportunas, eficaces y de manera eficiente a fin de alcanzar los objetivos organizacionales. De acuerdo a las normas sobre el particular tenemos el Estado de Situación Financiera integrado por el activo, pasivo y patrimonio de la entidad, luego está el Estado de Resultados que nos muestra los ingresos y egresos del periodo, también está el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo complementándose con las respectivas Notas a los Estados Financieros.

El presente trabajo será desarrollado en 3 capítulos, el Capítulo I comprende una breve descripción de la realidad problemática, los objetivos, justificación e importancia, en el capítulo II se desarrolla el marco teórico en el que se consiga los antecedentes tanto nacionales como internacionales y las bases teóricas referentes a Estados Financieros y toma de decisiones para luego en el Capítulo III presentar el caso práctico en el que se muestra la importancia de los Estados Financieros para la toma de decisiones, finalmente se presenta las conclusiones y referencias bibliográficas.

INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCIÓN.....	iv
RESUMEN.....	vi
Índice de Tablas	9
Índice de figuras	10
CAPITULO I.....	11
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	11
1.2. Objetivos de la investigación	12
1.2.1. Objetivo general.....	12
1.2.2. Objetivos específicos	12
1.3. Importancia	13
1.4. Justificación	14
CAPITULO II.....	16
MARCO TEORICO	16
2.1 Antecedentes de la investigación	16
2.1.1. Antecedentes internacionales.....	16
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	18
2.2. Bases teóricas	20
2.2.1. Estados Financieros	20
2.2.1.1. NIFF 1 y los Estados Financieros	20
2.2.1.2. Objetivos e importancia de los Estados Financieros	21
2.2.1.3. Principios que regulan el Estado de Situación Financiera.....	22
2.2.1.4. Tipos de Estados financieros.....	25
2.2.1.6. Analisis de Estados Financieros	37
2.2.1.7. Indicadores financieros	39
2.2.2. Toma de decisiones.....	42

2.2.2.1. Definición	42
2.2.2.2. Racionalidad en la toma de decisiones.....	43
2.2.2.3. Pasos para la toma de decisiones	45
CAPITULO III.....	46
APLICACIÓN PRACTICA.....	46
3.1. Datos generales de la empresa	46
3.2.1. Principios y prácticas contables.....	48
3.2.2. Analisis vertical y Horizontal de los Estados Financieros	50
2019 y comparado 2019-2018	50
3.2.3. Ratios Financieros	62
CONCLUSIONES	69
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	72

Índice de Tablas

Tabla 1.- Análisis Horizontal y Vertical de un Estado de Situación Financiera	37
Tabla 2.- Índice de liquidez	38
Tabla 3.- Índice de gestión	39
Tabla 4.-Índice de solvencia	40
Tabla 3.- Índice de rentabilidad	41
Tabla 4.-Modelos de racionalidad	43

Índice de figuras

Figura 1.- Estado de Situación Financiera	25
Figura 2.- Elementos del Estado de Situación Financiera	26
Figura 3.- Estado de Resultados Integrales	27
Figura 4.- Estado de Cambios en el Patrimonio	29
Figura 5.- Ejemplo de Estado de Flujo de Efectivo-Método Indirecto	32
Figura 6.- Ejemplo de Estado de Flujo de Efectivo-Método Directo	33
Figura 7.- Organigrama de Empresa MECH S.A.C.	47

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática.

Según la NIIF1 los Estados Financieros son herramientas contables con las que todas las organizaciones empresariales deben contar, porque les permite evaluar su resultado económico y financiero, es decir su rendimiento para una adecuada y oportuna toma de decisiones.

La toma de decisiones en una organización es un elemento importante luego de la evaluación mediante los ratios financieros, estas decisiones pueden ser a nivel gerencial o directivo teniendo en cuenta el problema, siendo necesario para ello no solo conocimiento sino también capacidades y habilidades conducentes al uso efectivo y eficaz de las fortalezas y oportunidades que tiene la empresa.

En el caso de la Empresa Constructora MECH S.A., materia de estudio, presenta problemas en la preparación como en la formulación de sus estados financieros pues por un lado carece del personal idóneo para ello y por otro lado se observa desorden en el manejo de la documentación e información.

1.2. Objetivos de la investigación

1.2.1. Objetivo general

Determinar la utilidad de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la empresa Constructora MECH S.A.

1.2.2. Objetivos específicos

- Determinar la utilidad del Estado de Situación Financiera en la toma de decisiones de la Empresa Constructora MECH S.A.
- Determinar la utilidad del Estado de Resultados en la toma de decisiones de la Empresa Constructora MECH S.A.
- Determinar la utilidad del Estado de Flujo de Efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Constructora MECH S.A.

1.3. Importancia

La importancia de la presente investigación radica en que toda empresa se ha constituido con el objetivo de ser competitiva en el mercado de productos y servicios para ello necesita de tomar buenas decisiones. Las buenas decisiones se toman en base a resultados históricos, observando el comportamiento de las cuentas contables tal como se han ido registrando los flujos de efectivo y el stock con que se cuenta.

De ahí la necesidad de conocer la utilidad que brindan los estados financieros, debido a que son herramientas contables que nos permitirá plasmar los movimientos de las cuentas para evaluar el desempeño de los factores productivos y como se han ido movilizando según la toma de decisiones dispuestas.

Dentro de los estados financieros tenemos el estado de Situación Financiera, llamada anteriormente Balance, que registra los activos y pasivos de la empresa más el patrimonio neto, que es muy útil para reconocer la fortaleza de la empresa en los activos corrientes y no corrientes, así como las deudas a corto y largo plazo, y la composición del patrimonio; igualmente el Estado de Resultados que nos muestra la cuenta operativa de ventas, restando los costos y gastos y determinando la utilidad bruta, utilidad operativa y la utilidad neta, asimismo el Estado de Flujo de

Efectivo clasificado en actividades de operación, inversión y financiamiento, nos muestra los flujos de dinero en efectivo, las salidas y entradas. Por último, el Estado de Cambio de Situación Patrimonial, que nos permite observar los movimientos de las partes del patrimonio neto realizadas durante el ejercicio económico.

1.4. Justificación

La presente investigación se justifica teóricamente porque se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 1, quien determina la importancia y alcances de la utilización de los estados financieros comprendidos como Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, las que deben contener información de buena calidad con transparencia, útil para los propios usuarios y pueda ser comparado con otros de diferentes empresas, así como para que permita evaluar a los inversionistas interesados en la empresa. Según la investigación se determinará la utilidad sobre las decisiones de la Empresa. Igualmente, la NIIF /, expresa la relevancia de los instrumentos financieros sobre el rendimiento de la empresa, y que permite evaluar los riesgos a los que haya estado expuesta la empresa y como gestionarlo. Cabe mencionar que estos principios complementan a la medición de activos y pasivos financieros de la NIC 32 y NIIF 9.

La presente investigación se justifica metodológicamente, debido a que se basa en la observación del escenario (empresa), identificación del problema a resolver, identificación de los instrumentos que nos permitirá evaluar, obtención de resultados y aplicación en la misma empresa. El objetivo es destacar la importancia de la utilización de los estados financieros, que va a servir para que el equipo directivo tome decisiones efectivas sobre la rentabilidad, liquidez y solvencia de la empresa.

La presente investigación tiene justificación práctica debido a que los resultados permiten encontrar las soluciones concretas a los problemas de toma de decisiones, aplicando las recomendaciones y realizando los cambios pertinentes en los estados financieros de la empresa a fin de regular y mejorar el nivel de competencia de la misma.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes internacionales

(Salazar Sánchez, 2018) en la investigación sobre “grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la región citrícola de Nueva León”, se planteó como objetivo determina si hay relación significativa entre el uso de la información financiera y la toma de decisiones. La investigación fue descriptiva, correlacional, transversal, de campo y cuantitativa. Se utilizó como población a las empresas inscritas o no en el Sistema de Información Empresarial Mexicano, con una muestra de 100. Se utilizó un instrumento de 31 ítems. Se concluyó, que, si hay una fuerte relación entre el uso de la información financiera y la toma de decisiones, según r de Pearson, se obtuvo un r de 0.841 y un nivel de significancia de $0.000 < 0.05$.

(Córdova Arcos, 2017), en la tesis de investigación sobre “el análisis financiero y toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito EL Calvario Ltda. cantón Tisaleo”, tuvo como objetivo captar recursos financieros promoviendo a las personas con capacidad de ahorro e inversión, para lo cual tuvieron que realizar una evaluación financiera de liquidez, gestión, y desempeño económico, a fin de que no se afecten los ahorristas e inversionistas. Fue un trabajo de campo y bibliográfico, enfoque cualitativo y cuantitativo, de nivel exploratorio, descriptivo, correlacional. La muestra fueron 5 especialistas, trabajadores de la empresa. En conclusión, se observó que las decisiones de la Cooperativa en muchas ocasiones no cumplen con los objetivos, no están aplicando acciones correctivas, que ha ocasionado disfuncionalidad entre las áreas.

(Marchesano & Scavone, 2018) en el trabajo de investigación sobre “instrumentos financieros derivados, problemáticas relacionadas con su medición y exposición en los estados financieros, se planteó como objetivo analizar instrumentos financieros básicos, para comprender su estructura, así como los mercados donde operan, el abordó fue teórico y conceptual, y se concluyó estableciendo criterios de medición y revelación para facilitar la comprensión del riesgo de incertidumbre, con el fin primordial de no afectar la toma de decisiones de los grupos de interés.

2.1.2. Antecedentes nacionales

(Quispe & Rimarachin, 2019) en la investigación sobre “análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC”, tuvo como objetivo el análisis e interpretación de los estados financieros con el fin de contribuir con la empresa para que conozca su situación real y presentarle. El tipo de investigación es no experimental, de tipo aplicada, descriptivo. La muestra fueron los documentos contables de la empresa. En conclusión, se determinó que el análisis de los estados financieros tiene una influencia positiva en la gestión empresarial, porque han permitido conocer la situación económica y financiera que le ha servido para mejorar las decisiones. Por medio de estos documentos se evidenció que por cada 1.00 sol de deuda, tiene como respaldo 0,34 ctvos, y en el año anterior tuvo 0,41, quiere decir que desmejoró la situación de la empresa.

(Irrazabal Malljo, 2018) en la tesis sobre “aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana”; debido a que la empresa de transportes no era favorable por la falta de compromiso y cambio de personal, falta de comunicación, se tuvo como objetivo aplicar y analizar los estados financieros que no se estaban realizando adecuadamente. Fue un método de investigación aplicada y no experimental. De tipo descriptivo, analítico y explicativo. Como instrumento de recolección de datos se usó la encuesta, conciliación de datos y gráficos. Se

realizaron capacitaciones, y se aplicó el análisis e interpretación de los estados financieros. Como conclusión los gerentes tomaron mejores decisiones contribuyendo al crecimiento económico, se identificaron que había personal en el área de Finanzas no tenía experiencia, y falta de compromiso de los trabajadores de Finanzas y se aplicaron cambios.

(Cerna Machuca & Carlos Povis, 2018), en el trabajo de investigación sobre los “estados financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca”, se buscó analizar los factores que inciden en la toma de decisiones y cuáles son las normas contables aplicadas, se tomó como referencia las NIIF para las Pymes. El tipo de investigación es de nivel correlacional, diseño de enfoque no experimental transaccional, de tipo cuantitativo y cualitativo. La población fueron las pequeñas y medianas empresas de transportes a la minería de la región, ubicadas en el centro poblado Pisit-Cajamarca. La muestra fue de 3 empresas. El instrumento fueron 3 entrevistas y 10 encuestas en forma presencial. En conclusión, se determina que los estados financieros si impactan en la toma de decisiones financieras, y la empresa brindará valor y calidad de información financieras y buscaran la competitividad en el mercado.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Estados Financieros

2.2.1.1. NIIF 1 y los Estados Financieros

Según (MEF, 2019), la NIIF 1 tiene como propósito asegurar que la empresa, elabore sus estados financieros cumpliendo los parámetros que expresa, a fin de que sea una información de alta calidad, transparente, y comparable, y sea un punto de partida para contabilizar adecuadamente las cuentas de la empresa.

Según Román Fuentes (2019), respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera 1 (NIIF 1), sostiene que dentro del grupo de los Estados Financieros el básico es el “Estado de Situación Financiera conocido también como el Estado de Posición Financiera en donde se muestra información a una fecha determinada respecto a la Situación Financiera de la empresa, así como las obligaciones que esta posee”. Roman Fuentes (2019).

Los estados financieros representan la estructura de los cambios, del desarrollo y la situación de una entidad que ocurre en un periodo de tiempo (ejercicio económico), y cuyo objetivo principal es brindar a todos los propietarios y acreedores, la situación actual de la compañía, como ha sido el desempeño financiero anterior, sobre los recursos que se maneja, entre otros (Dávila, 2018).

Los Estados financieros son herramientas o documentos contables de gran importancia porque registran las cuentas de stock y flujo de las cuentas que expresan las operaciones realizadas en la empresa, toda información debe ser transparente, medible, coherente y sujeta a las normas contables, a fin de que sirva para la evaluación de la empresa y a su vez permita una efectiva toma de decisiones. Y deben estar circunscritas dentro de los parámetros de las NIC-NIIF.

2.2.1.2. Objetivos e importancia de los Estados Financieros

Según Cajo Sigvas y Álvarez Llanes (2016) respecto a los estados financieros expresaron que son documentos donde quedan expresado los hechos económicos de una empresa, son llamados estados financieros y van acompañados con notas a los estados financieros, estos documentos son Estado de situación financiera, flujo de efectivo, estado de resultados y cambios en el patrimonio neto, a fin de que sea evaluado el ejercicio económico de la empresa, amparados por la NIC y NIFF.

Debido a los objetivos que expresa y de ahí la importancia de los estados financieros es que van a permitir observar con transparencia los movimientos de las cuentas, la uniformidad de las cuentas y los estados para que sean evaluados por terceros que quieren invertir o en caso de solicitar préstamos, las financieras podrán ver claramente la situación de la empresa.

2.2.1.3. Principios que regulan el Estado de Situación Financiera

Según Nueva Ley General de Sociedades, artículo 223°, Preparación y Presentación de Estados Financieros, que dice: “Los Estados Financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el País”. En coherencia con el Artículo N° 6 de la Ley N° 24680 que enuncia la Contaduría General de la República que es el Órgano Rector del Sistema Nacional de Contabilidad(Cárdenas Saldarriaga, 2019).

Los principios de contabilidad aprobados por VII Conferencia Internacional de Contabilidad y también la VII Asamblea Nacional de Graduados en Ciencias Económicas efectuada en mar de plata en el año de 1965 definidos son:

- Equidad.** “Principio que dice que todo Estado Financiero debe reflejar la Equidad entre intereses opuestos, los cuales están en juego en una empresa o ente dado”. SMV (1998)
- Ente.** “Los Estados Financieros se refieren siempre a un Ente donde al propietario se le considera como tercero”. SMV (1998)
- Bienes Económicos.** “Principio que establece que los bienes económicos son todos aquellos bienes materiales y/o inmateriales que pueden ser valuados en términos monetarios”. SMV (1998).

Moneda Común. “Principio que establece que para registrar los Estados Financieros se debe tener una moneda común, la cual es generalmente la moneda legal del país en que funciona el Ente”. SMV (1998)

Empresa en marcha. “Principio por el cual se asume que la empresa a la que se le registra sus actividades financieras tiene vigencia de funcionamiento temporal con proyección al futuro, a menos que exista una buena evidencia de lo contrario”. SMV (1998)

Periodo Económico. “También se le conoce con el nombre de periodo. Este principio se refiere a que los resultados de la gestión se miden en iguales intervalos de tiempo, para que así los resultados entre ejercicio y ejercicio sean comparables”. SMV (1998)

Objetividad. “Los cambios en los Activos, Pasivos y el Patrimonio deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible”. SMV (1998)

Prudencia. “Conocido también como principio de conservadurismo. Este Principio dice que no se deben subestimar ni sobreestimar los hechos económicos que se van a contabilizar. Es decir que cuando se contabiliza, siempre se escoge el menor valor para el Activo”. SMV (1998).

Uniformidad. “Mientras los Principios de Contabilidad sean aplicables para preparar los Estados Financieros, deben ser utilizados uniformemente de ejercicio a ejercicio (de un periodo a otro) para que puedan compararse. En caso contrario debe señalarse por medio de una nota aclaratoria”. SMV (1998)

Exposición. “Este Principio dice que todo Estado Financiero debe tener toda la información necesaria para poder interpretar adecuadamente la situación financiera del ente al que se refieren”. SMV (1998)

Materialidad. “Este Principio establece que las transacciones de poco valor significativo no se deben tomar en cuenta porque no alteran el resultado final de los Estados Financieros”. SMV (1998)

Valuación al costo. “Es el principal criterio de valuación, que establece que los Activos y servicios que tiene un ente, se deben registrar a su costo histórico o de adquisición. Para establecer este costo se deben tomar en cuenta los gastos en transporte y fijación para su funcionamiento”. SMV (1998)

Devengado. “Las Variaciones Patrimoniales (Ingresos o Egresos) que se consideran para establecer el resultado económico competen a un ejercicio (periodo) sin considerar si ya se han cobrado o pagado”. SMV (1998).

Realización. “Los resultados económicos sólo deben contabilizarse cuando queden realizados a través de medios legales o comerciales (Actas, Documentos, etc.) donde se toman en cuenta los riesgos inherentes de todo negocio. No se encuentran en este grupo las “promesas o supuestos” ya que no toman en cuenta los riesgos y no se sabe si los términos del negocio se van a realizar o no. El concepto ‘realizado’ participa del concepto de devengado”. SMV (1998)

2.2.1.4. Tipos de Estados financieros

Estado de Situación Financiera.

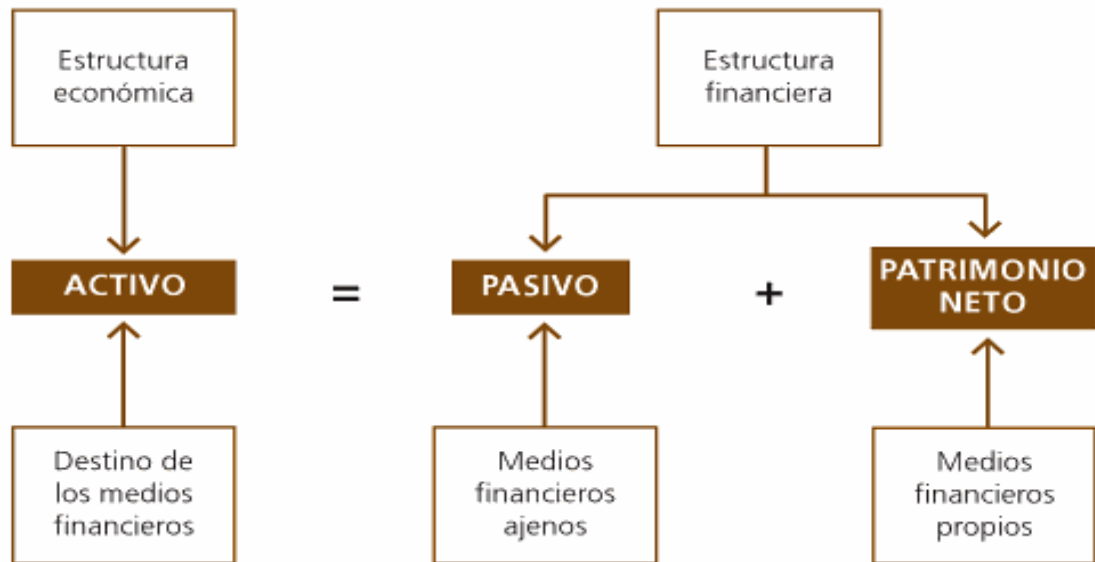
Según Román Fuentes (2019), el Estado de Situación Financiera, muestra los recursos de la empresa que son “para la realización de sus fines (Activo) y las fuentes externas e internas de dichos recursos (Pasivo más Capital Contable), de su análisis e interpretación podemos conocer, la Situación Financiera y Económica, la liquidez y rentabilidad de una entidad”. (Roman Fuentes, 2019).

Según Flores (2008), manifiesta que “es un resumen o síntesis de la realidad contable de una empresa, presenta las fuentes de las cuales se ha obtenido los fondos en las operaciones de una empresa, así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos fondos” (p.109).

Zeballos es citado por Quispe & Rimarachin (2019) y menciona que el estado de situación financiera es considerado como un instrumento que nos ayuda a conocer “la situación económica y financiera de la empresa contemplado desde el punto de vista del empresario o dueño y pone de manifiesto el estado financiero que muestra razonablemente el activo, pasivo y patrimonio de una entidad económica a una fecha determinada” (p.31). Todos los recursos físicos e intangibles forman parte del activo, aunque no necesariamente estén cancelados.

Figura 1

Estructura del Estado de Situación Financiera



El estado de situación financiera también llamada Balance General está compuesto por El Activo, Pasivo y Patrimonio, y como se observa en la figura 1, el activo pertenece a la estructura económica de la empresa, el pasivo y patrimonio a la estructura financiera porque presenta el valor razonable. Cuando se habla de valor razonable se refiere al valor que debe tomarse del mercado en igualdad de condiciones, en todo caso la estimación se basa en la información disponible supletoria.

Figura 2

Elementos de un Estado de Situación Financiera



Según la figura 2, observamos los elementos de un Estado de Situación Financiera, compuesto por Activos, Pasivos y Patrimonio, dentro de los activos se hallan los activos corrientes, fijos y otros activos, dentro del Pasivo se hallan los pasivos corrientes, pasivos a largo plazo y otros pasivos, igualmente dentro del Patrimonio se hallan las cuentas de capital, utilidades retenidas, utilidades del periodo anterior, reservas, etc.

Estado de Resultados Integrales.

Según (Quispe & Rimarachin, 2019), expresa que este estado al igual que los demás, se debe elaborar tomando en cuenta las disposiciones de las normas

contables y según la NIC 1, debe especificar los ingresos de operación, costos financieros, participación en el resultado, impuestos sobre las ganancias, el resultado luego de pagar impuestos llamado utilidad neta, es decir los resultados del periodo.

Figura 3

Estado de resultados integrales

Estado de resultado		
Nombre de la empresa		
Periodo Evaluado		
<u>Ingresos</u>		
Ventas	20,000.00	
- Costos de Venta	5,000.00	
Utilidad Bruta	-	15,000.00
<u>Gastos de Operación</u>		
Gastos de venta	1,500.00	
Gastos de Administración	1,300.00	
Gastos de Financieros	700.00	
Total Gastos de Operación		3,500.00
Utilidad de Operación		11,500.00
+ Otros Ingresos		1,800.00
- Otros Gastos		300.00
Utilidad antes de impuesto		13,000.00
- Impuestos		1,900.00
Utilidad Neta		11,100.00

Según la figura 3, se observa un ejemplo del estado de resultados, y en primer lugar se ubican las ventas, se deducen los costos de ventas y se obtiene la utilidad bruta, de ahí se deducen los gastos de operación, que comprende los gastos de venta, administración y financieros, y se obtiene utilidad de operación, más otros ingresos y menos salidas excepcionales, la utilidad antes del impuesto y finalmente luego de restarle los impuestos, la utilidad neta. Algunos autores observan que este estado presenta limitaciones entre mezclar los ingresos devengados con las cuentas por cobrar, igualmente los pasivos con los gastos. Los analistas deben clarificar estos puntos al realizar sus evaluaciones.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

Franco es citado por Quispe & Rimarachin (2019) menciona que es “un estado de cambios en el patrimonio en el que muestra los movimientos de las cuentas del patrimonio durante un periodo determinado” (p. 63). Registra las transferencias que ocurren dentro del patrimonio neto de año a año, a fin de ir capitalizando los excedentes. Es un estado muy importante que brinda la situación patrimonial de una empresa, según sea el capital social, las acciones invertidas, capitales adicionales, reservas y otras cuentas según dictámenes de la gerencia.

Estado que registran incrementos en el capital social, distribución de los resultados y capitalización de las reservas, principalmente, el diseño y

elaboración debe estar enmarcada en los lineamientos de las normas contables NIIF.

Figura 4

Estado de cambios en el patrimonio neto de una empresa (ejemplo)

<i>Estado de cambio en el Patrimonio</i>				
Nombre de la empresa				
Periodo Evaluados				
<u>Cuentas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Utilidades netas del ejercicio</u>	<u>Total Capital contable</u>
Saldo al 1 de enero 2013	100,000.00	80,000.00	70,000.00	250,000.00
Utilidades Retenidas	-	70,000.00	-	70,000.00
Aumento del capital social	10,000.00	-	-	10,000.00
Decreto de dividendos	-	- 50,000.00	-	- 50,000.00
Saldo al 31 diciembre 2013	110,000.00	100,000.00	70,000.00	280,000.00

El estado de cambio en el patrimonio neto de la empresa refleja cómo se manejado los recursos propios de la empresa y que al final del periodo nos arroja un total de patrimonio neto, el cual debe ir creciendo para que la empresa se identificada como solvente, si disminuye la empresa se puede estar descapitalizando.

Estado de Flujo de efectivo.

Según la información acerca de los flujos de efectivo se dice que “es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene” (MEF, 2019. p.3). Según la NIC 7 todas las empresas deben evaluar la capacidad que tiene la empresa de generar liquidez, y esta información debe ser suministrada para los usuarios.

De ahí la importancia del Estado de Flujo de Efectivo que juntamente a los demás estados brindan información sobre los cambios en la estructura financiera, liquidez y solvencia, así como la capacidad de modificar importe, fechas de pagos y cobros. Esta información permite desarrollar modelos y fórmulas para determinar el valor presente de los flujos netos de los ingresos y salidas de dinero.

Según la NIC 7, expresado en (MEF, 2019) se agrupan en Flujos de efectivo que corresponden a las entradas y salidas de dinero en efectivo de:

Actividades de operación, que muestra como estas actividades han generado fondos dinerarios para que sean reembolsados en mantener la capacidad operativa de la empresa, o para pagar préstamo. con ella se pueden pronosticar flujos de efectivo a futuro de dichas actividades. Estos flujos pueden ser cobros por ventas, por comisiones, pagos a proveedores, pagos a

empleados, pagos o cobros por seguros, devoluciones sobre ganancias, pago de impuestos.

Actividades de inversión, son los desembolsos que se han realizado por recursos económicos que posteriormente generarán ingresos en efectivo. Por ejemplo, compra de propiedades, venta de las mismas, por activos intangibles, a largo plazo, adquisición de patrimonio, compra o venta de vehículos de transporte, y otros.

Actividades de financiamiento, se refieren a las actividades que realizan cambios en el tamaño de los capitales propios y préstamos que toma la empresa, también incluye cobranzas por obligaciones a largo plazo, pago de dividendos, y otros.

Figura 5

Ejemplo de Estado de Flujo de Efectivo, método indirecto.

CONTADOR CONTADO, S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS AL 31/12/2020		
MÉTODO INDIRECTO		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA		212,000
Clientes	-	33,000
Almacén	-	70,000
IVA Acreditable		22,000
Depreciaciones		68,000
Proveedores		102,000
IVA Traslado	-	38,000
Impuestos por pagar	-	49,000
Flujos de efectivo por actividades de operación		214,000
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Equipo de Oficina		2,000
Equipo de Cómputo	-	79,000
Equipo de Transportes	-	70,000
Edificios	-	60,000
Terrenos		76,000
Flujo neto de efectivo por Inversión	-	131,000
<i>Importe por aplicar en actividades de financiamiento</i>		83,000
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deudores Diversos	-	5,000
Acreedores Diversos		47,000
Capital Social	-	9,000
Flujo neto por Financiamiento		33,000
Variaciones del Flujo		116,000
Efectivo (Caja y Bancos) del periodo anterior		81,000
Flujo de Efectivo al Final del Periodo		197,000
Saldo de efectivo (Caja y Banco) Del periodo Actual		197,000

Figura 6

Ejemplo de Estado de Flujo de Efectivo, método directo.

CONTADOR CONTADO, S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS AL 31/12/2020	
MÉTODO DIRECTO	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobro a Clientes	2,267,000
Pagos a Proveedores	- 1,088,000
Pago por gastos	- 834,000
IVA Acreditable	22,000
IVA Traslado	- 38,000
Impuestos por pagar	- 49,000
Impuestos a la Utilidad	- 66,000
Flujos de efectivo por actividades de operación	214,000
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Equipo de Oficina	2,000
Equipo de Cómputo	- 79,000
Equipo de Transportes	- 70,000
Edificios	- 60,000
Terrenos	76,000
Flujo neto de efectivo por Inversión	- 131,000
<i>Importe por aplicar en actividades de financiamiento</i>	<i>83,000</i>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Deudores Diversos	- 5,000
Acreedores Diversos	47,000
Capital Social	- 9,000
Flujo neto por Financiamiento	33,000
Variaciones del Flujo	116,000
Efectivo (Caja y Bancos) del periodo anterior	81,000
Flujo de Efectivo al Final del Periodo	197,000
Saldo de efectivo (Caja y Banco) Del periodo Actual	197,000

El registro de los Estados de Flujo de Efectivo brinda información sobre entradas y salidas de dinero en efectivo de bienes o servicios, en 3 grupos diferencias por tipo de actividad, de operación, las que se movilizan diariamente en el proceso productivo; actividades de inversión, las entradas o salidas por motivos de activo fijo y las actividades de financiación que son aquellas que van a modificar el capital propio y prestamos concertados, así como sus pagos. Asimismo, se puede presentar en dos formas, bajo el modelo del método directo o indirecto.

2.2.1.5. Usuarios de los estados financieros

Según Quispe & Rimarachin (2019) refiere que los usuarios de los estados financieros serían los siguientes:

a. Inversionistas

Que suministran capital y asumen el riesgo de invertir, cuyos asesores son los encargados de analizar el rendimiento de la empresa que solicita inversión. Tomaran decisiones sobre que comprar, vender, o mantenerse como accionista, así también sirven para ver el rendimiento de sus acciones (dividendos).

b. Empleados

Es importante que los trabajadores tengan información sobre la empresa en que laboran a fin de asegurar sus remuneraciones y liquidaciones en

caso de retiro, así como en casos de bonificaciones o reparto de bonos de productividad.

c. Prestamistas

A los prestamistas les interesa saber el desempeño de la empresa a fin de asegurar el retorno de su dinero, que sea pagado en el tiempo indicado.

d. Proveedores y acreedores comerciales

Igualmente, que los acreedores, querrán saber si los productos que dejaron al crédito podrán ser cancelados oportunamente, y si es posible acortar los plazos de vencimiento.

e. Clientes

En caso de clientes que depende de los servicios o productos de la empresa estarán interesados en conocer la continuidad de la empresa ya que hay una dependencia comercial entre ellas.

f. El gobierno y organismos públicos

Cuyos intereses están centrados en la distribución de recursos, y por ello requieren saber los movimientos dinerarios de la empresa, ya que deben cumplir con los tributos. Asimismo, les interesa saber por motivos de aplicación de políticas fiscales y construir las estadísticas.

g. Público

Para fines académicos también, sirven de ejemplo, igualmente para analizar en qué medida contribuyen al desarrollo de la región, y como se evalúan sus estados financieros que son un resultado de la toma de decisiones, se evaluaría el tipo de gestión comercial que desarrollan y el trabajo en equipo para ejemplo de otras.

De esta manera, los estados financieros son muy importantes para la empresa y la sociedad en pleno, presenta información de carácter público porque toda empresa influye a nivel interno y externo, es decir, sus operaciones tienen un efecto significativo para ella misma y para la sociedad que le rodea.

2.2.1.6. Análisis de Estados Financieros

Métodos de Análisis horizontal y vertical

El análisis vertical se refiere a evaluar el funcionamiento de la empresa en un tiempo determinado, clasificando según su estructura y asignándole un valor porcentual respecto al total, así del estado de situación financiera como del estado de resultados, mientras que el análisis horizontal compara dos años, o dos estados homogéneos de periodos consecutivos(Cerna Machuca & Carlos Povis, 2021).

Tabla 1*Análisis horizontal y vertical de un Estado de Situación Financiera*

Brandal S.A.

BALANCE GENERAL
En dólares americanos

	2009	%	2010	%
ACTIVO				
CIRCULANTE				
Efectivo	1.840	2,5%	2.560	2,8%
Cuentas por cobrar	3.620	4,9%	4.850	5,4%
Inventarios	8.640	11,6%	10.930	12,1%
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	14.100	19,0%	18.340	20,3%
FIJO				
Edificaciones y equipo neto	60.100	81,0%	72.030	79,7%
TOTAL ACTIVO	74.200	100,0%	90.370	100,0%
PASIVO				
CIRCULANTE				
Cuentas por pagar	6.850	9,2%	8.920	9,9%
Prestamos bancarios	5.100	6,9%	3.500	3,9%
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	11.950	16,1%	12.420	13,7%
Deuda a largo plazo	11.650	15,7%	18.500	20,5%
TOTAL PASIVO	23.600	31,8%	30.920	34,2%
PATRIMONIO NETO				
Capital	15.000	20,2%	18.000	19,9%
Utilidades acumuladas	35.600	48,0%	41.450	45,9%
TOTAL PATRIMONIO	50.600	68,2%	59.450	65,8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	74.200	100,0%	90.370	100,0%

En el análisis vertical observamos la estructura porcentual y en el análisis horizontal las variaciones porcentuales entre los periodos. con fines de una mejor interpretación es recomendable aplicar dos principios: El principio de equilibrio financiero que nos dice que los activos financieros no debe exceder en 1.5 a 2 veces a los pasivos circulantes, esto es considerando que los activos circulantes no tienen el mismo grado de conversión a líquidos. El segundo principio de equilibrio financiero es que las deudas de largo plazo y capital sean superiores a los activos no corrientes, debido a que la maduración de los activos no

corrientes para generar flujo de caja requiere tiempo; el exceso entre recursos permanentes y activos no corrientes son destinados para el capital de trabajo.

2.2.1.7. Indicadores financieros

Indicadores de liquidez

Según (Cerna Machuca & Carlos Povis, 2021) “liquidez es la capacidad inmediata de pago en la cual la empresa puede responder a sus proveedores. También, miden la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones al corto plazo, tras la transformación de sus activos corrientes en efectivo” (p.20).

Tabla 2

Indicadores de Liquidez

Tipo	Fórmula	Explicación
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	“determina la liquidez de la empresa para afrontar sus deudas a corto plazo”.
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	“Capacidad de pronto pago sin necesidad de hacer uso de los inventarios”.
Prueba Defensiva	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	“capacidad de cubrir pasivos en el corto plazo, con solo el efectivo”
Capital de trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	“capital que tiene la empresa para la gestión siguiente”.

Indicadores de gestión

Mide la efectividad y eficiencia de la toma de decisiones sobre los recursos que posee la empresa, se analiza el ciclo de rotación.

Tabla 3

Indicadores de Gestión

Tipo	Fórmula	Explicación
Rotación de cartera	$\frac{\text{Promedio de cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$	“mide la frecuencia con la que la empresa realiza sus cobranzas”
Periodo promedio de pagos a proveedores	$\frac{\text{Promedio Cuentas por Pagar} \times 360}{\text{Compra a proveedores}}$	“muestra los días que tarda la empresa en cumplir con los créditos que le han concedido”
Rotación de Caja y Bancos	$\frac{\text{Efectivo y Eq. Efectivo} \times 360}{\text{Ventas}}$	“muestra la cobertura que brinda Caja para las ventas”
Rotación de activos totales	$\frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Total, de Activos}}$	“muestra que tan productivos son los activos para generar ventas”.
Rotación de activo fijo	$\frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Activo Fijo}}$	“muestra que tan productivos son los activos fijos para generar ventas”.

Indicadores de Solvencia

La finalidad de estos indicadores es medir la capacidad que tiene la empresa para endeudarse, sea que la fuente sea por los socios o por los acreedores, además permite observar la capacidad de la empresa en cubrir sus deudas a corto y largo plazo (Cerna Machuca & Carlos Povis, 2021).

Tabla 4

Indicadores de Solvencia

Tipo	Fórmula	Explicación
Estructura de capital	$\frac{\text{Total Pasivo} \times 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	“muestra que tan endeudada esta la empresa según su patrimonio”.
Ratio de endeudamiento	$\frac{\text{Total Pasivo} \times 100}{\text{Total Activo}}$	“muestra el nivel global de las deudas y como participan en el corto y largo plazo”
Cobertura de gastos financieros	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses}}{\text{Gastos Financieros}}$	“cómo se puede reducir las utilidades, para cubrir los gastos financieros”.
Cobertura para gastos fijos	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Gastos fijos}}$	“capacidad de la empresa de hacer frente a los gastos fijos”

Indicadores de rentabilidad

La rentabilidad es uno de los indicadores más determinantes para medir la competitividad y liderazgo de la empresa. (Cerna Machuca & Carlos Povich, 2021). Por medio de este ratio podemos identificar cual es el rendimiento de 1.0 de inversión.

Tabla 5

Indicadores de Rentabilidad

Tipo	Fórmula	Explicación
Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta} \times 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	“capacidad de los fondos propios para generar utilidad”
Rendimiento sobre la inversión (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta} \times 100}{\text{Total Activos}}$	“muestra la efectividad de la administración para producir utilidades sobre los activos”.
Utilidad de las ventas	$\frac{\text{Utilidad antes de impuesto} \times 100}{\text{Ventas Anuales}}$	“muestra la utilidad con respecto a las ventas”

2.2.2. Toma de decisiones

2.2.2.1. Definición

Andrews es citado Cerna Machuca & Carlos Povich (2021), y expresa que: “las decisiones dependen de una estrategia elaborada por una persona o empresa

para lograr los objetivos y metas trazadas, generando planes y considerando los factores, tanto internos como externos, para su beneficio” (p.12). Asimismo, Gutiérrez, también es citado y expresa que “la mejor manera de tomar una decisión es conociendo el problema, que no es necesario conocer su naturaleza, sino comprender, conocer y analizar un problema, para así darles una solución” (p.13).

En una realidad tan globalizada como la actual, las empresas deben buscar mecanismos para ser cada vez más eficientes y eficaces en su gestión. Mejorar la gestión comercial de sus empresas mejorará su posición en el mercado y eso se logra tomando buenas decisiones, y una de las fuentes para tomar buenas decisiones son los estados financieros que arrojan los datos de los movimientos contables del periodo.

2.2.2.2. Racionalidad en la toma de decisiones

Debido a que las personas toman decisiones todo el tiempo, y antes de decidir se ha desarrollado una lógica de pensamiento racional, en ese sentido, se definen modelos de racionalidad: el modelo de racionalidad económica, de racionalidad limitada, de racionalidad “bolsa de basura”, racionalidad política y racionalidad organizacional.(Hernández de Jesús, 2018).

Tabla 6

Modelos de Racionalidad

Modelos de racionalidad	Definición
Racionalidad económica	La persona siempre va a buscar la máxima satisfacción, es decir el máximo beneficio. y trata de alcanzarlos con lógica.
Racionalidad limitada	En este caso es cuando las personas cuando al no lograr una solución óptima, se quedan con una respuesta satisfactoria sea por falta de información o porque no tiene capacidades para procesar información.
Racionalidad “bolsa de basura”	Las bolsas de basura es el lugar donde se juntan problemas y soluciones. Se realizan procesos de simulación con proyecciones estadísticas.
Racionalidad política	Es una crítica a la racionalidad económica, se aplican formulas ideales, como herramienta práctica.
Racionalidad organizacional.	Centrado en los fines de la organización, los objetivos de cada uno de los individuos alineados con la organización.

De acuerdo a estos modelos, se deduce que la persona siempre buscará tomar decisiones que le generen máxima satisfacción o utilidad, por lo tanto, buscará información al respecto, en el caso de las empresas la racionalidad se centra en la maximización de los beneficios.

2.2.2.3. Pasos para la toma de decisiones

Para la toma de decisiones primero se debe identificar el problema, luego la identificación de los criterios o pautas a considerar para tomar decisiones, la ponderación de los criterios que consiste en darle un peso e acuerdo al impacto de cada criterio, de acuerdo a ello se desarrollan alternativas, se analizan las alternativas, se procede a seleccionar las más indicadas, para luego implantarlas, finalmente luego de un proceso se evalúa si la toma de decisión ha sido la más efectiva(Durán Mena, 2015).

Cada decisión, que se toma debe ser relevante para la empresa, para un emprendedor exitoso la toma de decisiones es un arte que se debe desarrollar, con sabiduría y una forma estructurada de pensamiento, las decisiones acertadas son producto de un sistema de pensamientos que permite reconocer el momento oportuno para aplicar las estrategias.

CAPITULO III

APLICACIÓN PRÁCTICA

CASO: EMPRESA CONSTRUCTORA MECH S.A.C.

3.1. Datos generales de la empresa

La empresa Constructora MECH es una organización constituida bajo la normatividad de la Ley General de Sociedades N° 26887 de nuestra Legislación Peruana, desarrolla sus actividades en el rubro de Ingeniería y construcción, inmobiliaria y alquiler de equipos considerada una de las más antiguas del Cusco y del Sur del País y líderes del sector por sus estándares de calidad, seguridad y manejo de políticas de satisfacción del cliente.

Misión

Es una empresa confiable, dedicadas a resolver las necesidades crecientes en todos los campos de la ingeniería y construcción, comprometida e identificada

con sus clientes, trabajando en un entorno de motivación y desarrollo de su personal.

Respetando la cultura y protegiendo el medio ambiente de las comunidades donde intervenimos.

Visión

Ser un grupo empresarial líder reconocido por su confiabilidad desarrollándose en todo el ámbito nacional, asumiéndose retos empresariales en importantes áreas de ingeniería, construcción, inmobiliaria y equipos.

Valores: Honestidad, cumplimiento, calidad y respeto.

PRINCIPIOS: Calidad, eficacia y seguridad.

Organización: su forma de organización es funcional, tiene cuenta con 3 socios cuyo capital se encuentra distribuido de forma equitativa, cuenta con dos gerencias, una administrativa y otra de ventas y 9 trabajadores en planilla y de acuerdo a las necesidades se contrata por honorarios profesionales.

Figura 7

Organigrama Empresa Constructora MECH S.A.C.



3.2. Desarrollo del caso

3.2.1. Principios y prácticas contables

Los principios y prácticas contables más importantes aplicadas son los siguientes:

Los Estados Financieros han sido preparados en términos monetarios nominales de la fecha, en que se realizan las transacciones; no se ha realizado el ajuste por inflación en cumplimiento a una norma del Consejo Normativo de Contabilidad que ha dejado en suspenso dicho ajuste debido a que la economía en el país durante los últimos años ha perdido la característica de una economía

Hiperinflacionaria en concordancia a las Normas Internacionales de Contabilidad; por tanto las partidas monetarias y no monetarias del ejercicio se presentan a valores históricos, tomando como punto de partida los saldos ajustados hasta el 31 de diciembre del ejercicio anterior.

Las partidas del Activo y Pasivo en moneda extranjera se presentan en el Estado de situación financiera en Moneda Nacional al tipo de cambio a la fecha de cierre del presente ejercicio.

La Propiedad, planta y Equipo se encuentran registrados sin el ajuste por inflación que no exceden a sus montos de recuperación por su uso futuro, valor económico o tasación independiente.

Las depreciaciones se han calculado utilizando el método de línea recta, aplicando tasas anuales determinadas sobre la vida útil de cada activo que se aplica sobre los montos históricos, la misma que se utiliza en forma consistente en cada periodo.

Las bajas y retiros por venta de los Activos Fijos, ajustados con sus respectivas depreciaciones acumuladas a la fecha de la transacción, se consideran en el resultado del ejercicio juntamente con la pérdida o ganancia determinada.

El cálculo del Impuesto a la Renta se ha determinado de acuerdo con las Normas Tributarias y disposiciones Legales Vigentes que en este caso corresponde al 29.5%

3.2.2. Análisis vertical y Horizontal de los Estados Financieros 2019 y comparado 2019-2018

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

CONSTRUCTORA MECH S.A.C.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Al 31 de Diciembre de 2019			
(Expresado en Soles)			
			ANAL. VERTICA
ACTIVO	Nota	2019	%
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	3	390,402.00	24.34%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	4	48,658.00	3.03%
(-) PROVISION PARA CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES			
(-) PROVISION PARA CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA			
INVENTARIOS	5	127,723.00	7.96%
(-)PROVISION PARA DESVALORIZCION DE INVENTARIOS			
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		566,783.00	35.34%
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO		129,188.00	8.06%
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO)	6	907,804.00	56.60%
ACTIVOS INTANGIBLES			
(-) AMORTIZACION DE INTANGIBLES			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,036,992.00	64.66%
TOTAL ACTIVO		1,603,775.00	100.00%

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
SOBREGIRO BANCARIO		0.00	
TRIBUTOS Y PARTICIPACIONES POR PAGAR		0.00	
CUENTA POR PAGAR DIVERSAS-TERCEROS	7	724,657.00	45.18%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS			
TOTAL PASIVO CORRIENTE		724,657.00	45.18%
PASIVO NO CORRIENTE			
PASIVO DIFERIDO		87,124.00	5.43%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	8	65,940.00	4.11%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		153,064.00	9.54%
TOTAL PASIVO		877,721.00	54.73%
PATRIMONIO			
CAPITAL		134,000.00	8.36%
RESERVAS			
UTILIDAD ACUMULADA		407,925.00	25.44%
UTILIDAD DEL PERIODO		184,129.00	11.48%
TOTAL PATRIMONIO		726,054.00	45.27%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,603,775.00	100.00%

Interpretación:

En el análisis se observa que la cuenta correspondiente a efectivo y equivalente de efectivo representa 22.01% del activo total y el activo corriente es del 33.35%, lo cual indica que la entidad cuenta con un activo corriente significativo, lo cual es favorable, el resultado neto es del 11.84% del activo total, lo cual nos muestra una rentabilidad del activo suficiente o insuficiente según la actividad que desarrolle la empresa.

Análisis Vertical del Estado de Resultados integrales

CONSTRUCTORA MECH S.A.C.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Al 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en Soles)			
		2019	ANALISIS VERTICAL 2019
		S/.	%
Ingresos de actividades		1,010,485.00	100%
(-) Costo de ventas		622,914.00	61.65%
UTILIDAD BRUTA		387,571.00	38.35%
(-) Gastos Administrativos		76,685.00	19.79%
(-) Gastos de Ventas		29,997.00	2.97%
UTILIDAD DE OPERACIÓN		280,889.00	27.80%
(-) Gastos Financieros		13,232.00	1.31%
(-) Otros gastos		6,481.00	0.64%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		261,176.00	25.85%
Impuesto resultante (29.5%)		77,046.92	7.62%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		184,129.08	18.23%
Pagos a cuenta realizados		84,645.00	8.38%
SALDO POR REGULARIZAR		99,484.08	9.85%

Interpretación:

En el ejercicio económico 2019, el 61.65% de los ingresos fueron derivados a costo de ventas, el 19.79% a gastos administrativos y el 2.97% gastos de ventas y el

25.85% corresponde a la utilidad del periodo, habiendo obtenido una utilidad equivalente al 9.85%, luego de deducir impuestos.

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

CONSTRUCTORA MECH S.A.C.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
Al 31 de Diciembre de 2019					
(Expresado en Soles)					
ACTIVO	Nota	2019	2018	ANALISIS HORIZONTAL	
				ABSOLUTO	RELATIVO %
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	3	390,402.00	491,317.00	-100,915.00	-20.54%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	4	48,658.00		48,658.00	
(-) PROVISION PARA CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA					
OTRAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES					
(-) PROVISION PARA CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA					
INVENTARIOS	5	127,723.00	150,731.00	-23,008.00	-15.26%
(-)PROVISION PARA DESVALORIZACION DE INVENTARIOS					
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO				0.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		566,783.00	642,048.00	-75,265.00	-11.72%
ACTIVO NO CORRIENTE					
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO		129,188.00	252,526.00	-123,338.00	-48.84%
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO)	6	907,804.00	995,993.00	-88,189.00	-8.85%
ACTIVOS INTANGIBLES					
(-) AMORTIZACION DE INTANGIBLES					
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,036,992.00	1,248,519.00	-211,527.00	-16.94%
TOTAL ACTIVO		1,603,775.00	1,890,567.00	-286,792.00	-15.17%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
SOBREGIRO BANCARIO		0.00	0.00	0.00	
TRIBUTOS Y PARTICIPACIONES POR PAGAR		0.00	25,000.00	-25,000.00	-100.00%
CUENTA POR PAGAR DIVERSA S-TERCEROS	7	724,657.00	1,100,510.00	-375,853.00	-34.15%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS					
TOTAL PASIVO CORRIENTE		724,657.00	1,125,510.00	-400,853.00	-35.62%
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO DIFERIDO		87,124.00	184,746.00	-97,622.00	-52.84%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	8	65,940.00	38,386.00	27,554.00	71.78%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		153,064.00	223,132.00	-70,068.00	-31.40%
TOTAL PASIVO		877,721.00	1,348,642.00		
PATRIMONIO					
CAPITAL		134,000.00	134,000.00	0.00	0.00%
RESERVA S					
UTILIDAD ACUMULADA		407,925.00	209,135.00	198,790.00	95.05%
UTILIDAD DEL PERIODO		184,129.00	198,790.00	-14,661.00	-7.38%
TOTAL PATRIMONIO		726,054.00	541,925.00	184,129.00	33.98%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,603,775.00	1,890,567.00	-286,792.00	-15.17%

Interpretación:

Tal como se puede observar en el año 2019 la cuenta correspondiente a efectivo y equivalente de efectivo disminuyó en un 20.54% (S/. 100,915) con referencia al año 2018, información que nos indica que, si bien en estos momentos dispone de efectivo, la entidad va a presentar problemas de liquidez y en determinado momento tendrá problemas para afrontar el pago de sus obligaciones.

En el año 2019, cuenta con cuentas por cobrar comerciales por la suma de S/.48,658, lo cual no tenía en el año 2018, lo que significa el área de créditos y cobranza está dando facilidades de pago pero que no se están cumpliendo al vencimiento.

En el año 2019 se observa la disminución de la cuenta de activos adquiridos en arrendamiento financiero e inmuebles maquinaria y equipo por cuanto la unidad de transporte que se adquirió bajo esa modalidad fue cancelada y en el caso de inmuebles maquinaria y equipos como efecto de la depreciación, lo cual representa un 48.84% y 8.85% respectivamente.

El resultado del año 2019 disminuyó en un 7.38% (S/.14,661) en comparación al año 2018, lo cual debe ser analizado por los gestores de la organización para tomar decisiones a fin de revertir tal situación.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

CONSTRUCTORA MECH S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en Soles)

	2019	2018	ANALISIS HORIZONTAL	
			ABSOLUTO	RELATIVO %
	S/.	S/.		
Ingresos de actividades	1,010,485.00	900,309.00	110,176.00	12.24%
(-) Costo de ventas	622,914.00	524,806.00	98,108.00	18.69%
UTILIDAD BRUTA	387,571.00	375,503.00	12,068.00	3.21%
(-) Gastos Administrativos	76,685.00	61,128.00	15,557.00	25.45%
(-) Gastos de Ventas	29,997.00	24,848.00	5,149.00	20.72%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	280,889.00	289,527.00	-8,638.00	-2.98%
(-) Gastos Financieros	13,232.00	6,996.00	6,236.00	89.14%
(-) Otros gastos	6,481.00	560.00	5,921.00	1057.32%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	261,176.00	281,971.00	-20,795.00	-7.37%
Impuesto resultante (29.5%)	77,046.92	83,181.45	-6,134.53	-7.37%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	184,129.08	198,789.56	-14,660.48	-7.37%
Pagos a cuenta realizados	84,645.00	94,350.00	-9,705.00	-10.29%
SALDO POR REGULARIZAR	99,484.08	104,439.56	-4,955.47	-4.74%

Interpretación

Las ventas del ejercicio económico 2019 se incrementaron en un 12.24% (S/.110,176) en relación al año 2018.

El costo de ventas también se incremento en un 18.69% (S/.98,108) para el periodo 2019 en relación al año 2018.

Los gastos de ventas para el periodo 2019 se incrementaron en un 20.72% (S/:5,149) en relación al año 2018.

Los gastos administrativos de igual forma se incrementaron en un 25.45% (S/.15,557) en relación al año 2018, porque se contrató más personal y por ende se incremento los gastos referidos a remuneraciones.

Los gastos financieros de igual manera se incrementaron en un 89.14% (S/.6,236) en relación al año 2018.

Estado de Cambios en el Patrimonio

CONSTRUCTORA MECH S.A.C.								
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO								
Al 31 de Diciembre de 2019								
(Expresado en Soles)								
Cuentas Patrimoniales	Capital	Capital adicional	Acciones de inversion	Excedente de revaluacion	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados Acumulados	Total S/.
Saldo al 01 de Enero de 2019	134,000						407,925	541,925
1.Efecto acumulado de los cambios en las políticas contables y correccion de errores sustanciales								
2. Distribucion o asignaciones de utilidades efectuadas en el periodo.								
3. Dividendos y participaciones acordados durante el periodo.								
4. Nuevos aportes de accionistas								
5. Movimiento de prima en la colocacion de aportes y donaciones.								
6. Revaluacion de activos fijos								
7. Capitalizacion de partidas patrimoniales								
8. Utilidad (perdida) neta del ejercicio							184,129	184,129
9. Otros incrementos o disminucion de las partidas patrimoniales.								
Saldos al 31 de Diciembre de 2019: S/.	134,000	0	0	0	0	0	592,054	726,054

Interpretación:

El estado de cambios en el Patrimonio nos muestra las variaciones que sufrieron los elementos que conforman el patrimonio de la empresa en un determinado ejercicio económico, en este caso se observa que la empresa Mech S.A.C. tuvo un saldo de capital de S/.134,000 y en resultados acumulados S/.407,925 acumulando

un patrimonio de S/.541,925 y la utilidad del ejercicio 2019 fue de S/.184,129, en virtud de lo cual la empresa pasa a tener un patrimonio total de S/.726,054.

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo

CONSTRUCTORA MECH S.A.C.		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
Al 31 de Diciembre de 2019		
(Expresado en Soles)		
	2019	2018
Actividades de operación		
Cobranza a clientes	1,143,714.00	1,062,365
Cobranza por otros conceptos		
Pago a proveedores	-622,914.00	-524,806
Pago de impuesto a la renta	-84,646.00	-94,350
otros pagos de actividades de operación	-200,059.00	-175,572
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de las actividades de operación	236,095.00	267,637.00
Actividades de inversión		
Equipo de oficina	30,982.00	14,270.00
Equipo de computo	5,850.00	9,750.00
Flujo neto de efectivo por inversión	36,832.00	24,020.00
Actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-	
Obtencion de prestamos	188,932.00	1,140,510.00
Pago de prestamos	-375,853.00	-1,126,000.00
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-186,921.00	14,510.00
Aumento o Disminucion neta de efectivo y equivalentes	86,006.00	306,167.00
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	491,317.00	170,640.00
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	390,402.00	491,317.00

Interpretación:

El Estado de Flujo de Efectivo permite conocer a la entidad, cómo se genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes, producidos en el curso normal de sus operaciones.

Las actividades que conforman la estructura del Estado de Flujo de Efectivo de la empresa Constructora MECH SAC al 31 de diciembre del 2019 se detallan a continuación:

Respecto a las actividades de operación, la empresa generó ingresos de efectivo por la suma de S/ 1, 143,714 en el año 2019 y S/.1,062,365 en el año 2018 por la cobranza de ventas de bienes o servicios, y salidas de efectivo por S/ 907,619 en el 2019 y S/.794,728 en el año 2018, por el pago a proveedores de bienes y servicios, remuneraciones y beneficios sociales y tributos. Obteniendo como resultado S/ 236,095 en el año 2019 y S267,637 en el año 2018 de efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de las actividades de operación de la empresa.

Respecto a las actividades de inversión, la empresa muestra dos salidas de efectivo de S/ 30,982 y S/.5,850 por la compra de equipos de oficina y Equipos de cómputo en el año 2019 y S/.14270 y S/.9,750 de igual forma por la adquisición de equipo de oficina y equipo de cómputo para el año 2018. Por lo cual, con respecto a estas actividades la empresa tuvo una disminución de efectivo y equivalente de efectivo de S/ 36,832 para el año 2019 y S/. 24,020 para el año 2018 respectivamente.

Respecto a las actividades de financiación, la empresa tuvo entradas de efectivo por préstamos por S/ 188,932 en el año 2019 y S/.1,140,510 para el año 2018 y salidas de efectivo para la amortización o pago de obligaciones financieras por el valor de S/ 375,853 por el año 2019 y S/. 1,126,000 por el año 2018, por ello se tiene como resultado disminución del efectivo y equivalente de efectivo de S/ 186,921 proveniente de las actividades de financiación en el año 2019 y aumento en S/. 14,510 por el año 2018.

Con el objeto de determinar si hubo aumento o disminución de Efectivo y Equivalente de efectivo en el ejercicio 2019 se procedió a sumar los saldos obtenidos de las actividades de operación, inversión y de financiación, obteniendo como resultado un aumento de efectivo y equivalente de efectivo de S/ 86,006.

Finalmente, para determinar el saldo de Efectivo y Equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio 2019 se procedió a adicionar el valor de Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del ejercicio cuyo monto es S/ 491,317 al valor de Efectivo y Equivalentes de efectivo obtenido en el ejercicio que fue S/ - 186,921. Obteniendo como saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el periodo el monto de S/ 390,402.

Notas a los Estados Financieros 2019

NOTA 3

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre la empresa cuenta con el saldo en efectivo y equivalente de efectivo, agrupa y clasificar los medios de pago en dinero en efectivo, cheques,

giros bancarios, transferencias electrónicas de entidades financieras, entre otros movimientos que tengan que ver netamente con el dinero en efectivo, la suma de S/ 390,402

Efectivo	S/ 390,402
Total	S/ 390,402

NOTA 4

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre la empresa cuenta con facturas pendientes de cobro desde el mes de mayo, derivados de las operaciones propias al giro del negocio.

Factura 001-125 de fecha 15.05.19	S/. 9,450
Factura 001-458 de fecha 26.07.19	S/. 10,725
Factura 001-948 de fecha 30.08.19	S/. 8,750
Factura 001-1543 de fecha 30.09.19	S/. 10,233
Factura 001-1826 de fecha 30.10.19	S/. 9,500
Total:	S/.48,658

NOTA 5

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre la empresa cuenta con un inventario final de Mercaderías, Materias primas y Materiales Auxiliares detallado en el libro de inventarios y balances de S/ 127,723.

NOTA 6

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre la empresa cuenta con un Activo Fijo equivalente a S/1,071,009, adquirió equipos de oficina por S/.30,982 y una depreciación de S/132,223, terminando el periodo con un importe Neto de este rubro es de S/907,804.

NOTA 7

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – TERCEROS

Al 31 de diciembre la empresa adquirió cuentas por pagar a terceros por transacciones distintas a las comerciales, tributarias, laborales y de financiamiento. Estas obligaciones de la empresa cuyo pago se efectuará durante el ciclo operacional, se encuentran conformadas de la siguiente manera:

Banco de Crédito del Perú	S/. 485,725
BBVA (Banco Continental)	S/.238,932

Haciendo un total de S/ 724,657.00 en Cuentas por pagar diversas – terceros.

NOTA 8

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre la empresa adquirió obligaciones por operaciones de financiamiento contraída con instituciones financieras, las cuales serán pagados a largo plazo, está integrada de la siguiente manera:

CMAC Cusco	S/ 45,875.00
CREDINKA	S/ 20,065.00
Total:	S/. 65,940.00

NOTA 9

CAPITAL

Al cierre del ejercicio el capital es de S/ 134,000.00 compuesto por 134,000.00 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de un Sol cada una.

3.2.3. Ratios Financieros

Ratios de Rentabilidad

Los ratios de rentabilidad permiten medir la capacidad de la entidad para generar ganancias. Son las de mayor importancia para quienes necesitan la información financiera, con los cuales se puede determinar el éxito o fracaso del gestor de la organización, que en este caso es la gerencia.

Rentabilidad del Activo Total:

<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 0 auto;"><u>Utilidad Neta</u> Activo Total</div>	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: 60px; margin: 0 auto;">2019</div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: 60px; margin: 0 auto;">2018</div>
$\frac{184,129}{1,603,775} = 11.48 \%$	$\frac{198,790}{1,890,567} = 10.51 \%$

Durante el ejercicio económico 2019, cada sol del activo permitió lograr una rentabilidad de 11.48%, mientras que en el año 2018 la rentabilidad fue de 10.51%, lo cual representa un incremento del 0.97%

Rentabilidad Bruta sobre Ventas:

<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 0 auto;"><u>Utilidad bruta</u> Ventas Netas</div>	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: 60px; margin: 0 auto;">2019</div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: 60px; margin: 0 auto;">2018</div>
$\frac{261,176}{1,010,485} = 0.2584 = 25.84\%$	$\frac{281,971}{900,309} = 0.3131 = 31.31 \%$

Interpretación:

La empresa ha logrado una utilidad bruta del 25.84%, luego cubrir sus costos en el 2019 y en el 2018 obtuvo 31.31%. lo cual es saludable porque se han incrementado sus ventas.

Rentabilidad por Acción:

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Numero de Acción}}$$

2019

$$\frac{184,129}{134,000} = 1.37$$

2018

$$\frac{198,790}{134,000} = 1.48$$

Interpretación:

Con el resultado del ejercicio 2019, a cada acción le corresponde una utilidad de S/.1.37. Si toda la utilidad es distribuida cada accionista tendría derecho a cobrar S/. 1.37 por cada acción. En el 2018 la utilidad por acción fue S/. 1.48 por acción.

Rentabilidad Neta del Patrimonio (ROE):

<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio Neto

2019

2018

$$\frac{184,129}{726,054} = 25.36 \%$$

$$\frac{198,790}{541,925} = 36.68 \%$$

Interpretación:

Por cada S/.1 que se ha invertido en la empresa, se gana 0.2536 que equivale al 25.36%, es decir que la empresa tiene capacidad financiera o rentabilidad neta frente al patrimonio en el 2019, y en el 2018 0.3668 que equivale al 36.68%.

Los accionistas están recuperando el 25.36% de lo que invirtieron en el 2019 y el 36.68% en el 2018.

Es decir, por cada sol que han invertido los propietarios, se genera una ganancia de 25.36% en el 2019 y 36.68% en el 2018 sobre el patrimonio, es decir que la empresa tiene capacidad para generar utilidad a favor de los propietarios.

Rentabilidad Neta del Activo (ROA):

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

2019

2018

$$\frac{184,129}{1,603,775} = 11.48 \%$$

1,603,775

$$\frac{198,790}{1,890,567} = 10.51 \%$$

1,890,567

Interpretación:

Para cada S/. 1 invertido en los activos se produjo un rendimiento o ganancia del 0.1148 que equivale a un 11.48%, es decir que la rentabilidad económica de la empresa es baja en el 2019 y en el 2018 es 0.1051 que equivale al 10.51%.

Lo que significa que la empresa está recuperando lo invertido en el activo total, el 11.48%, que es una medida que está por debajo del índice esperado en el 2019 y en el 2018 el 10.51%

Este ratio nos demuestra, que los recursos aportados para la financiación de la están siendo utilizado de manera correcta pero no de forma eficiente, generando

una rentabilidad sobre los activos del 11.48% para el 2019 y 10.51% para el 2018, que es un rango aceptable pero que debe mejorarse en los próximos años.

Como se puede ver, tanto el ROE como el ROA del ejercicio económico 2019 es menor que la del 2018.

Luego del análisis del ROA y ROE, se observa que la segunda pasa por alto el ratio de endeudamiento, en cambio el ROA se centra en la rentabilidad de los activos de la empresa Constructora Mech S.A.C. y nos muestra de forma general en materia económica, que cuenta con financiamiento externo por lo que es importante aplicar estos dos ratios, porque con ello se puede comparar los dos indicadores y determinar la estructura financiera ideal para el fortalecimiento y crecimiento de la empresa; la diferencia entre estos indicadores se denomina “**efecto apalancamiento**”; y puede ser **positivo** (cuando el ROE es superior al ROA, lo que quiere decir que parte del activo ha sido financiado con deuda lo cual ha generado rentabilidad financiera), **nulo** (cuando hay coincidencia entre los dos ratios, es lo ideal, lo cual demuestra que no existe deuda en la empresa, todos los activos se financian con fondos propios, **Negativo** (es cuando el ROE es inferior que el ROA, es decir el costo medio de la deuda es superior a la rentabilidad económica)

Si el ROE es mayor que el ROA, significa que la empresa ha obtenido financiamiento con terceros y el dueño con el mismo aporte ha obtenido una mayor ganancia versus en el caso que solo hubiese obtenido recursos con el

aporte de los dueños, si el ROE da menor que el ROA, significa que el dueño ha perdido parte de sus aportes, dado que la rentabilidad de su aporte se ha traducido en la obtención de menos recursos.

En el caso de Inversiones empresa Constructora Mech S.A.C. se observa que el ROE es mayor que el ROA tanto en el ejercicio 2019 como en el 2018, es decir Para cada S/. 1 invertido en los activos se produjo un rendimiento o ganancia del 0.1148 que equivale a un 11.48%, es decir que la rentabilidad económica de la empresa es baja en el 2019 y en el 2018 es 0.1051 que equivale al 10.51%.

CONCLUSIONES

Al concluir el presente trabajo de investigación y analizar e interpretar los estados financieros, que son instrumentos fundamentales en materia financiera para la toma de decisiones; luego de analizar e interpretar los estados financieros correspondientes a los periodos 2019 y 2018 mediante el análisis vertical y horizontal y aplicando los ratios financieros de rentabilidad, puedo concluir en lo siguiente:

1. Inicialmente se realizó un análisis de los Estados Financieros de Situación Financiera, de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo, al que se le adicione las Notas correspondientes, teniendo en cuenta los años 2019 y 2018 para efectos de comparación. De la evaluación realizada se desprende que en ambos periodos muestra un bajo nivel de rentabilidad, información que ayudara a la toma de decisiones financieras por un lado y por el otro de gestión administrativa, toda vez que uno de los factores que vienen contribuyendo a que no se vean resultados favorables es que no se cuenta con el personal idóneo en el departamento de contabilidad, por ello se hará una evaluación al personal, capacitarlo y de ser necesario se tendría que cambiarse a fin de cumplir con la misión, visión y objetivos organizacionales como son la generación de rentabilidad y competitividad de la empresa Mech S.A.C.

2. El Estado de situación financiera es de suma utilidad para la toma de decisiones porque nos muestra el activo, pasivo y patrimonio con que cuenta la entidad y cuál ha sido su comportamiento en el periodo o periodos comparados. Por ejemplo, se ha podido observar que una de las cuentas más relevantes es la de cuentas por cobrar que en el 2018 su saldo era cero mientras que en el 2019 muestra un saldo de S/. 48,658 que nos hace conocer que debe mejorarse las políticas de créditos y cobranzas.
3. El estado de resultado es de suma utilidad para la entidad toda vez que nos muestra los ingresos y gastos del periodo y si comparamos en este caso se comparó el ejercicio económico 2019 y 2018 y se observa que hubo incremento de los ingresos así como de los gastos de un ejercicio a otro, si bien las ventas para el año 2019 se incrementaron en un 12.24% (110,176) con respecto al año 2018, también es cierto que el costo de ventas se elevó en un 18.69% para el año 2019, en comparación con el año 2018, lo cual significa que los materiales y servicios requeridos incrementaron sus precios, de igual forma hubo variación en los gastos de personal por la contratación de trabajadores e incremento de remuneraciones y otros gastos como los financieros.
4. El Estado de Flujo de Efectivo es de gran utilidad para la empresa, porque nos muestra el movimiento del efectivo y equivalente de efectivo por las actividades de operación, de inversión y las de financiamiento que en este caso para el año 2019 hubo una disminución de S/.86,006 en relación con el año 2018 que fue de S/.306,167.

5. De igual forma en el análisis con los ratios de rentabilidad se observa que en la Constructora Mech S.A.C. el ROE es mayor que el ROA tanto en el ejercicio 2019 como en el 2018.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alvarado C. (2019). *Academia.edu*. Obtenido de https://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BA_n_la_NIC
- Andrade, D. (2019). *recursos,salonesvirtuales* . Obtenido de <http://recursos.salonesvirtuales.com/assets/bloques/contbasica.pdf>
- Asesor Empresarial*. (23 de 9 de 2011). Obtenido de https://www.asesorempresarial.com/web/blog_i.php?id=205&id_grupo=1
- Balbuena , C. (2019). *academia.edu*. Obtenido de https://www.academia.edu/6281607/CONCEPTOS_BASICOS_DE_BALANCE_GENERAL
- BBVA. (20 de Julio de 2019). *Portal del BBVA*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>
- Bujan, A. (08 de 05 de 2018). *Enciclopedia Financiera* . Obtenido de <https://www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros/objetivo-estados-financieros.htm>
- Cajo, J., & Alvarez Illanes, J. F. (2016). *Manual Práctico De Las NIIF Tratamiento Contable Tributario* . Breña : Pacifico Editores SAC.
- Cárdenas, E. (07 de Julio de 2019). *Portal del MEF*. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/es/contabilidad-publica-sp-6700/388-documentacion/1718-derecho-contable-en-peru-iel-reto>
- Castro , J. (17 de 03 de 2015). *corponet*. Obtenido de <https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-balance-general-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Cerna, N., & Carlos Povis, D. (2018). *Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas*

rurales de la región Cajamarca. Para optar el título profesional de Contador, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima.

CONTADORES Y EMPRESAS . (3 de 1 de 2017). *facebook* . Obtenido de <https://www.facebook.com/notes/contadores-y-empresas/qu%C3%A9-es-el-excedente-de-revaluaci%C3%B3n/1068458163263803/>

Córdova, F. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. Cantón STSisaleo*. Previo a la obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25152/1/T3961i.pdf>

Dávila. (2018). *Los Estados Financieros como Herramienta y su Influencia en la Toma de Decisiones de la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018 – Lima-Lurín*. Universidad Peruana de Las Americas, Lima.

Echevarria, J. (Abril de 2020). ¿Comomanejar los efectos financieros en las empresas? *LBDO*, 1.

Economipedia. (20 de Julio de 2019). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/activo-tangible.html>

- files.uladech.edu.pe*. (2019). Obtenido de http://files.uladech.edu.pe/docente/32943518/Contabilidad_II/Sesion_15/LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_virtual_1.pdf
- Gonzales, A. (4 de 06 de 2018). *APNIC*. Obtenido de www.economiasimple.net/glosario/pasivo-no-corriente
- Hernández, A. (2018). *Modelos de toma de decisiones*. Lima.
- Iberley*. (13 de 01 de 2017). Obtenido de <https://www.iberley.es/temas/pasivo-pasivo-corriente-pasivo-no-corriente-59227>
- Irrazabal, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana*. Para optar el título profesional de Contadora Pública, Universidad Ricardo Palma, Perú.
- Juan, C. S., Francisco, A. I., CAJO SIGUAS, J., & ALVARES ILLANES, F. (2016). *Manual Practico de las NIIF Tratamiento Contable Tributario*. lima: Pacifico Editores S.A.C.
- Kiziryan , M. (2019). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/reservas.html>
- Llorente Jaime , J. (2019). *economepedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/activo-no-corriente.html>
- López Domínguez , I. (28 de 10 de 2017). *Enciclopedia Financiera*. Obtenido de <https://www.encyclopediafinanciera.com/diccionario/pasivo-circulante.html>
- Marchesano, M., & Scavone, G. (2018). Instrumentos financieros derivados. Problemáticas relacionadas con la medición y exposición en los estados financieros. *Journal of Management & Business Studies*.

- Maza, P. E. (2019). *MEF*. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/es/contabilidad-publica-sp-6700/388-documentacion/1727--balance-general-o-informacion-de-la-situacion-financiera-a-una-fecha-determinada>
- MEF. (08 de 10 de 2019). Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/documentac/VERSION_MODIFICADA_PCG_EMPRESARIAL.pdf
- PCGA. (22 de 01 de 2013). Obtenido de PCGA: <http://recordarcontabilidad.blogspot.com/2013/01/principios-de-contabilidad-generalmente.html>
- plangeneralcontable*. (2016). Obtenido de https://www.plangeneralcontable.com/pe/tit=571-excedente-de-revaluacion&name=GeTia&contentId=pgcp_571
- Portal del MEF. (27 de 05 de 2019). Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/documentac/PCGE_2019.pdf
- Portal del MEF. (17 de Julio de 2019). *MEF*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Quispe, & Rimarachin. (2019). *Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Nacional San Martín, Tarapoto. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3466/CONTABILIDAD%20-%20Melissa%20Rimarachin%20Mondrag%C3%B3n%20%26%20Wilver%20Quispe%20Tapia%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Raffino, M. E. (6 de 12 de 2018). *Pasivo*. Obtenido de <https://concepto.de/pasivo-2/>
- Roldan , P. N. (2019). *ecoopedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/capital.html>

