



**UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA GESTIÓN DE LA
RENTABILIDAD SOCIAL DE LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL
DE EL COLLAO ILAVE. PUNO, 2020-2021”**

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

PRESENTADO POR:

Bach. JAQUELY MAYUMI, MARON CALDERON

ORCID: 0009-0009-4066-2600

ASESORA:

MAG. LUZMILA GABRIELA, MAURTUA GURMENDI

ORCID: 0000-0002-0812-3473

PUNO – PERU

2022

DEDICATORIA

Agradezco a dios por haberme otorgado una familia maravillosa, quienes han creído en mí siempre, dándome ejemplo de superación, humildad y sacrificio; enseñándome todo lo que tengo. A todos ellos les dedico el presente trabajo, porque han fomentado en mí, el deseo de superación y de triunfo en la vida. Lo que contribuido a la consecución de este logro. Espero e incondicional apoyo.

AGRADECIMIENTO

Después de haber culminado esta etapa de estudio con éxito. No me queda más que agradecer a todas aquellas personas que de una u otra forma me apoyaron para alcanzar mi objetivo. Gracias a todos.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE.....	4
RESUMEN.....	6
INTRODUCCIÓN	7
CAPÍTULO II.....	9
GENERALIDADES.....	9
2.1 Reseña histórica	9
CAPÍTULO II.....	13
MARCO TEÓRICO	13
2.1 Antecedentes.....	13
2.2 Marco teórico.....	16
CAPITULO III.....	26
ANÁLISIS FINANCIERO.....	26
3.1 Análisis financiero.....	26
3.2 Ratios financiero.....	28
CAPÍTULO IV.....	40
CASO PRÁCTICO	40

4.1 Ejecución presupuestal.....	40
CONCLUSIONES	46
RECOMENDACIONES	47
REFERENCIAS.....	48

RESUMEN

El presente trabajo de suficiencia profesional se ha realizado considerando las necesidades de la población de la provincia del Collao en la región de Puno, el objetivo era determinar si el análisis financiero repercute en la rentabilidad social, considerando que esta herramienta permite determinar la situación de cualquier institución en lo económico, lo financiero y social, es un trabajo no experimental, descriptivo, porque se ha procedido a explicar la problemática y como se puede solucionar con el análisis financiero, los resultados del trabajo han permitido determinar que si hay relación entre las dos variables, claro que a diferencia del sector privado, lo que debería hacer la municipalidad en este caso es evaluar la realidad social de la provincia.

La recomendación al alcalde que enfoque esta herramienta hacia un análisis de las necesidades sociales para que plantee en los presupuestos las obras u actividades que ayuden a mejorar las condiciones de la población en todo aspecto.

INTRODUCCIÓN

Toda empresa seria que es manejada de manera apropiada con el fin de seguir creciendo en el tiempo, planifican sus actividades en función de los objetivos que piensan alcanzar en el periodo lectivo, sin embargo en el camino a pesar de los esfuerzos de quienes dirigen los destinos de la empresa, pueden suscitarse situaciones que atenten contra lo programado y por ende que no se alcancen los resultados esperados. Sin embargo para saber si estamos en el camino correcto, es necesario que de manera periódica se monitoree las actividades de la empresa para saber si estamos en el camino correcto o nos hemos desviado, en ese aspecto el análisis financiero es una herramienta de gestión fundamental que nos va a permitir conocer en cierto periodo de tiempo ¿Cuál es la realidad de la empresa? De tal forma que se puedan tomar las decisiones en función de los resultados del análisis.

El presente trabajo de suficiencia profesional está enfocado en establecer si existe relación entre el análisis financiero y la gestión de la rentabilidad social de la municipalidad provincial del Collao – Ilave, Puno, como sabemos los gobiernos locales a diferencia de las empresas privadas tienen objetivos diferentes en el caso del sector privado su gestión debe enfocarse en posicionarse, crear valor de la empresas o mejorar sus indicadores de rentabilidad económica y financiera a diferencia de una institución del estado que está más enfocada en preocuparse por mejorar las condiciones de vida de sus población mediante la ejecución de obras o la implementación de programas que ayuden a la población a salir de la situación

en la que se puedan encontrar, sus objetivos más están enfocados en mejorar los aspectos sociales de la población como es el caso de la educación, salud, infraestructura, entre otros. Por tal motivo, tomando en cuenta lo manifestado es que propongo el siguiente tema de trabajo: "análisis financiero en la gestión de la rentabilidad social de la municipalidad provincial del Collao-Ilave. Puno,2020-2021"

El objetivo principal del trabajo es determinar si existe relación entre el análisis financiero y la gestión de la rentabilidad social de la municipalidad de Collao – Ilave. Además en establecer como los indicadores sociales permiten mejorar la rentabilidad social de la población de Collao – Ilave.

El desarrollo del presente trabajo es mediante capítulos que a continuación detallo:

Capítulo I: Generalidades, reseña histórica del sector

Capítulo II: Marco teórico de las dos variables de estudio, como es el caso del análisis financiero y la gestión de la rentabilidad social

Capítulo III: Desarrollo del análisis financiero, con aplicaciones prácticas.

Capítulo IV: Caso práctico, luego formulamos las conclusiones y recomendaciones del trabajo.

CAPÍTULO II

GENERALIDADES

2.1 Reseña histórica

Esta provincia fue creada en el gobierno del Ingeniero Alberto Fujimori mediante ley 25361, según el INEI cuenta actualmente con una población aproximada de 70 mil personas, su capital es Ilave y es una provincia que está ubicada sobre el nivel de mar, Collao es parte de la región e Puno y está constituido por 5 distritos. Esta provincia tiene una serie de atractivos turísticos que permiten a las familias vivir de este tipo de actividad, además, de dedicarse a actividades artesanales que ofrecen a sus ocasionales clientes en menor magnitud también se dedican a la agricultura pero que es de sobrevivencia o para el autoconsumo, también se dedican a la ganadería pero en menor proporción por las condiciones climatológicas, dado que es una región que está por encima de los 3 mil metros de altura, por lo tanto la generación de pastos naturales es muy complicado.

Como toda provincia de altura, donde el frío los golpea con una dureza que genera que muchos animales e inclusive niños o personas de la tercera edad fallecen por el friaje, es un tema que el municipio del Collao debe de trabajar, claro con el apoyo del gobierno central, porque es un problema que cada año nos golpea con una crudeza, sin embargo, hay cosas por hacer en la provincia sobretodo en el tema de las viviendas, sus formas de vida, etc.

Figura: Provincia del Collao



Figura: Ubicación de la provincia del Collao



Plan estratégico institucional (PEI)

La municipalidad del Collao como parte del estado tiene en ejecución un PEI, donde se han definido un escenario a alcanzar entre el periodo 2019 – 2022, este año termina el PEI y luego se evaluará si los objetivos planteados se han logrado o no.

Misión

Ser una entidad que brinde una serie de servicios de calidad a la población que permita mejorar sus condiciones de vida, teniendo en cuenta una gestión eficiente y moderna en beneficio de la comunidad.

Objetivos estratégicos

Dentro del PEI de la provincia del Collao se han establecido objetivos que se espera alcanzar que a continuación indicamos:

OEI – OBJETIVO ESTRATÉGICO INSTITUCIONAL		DESCRIPCIÓN DEL INDICADOR
Código	Denominación de OEI	Nombre del Indicador
OEI.01	Contribuir con la Calidad de los Servicios de Salud en la Provincia	Porcentaje de niños menores de 5 años con DCI
OEI.02	Promover el Desarrollo Humano y Hábitos Saludables en la Provincia	Porcentaje de desarrollo humano y social en la provincia
OEI.03	Contribuir con la Calidad de los Servicios Educativos en la Provincia	Proporción de estudiantes de segundo grado de primaria con nivel satisfactorio de Comprensión Lectora
OEI.04	Fortalecer la Gestión Institucional	Porcentaje de cumplimiento anual del Plan Estratégico Institucional

OEI – OBJETIVO ESTRATÉGICO INSTITUCIONAL		DESCRIPCIÓN DEL INDICADOR
Código	Denominación de OEI	Nombre del Indicador
OEI.05	Promover la Competitividad Económica en la Provincia	Porcentaje de trabajadores con empleo formal
OEI.06	Contribuir en el acceso al mercado de los productores agrarios de la provincia	Número de productores que acceden al mercado
OEI.07	Incrementar la oferta turística con enfoque cultural en la Provincia	Número de establecimientos formales de servicios turísticos y/o relacionados a la cultura
OEI.08	Mejorar el Servicio de Transporte y Transito en la Provincia	Porcentaje de Vehículos de Servicio Masivo Interurbano que prestan servicios en la Provincia
OEI.09	Promover el desarrollo urbano territorial ordenado y sostenible en la Provincia	Proporción de la población urbana que vive en barrios marginales, asentamientos improvisados o viviendas inadecuadas
OEI.10	Promover la Gestión Ambiental en la Provincia	Porcentaje de los residuos sólidos no reutilizables son dispuestos adecuadamente en infraestructura de residuos sólidos

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Según Huamán (2022), en su trabajo de investigación referente al análisis financiero, donde se recopiló información al respecto de esta variable, además de emplear los ratios financieros para saber en que situación se encontraba la empresa de ladrillos y tejas Sorama Aucaylle S.A.C. un trabajo de tipo no experimental, porque el análisis se hizo en función de la información brindada, los resultados del análisis tenía problemas de liquidez, si solo empleaba los activos más líquidos para poder cumplir con sus compromisos a corto plazo, por lo que se recomendaba que se reestructure el activo corriente, dándole un mayor peso al disponible y reducir la presencia de las existencias dentro de los activos a corto plazo, en lo que se refiere a la solvencia también se apreció que el patrimonio social de la empresa estaba comprometido en más del 100% por lo que en caso de pretender conseguir un préstamo sería un poco complicado por lo que se sugirió que se procure reducir el nivel de endeudamiento o en todo caso los socios aportar capital para mejorar el indicador mencionado. En suma, según los resultados obtenidos se pudo concluir que el análisis financiero repercute en la toma de decisiones en la empresa mencionada, por ello es importante que se realice este tipo de análisis de manera periódica.

Salcedo (2021), en su trabajo de investigación realizó un estudio comparativo de los estados financieros entre el periodo 2018 al primer

semestre del 2020 se aplicaron los diferentes ratios financieros y se pudo concluir que la situación de la empresa se deterioró con la pandemia del Covid – 19, los indicadores demostraron que el nivel de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad motivo por el cual la empresa tuvo que tomar ciertas decisiones para poder minimizar los efectos que provocó la pandemia, lo que quiere decir que entre el análisis financiero y la toma de decisiones hay una relación directa, quiere decir que en la medida que en la empresa se realice de manera periódica este tipo de diagnóstico se podrá conocer en que situación se encuentra la empresa y de acuerdo su condición adoptar las medidas que ayuden a mejorar las condiciones en las que se encuentra la empresa o potenciar lo que ya está bien.

Casas y Pastor (2022), en su trabajo realizado sobre el análisis financiero y la toma de decisiones emplearon los estados financieros que la empresa les brindó, en base a la información aplicaron los diferentes ratios financieros para ver en que estado estaba la empresa, los resultados permitieron establecer que la empresa tenía problemas en el manejo de los recursos, es decir, había problemas en la manera que se estaban empleando los recursos, además también había problemas de rentabilidad, porque los indicadores obtenidos mostraba que esta se había reducido y si lo comparábamos con los de la competencia esta se encontraba en mejor posición, como consecuencia de los resultados obtenidos, la empresa decidió hacer una revisión de sus cuentas para ver que es lo que estaba sucediendo, que era lo que repercutía en el manejo de los recursos y porque la rentabilidad había descendido, se tomaron decisiones para revertir esta situación, por lo

que también se recomendó que de manera periódica se realicen este tipo de diagnósticos para solucionar los problema de manera oportuna o en todo caso prevenir alguna situación que vaya en contra de la gestión de la empresa.

Machaca et. al. (2022), realizó un trabajo de investigación donde desarrolló el análisis financiero pero en este caso con un fin en particular analizar la morosidad de las cuentas por cobrar en las empresas prestadoras de servicios, para ello centró su estudio el empleo de ratios de gestión, porque en este caso se deseaba saber como se estaban manejando las cuentas por cobrar y además de su recuperación, que es lo más importante, según los resultados en los últimos meses, se puede apreciar un aumento de la morosidad, lo que también se pudo apreciar que las cuentas por cobrar se habían incrementado de manera importante y la rotación de las cuentas por cobrar había disminuido lo que era compatible con el aumento de la morosidad, lo que generó que se revisen las políticas de crédito que la empresa estaba aplicando hasta ese momento, se revisaron las condiciones para la obtención del crédito y sobretodo ver que era lo que había generado este aumento de la morosidad, si era un problema que se generaba en la misma empresa o era producto de las condiciones externas, considerando que hasta el año pasado el tema de la pandemia había afectado tremendamente las actividades económicas de las empresa y por ende mermado su capacidad de pago.

Según Zápata y Canencio (2021), realizaron un trabajo comparativo sobre el uso del análisis financiero como herramienta de la toma de decisiones, este trabajo consistió en el uso de los estados financieros de 5

empresas del sector de infraestructura vial, los resultados no fueron de manera parejas, es decir que el diagnóstico permitió establecer que unas empresas estaban mejor que otras, en diferentes puntos de vista, no olvidemos que el análisis financiero permite diagnosticar la situación de la empresa desde varios puntos de vista como es el de la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad. Las conclusiones del estudio comparativo es que no todas las empresas del sector estaban en la misma condición y esto tiene que ver mucho como es la gestión en la empresa, de cómo se van manejando en el tiempo, algunas no realizan este tipo de actividades que es realizar un diagnóstico situacional, por ello no sabían o desconocían en que estaban fallando, pero ahora con la información obtenida van a tener que replantear algunas políticas que manejaban y tomar las acciones pertinentes para mejorar las condiciones de la empresa.

2.2 Marco teórico

2.2.1 Análisis financiero

Nava (2019), refiere que es una herramienta de gestión para conocer la real situación de la empresa en un periodo determinado, es fundamental para el logro de los objetivos, porque evita a quienes dirigen a una empresa el desviarse de esos propósitos. Permite evaluar el desempeño económica y financiero de la empresa, de tal forma que si es necesario tomar las decisiones correctivas del caso, permite conocer bajo que condiciones está operando la

empresa, además indica que este tipo de diagnóstico debe realizarlo todo tipo de empresas no interesa el sector o la envergadura.

Proceso contable

Según Guillermo (2019), es el ciclo de registrar y compilar las transacciones financieras de una empresa para preparar los estados financieros. Los sistemas de contabilidad varían mucho de una empresa a otra, dependiendo de la naturaleza de la empresa, el negocio realizado, el tamaño de la empresa, el volumen de datos que se procesarán y las necesidades de información de la gerencia y otras partes involucradas en el sistema. Con un sistema de contabilidad efectivo, los gerentes de la empresa y los inversionistas pueden obtener información en cualquier momento, como: estructura de capital, composición, volumen de ventas, inventario, etc.

Por lo tanto, tienen que tomar decisiones que sean beneficiosas para sus intereses. Aunque la mayoría de las empresas tienen sistemas contables satisfactorios, muchos tienen fallas, en parte debido a la ineficiencia de sus procedimientos contables. Es importante señalar que el proceso de contabilidad se refiere al proceso de registro desde el registro inicial de la transacción hasta la contabilidad final.

Estados financieros

Según Elizalde (2019), Reflejan las actividades o transacciones del día a día que exhibe una empresa durante sus operaciones y se compilan en una estructura que aparece como un estado financiero. Las cuentas están respaldadas por información en los libros de contabilidad y reveladas rentabilidad de la organización. Se muestra en periodos trimestrales, semestrales o anuales. Los datos financieros son el principal producto de todo el proceso contable que lleva a cabo la empresa. Es claro que casi todas las decisiones económicas y financieras que afectan a la empresa se toman en informes anuales.

El proceso de recopilación y envío de datos requiere que dichos informes cumplan con ciertas reglas que generalmente se aplican independientemente del tipo de negocio. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 2009), los estados financieros de información general están diseñados para satisfacer las necesidades comunes de una amplia gama de usuarios, por ejemplo; accionistas, acreedores, empleados y público, y por lo tanto el objetivo financiero. El propósito de los informes es proporcionar información sobre la empresa, información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo que sean útiles para estos usuarios en la toma de decisiones financieras.

Por otro lado, Estupiñán (2012), se refiere a los informes elaborados con fines de información general, incluyendo en este término los informes consolidados, que se elaboran y presentan al menos una vez al año para

atender las necesidades comunes de información de los países. una amplia gama de usuarios.

Importancia de los estados financieros

Para el autor James C. Van Horne. “administración financiera”, Los estados financieros reflejan los cambios en una empresa durante un período de tiempo. El análisis financiero es un estudio objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar una referencia sobre los hechos de una empresa. Para llegar a más investigaciones, es necesario prestar atención al significado de los números mediante la simplificación de las relaciones. La importancia de la analítica va más allá de los requisitos de gestión, ya que los resultados informan a diferentes usuarios.

Los tesoreros toman decisiones tales como dónde obtener recursos, qué invertir, cuáles son los intereses o las ganancias de la empresa, cuándo y cómo pagar las fuentes de financiamiento y si las ganancias deben reinvertirse. El análisis y la interpretación son importantes para predecir las necesidades financieras futuras y la capacidad de la empresa para satisfacer esas necesidades; Pérez (2009) menciona que el análisis y la interpretación pueden ayudar a evaluar la probabilidad de que una empresa cumpla con sus obligaciones financieras al vencimiento.

Tipos de estados financieros

De acuerdo al portal SAP Concur (2022), son:

Estados de situación financiera

Es un documento contable cuya finalidad es informar a la empresa sobre la situación financiera de la empresa. Esto incluye sus derechos y obligaciones, así como sus reservas y capital, medidos de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas. El balance muestra lo siguiente:

- Activo: Se refiere al efectivo depositado en un banco o un activo.
- Pasivos: Se refiere a las deudas que tiene la organización con bancos, proveedores y otras entidades financieras.
- Patrimonio neto: Es el aporte de los socios y otros beneficios que brinda la empresa.

Estado de resultados

Es un documento en el cual podemos ver si la empresa generó ganancias o pérdidas en el periodo de análisis. es una comparación de los ingresos de una organización con sus costos. También revela si hay excedente para pagar dividendos. Este tipo de cuenta tiene dos elementos básicos:

- Gasto: Significa una salida de recursos financieros que tiende a disminuir los activos o aumentar los pasivos.

- Ingreso: Representa un ingreso financiero o elimina un pasivo que resulta en un aumento del patrimonio.

Estado de cambio patrimonial

Es la modificación que sufre el estado patrimonial la empresa entre un periodo y otro, puede ser por diversos factores como por ejemplo las utilidades acumuladas, aumento del capital social, entre otros.

Estado de flujo de efectivo

Proporciona evidencia de la fuente, legitimidad y uso del efectivo de la empresa a través de estimaciones directas o indirectas. Cabe mencionar que los cálculos directos aportan una parte del dinero neto obtenido de las operaciones. Es muy importante analizar la posición de liquidez de la empresa.

Memoria

Este es un documento utilizado en los estados financieros para ampliar la información en los estados financieros. Por lo tanto, la declaración debe presentarse y prepararse junto con las otras cuentas. El propósito de los estados financieros es ampliar, complementar y aclarar otros documentos incluidos en el informe anual.

2.2.2 Rentabilidad

Según Sevilla (2019), refiere que es el excedente que genera un capital o la inversión, es el plus que se espera alcanzar a través de una inversión que se manifiesta en una actividad económica. Es un concepto muy importante tanto en el campo de la inversión como en el campo de los negocios, porque es un buen indicador del desarrollo de las inversiones y la capacidad de la empresa para rentabilizar los recursos financieros utilizados.

Rentabilidad social

Según Lizarzaburu (2021), la rentabilidad es un concepto relacionado con los aspectos financieros y económicos de los negocios, que está determinada principalmente por los rendimientos financieros, es decir. retorno de la inversión, teniendo en cuenta la ética y la integridad en todos los ámbitos de la organización, como pilar de la cultura corporativa.

Si la rentabilidad es el objetivo de la empresa, entonces la estrategia obvia es maximizar las ganancias mediante la asignación adecuada de costos y ganancias. Pero las organizaciones nacionales tienen objetivos diferentes. Deben alcanzar en la medida de lo posible los fines de la misión y vincular el desarrollo de sus actividades con la satisfacción de los ciudadanos con los servicios prestados por el Estado. El impacto del bienestar en la sociedad y sus beneficios adicionales son retornos sociales.

La Figura 2: muestra los componentes a considerar cuando se buscan retornos sociales:



Según Ogata (2022), En las últimas semanas, hemos escuchado de varias autoridades del gobierno central que la “rentabilidad social” es una condición necesaria para la viabilidad de los proyectos de inversión privada en el Perú, pero ¿a qué se refieren exactamente con rentabilidad social? ¿Quizás este es un concepto nuevo, muy alejado de lo que hace el sector privado? O, por el contrario, ¿forma parte del concepto de responsabilidad social que forma una tendencia mundial a nivel empresarial, la misma que ha crecido y fortalecido en los últimos años? En las siguientes líneas intentaremos desarrollar este último concepto en respuesta a la pregunta planteada.

La responsabilidad social ha pasado de una simple definición teórica a una verdadera herramienta de gestión, que permite considerar a las empresas no solo como actores económicos enfocados en generar rentabilidad económica, sino también en generar valor agregado y lograr mejores resultados. También existe un equilibrio adecuado entre los aspectos económicos, sociales y ambientales, lo que a su vez aumenta el valor de ellos y sus productos. Así, el concepto de responsabilidad social ha ido más allá de una simple práctica filantrópica dentro y fuera de la organización, creando un verdadero compromiso para garantizar el desarrollo sostenible y los diversos actores de la actividad económica específica; se manifiesta en la forma en que una empresa que no invierte en implementación social Las empresas con una política responsable corren el riesgo de perder su legitimidad social así como su viabilidad a largo plazo.

La rentabilidad social, si bien es una expresión económica, está en sí misma relacionada con los efectos externos positivos que los proyectos de inversión deben tener sobre la población local, en el área de ejecución y en el país, tales como dinamización económica, recaudación tributaria, empleo, infraestructura, tecnología, la distribución del ingreso. y beneficios benéficos y rentabilidad de las comunidades locales afectadas por la actividad (ii) la dimensión social interna donde proveedores, directores, inversionistas y socios son corresponsables de una buena calidad de vida, condiciones de trabajo y el desarrollo de sus competencias y habilidades profesionales (iii)) aspectos socioculturales y políticos externos, según los cuales la empresa toma las medidas adecuadas para mantener y mejorar los mercados en los

que opera la organización, las comunidades que la rodean y los recursos utilizados; iv) aspectos ecológicos internos y externos, a saber, sus procesos de producción y económicos en general. Responsable del daño ambiental causado por la realización de actividades, incluida la prevención y prevención de dicho daño y medidas de conservación. el entorno común.

En efecto, la rentabilidad social, tal como se define, no es un concepto independiente del compromiso de una empresa con la sostenibilidad, con un impacto positivo en el crecimiento económico y la calidad de vida de las personas. En este sentido, muchos proyectos de inversión, especialmente los relacionados con el sector minero, no son nuevos en este concepto. En este sentido, uno de los sectores cuyo ADN incluye políticas de responsabilidad social y criterios de rentabilidad social con las características antes mencionadas en cada proyecto que implementa es el sector minero formal, el cual está asociado a empleos locales directos e indirectos. opera con altos estándares de seguridad y gestión ambiental que superan los requisitos reglamentarios nacionales; hacer una contribución significativa a la recaudación y administración tributaria con oportunidades de desarrollo; en su comportamiento, respeta plenamente los derechos de sus socios y de la población local, su cultura y costumbres, y busca constantemente tecnologías innovadoras para desarrollar el negocio con el fin de aumentar la eficiencia y reducir el impacto de sus operaciones.

CAPITULO III

ANÁLISIS FINANCIERO

3.1 Análisis financiero

Según Sierra (2019), es un diagnóstico que se realiza a la empresa empleando la información de los estados financieros, este análisis contempla el uso de indicadores denominados ratios financieros que pueden valorar la situación en función de la liquidez, la solvencia, gestión y rentabilidad. Esta información le permite a la gerencia tomar mejores decisiones de endeudamiento e inversiones con el fin de alcanzar los resultados establecidos en su plan operativo.

Según Córdova (2012), el análisis financiero permite evaluar el pasado, el presente y construir el futuro de una organización mediante la toma de decisiones, donde la información financiera que produce el proceso contable el cual es indispensable para poder gestionar y desarrollar la empresa, porque es esa información el insumo fundamental para conocer el estado situacional de la empresa y hacer las rectificaciones de ser necesario.

Según el portal Gerencie (2020), es el estudio e interpretación de la información registrada en la contabilidad de la empresa utilizando para ello indicadores que nos permita determinar la salud financiera. Refiere que si no somos capaces de interpretar la información contable, será de poca utilidad si no somos capaces de interpretarla.

Importancia del análisis financiero

El análisis financiero es esencial para evaluar la situación económica y financiera real y el desempeño de la empresa, identificar las dificultades y tomar las medidas correctivas apropiadas para resolverlas. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que reflejan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, pasivos, resultados operativos y rentabilidad de la empresa. Las empresas líquidas se consideran solventes, pero no siempre las empresas solventes son líquidas. El análisis financiero basado en datos ajustados por inflación proporciona información financiera válida, actualizada, verdadera y precisa. La clave del análisis financiero de la empresa

Analizar el desempeño financiero de una empresa tiene muchas ventajas a considerar. Estas ventajas hacen de este tipo de documento la clave para el buen funcionamiento de la empresa. Entre las diversas ventajas, podemos destacar:

El diagnóstico empresarial. Ayuda a comprender la situación actual y pasada del dispositivo a partir de los datos disponibles. Informa sobre decisiones de la empresa o de terceros. Permite evaluar el desarrollo temporal de la unidad analizada. Ayuda a monitorear el negocio. Analiza la viabilidad de la empresa y la compara con otras unidades o departamentos. Le ayuda a planificar objetivos y hacer predicciones basadas en datos confiables.

3.2 Ratios financiero

Según Kluwer (2021) son una herramienta que permite generar una serie de indicadores que nos pueden permitir establecer en que estado se encuentra la empresa. Forman relaciones entre datos financieros y permiten un análisis detallado de la situación o balance financiero de la empresa. La comparación de diferentes condiciones a lo largo del tiempo da respuestas concretas sobre la correcta gestión de la empresa, lo que permite adaptarse a los posibles cambios y reaccionar con soluciones más eficaces.

El uso de los ratios o índices financieros nos permite relacionar dos valores o más y en base a ello interpretar que indica, de tal forma que diagnostiquemos el momento y se definas las decisiones que se deberán tomar para mejorar las condiciones.

Tipos de ratios financieros

Como se mencionó anteriormente los ratios sirven para medir o evaluar en que situación se encuentra la empresa,, pero esta valuación se puede dar de manera diferente o de diferentes puntos de vista, así tenemos:

Ratios de liquidez

Cuando se habla de liquidez estamos hablando de la capacidad de un activo en volverse disponible para las necesidades que requiera la empresa, la

medición de la liquidez es a través de ratios, los cuales si tienen un valor igual o mayor a 1, significa que la empresa no tiene problemas de liquidez, si es mayor que uno quiere decir que la empresa posee recursos en exceso para cumplir con sus deuda de corto plazo. La medición de la liquidez se puede dar:

Ratio de Liquidez corriente (RLC)

A través de este ratio podemos medir la liquidez de la empresa pero empleando todos los activos de corto plazo, es decir, el efectivo del cual dispone, de las cuentas por cobrar y de los inventarios de almacén, no es el indicador más exigente, pero se puede utilizar. Se determina:

$$RLC = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Ejemplo

$$AC = 60,000$$

$$Pc = 30,000$$

$$RLC = \frac{60000}{30000}$$

$$RLC = 2$$

2 = Significa que la empresa tiene en exceso 100% más de los que debe a corto plazo, no hay problemas de liquidez

Ratio de prueba ácida (RPA)

Es otra manera de medir la liquidez de la empresa, es más exigente que el anterior, porque en este caso no se está considerando los inventarios para poder pagar las deudas de corto plazo.

$$RPA = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Ejemplo

$$AC = 60,000$$

$$PC = 30,000$$

$$\text{Existencias} = 20,000$$

$$RPA = \frac{60,000 - 20,000}{30,000}$$

$$RPA = 1.33$$

1.33 = Significa que el valor obtenido está por encima de 1, en este caso 1.33 lo cual significa que por cada S/ 1.00 que la empresa debe, tiene S/ 1.33, es decir que a pesar de que la empresa no está considerando las existencias para pagar sus deudas de corto plazo, el indicador obtenido nos indica que no habrá problema de liquidez es más habrá exceso de recursos en 33%.

Ratio de prueba defensiva (RPD)

Este ratio es el más exigente para medir la liquidez de una empresa, porque en este caso solo se considera los activos en efectivo o casi dinero para medir la capacidad de pago a corto plazo, se determina:

$$RPD = \frac{\text{Caja+banco}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Ejemplo

Caja = 16,000

Banco = 8,000

PC = 40,000

$$RPD = \frac{16000+8000}{40,000}$$

$$\text{RPD} = 0.60$$

0.60 = según el resultado obtenido en este caso, con solo el efectivo o los activos más líquidos la empresa si tendrá problemas de liquidez, porque lo que podemos decir que la empresa solo dispone del 60% de lo que están debiendo a corto plazo, es decir les falta el 40% para cancelar a todos.

Ratios de solvencia

La solvencia es la capacidad de la empresa de poder generar disponible en caso de que tengan problemas de liquidez, para ello se tiene que medir el nivel de endeudamiento, su estructura financiera para conocer si la empresa tiene capacidad de endeudamiento, para ello tenemos los siguientes ratios:

Razón de endeudamiento, tenemos dos tipos:

Pasivo / Patrimonio neto (PPN), este indicador nos permite ver que tan comprometido está el patrimonio con las deudas, si el indicador pasa el valor 1 o 100%, significaría que todo el patrimonio de la empresa ya está comprometido por deuda.

Ejemplo

Deuda = 90,000

Patrimonio = 60,000

$$\text{PPN} = \frac{9,0,000}{60,000}$$

$$\text{PPN} = 1.5$$

1.5 = Significa que el patrimonio de la empresa ha sido comprometido por deuda en más del 50%, no tiene independencia financiera, las deudas representan el 150% del patrimonio de la empresa.

Pasivo / Activo, en este indicador lo que vemos es que tanto del activo o de las inversiones han sido financiados por deudas.

Ejemplo

$$\text{Deuda/activo} = \frac{90,000}{160,000}$$

$$\text{Deuda/activo} = 0.56$$

0.56 = Significa que el 56% de los activos han sido financiados por deuda, es decir, que en ese periodo el total de la inversión se financió en un 56% por deuda.

Ratios de gestión

La gestión consiste en hacer uso de los recursos de la empresa con el fin de alcanzar los objetivos de la empresa, entre estos indicadores tenemos:

Rotación de cuentas por cobrar (RCC)

Es un indicador que nos muestra las veces durante el año en que las cuentas por cobrar rotan, es decir, la recuperación de las cuentas por cobrar es en menor tiempo lo que va a generar es que la rotación se incremente, lo ideal es que tenga valores entre 6 a 12 veces al año. Se determina:

$$RCC = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Cuentas por cobrar}}$$

Ejemplo

Ventas = S/ 245,800

Cuentas por cobrar = S/ 62500

$$RCC = \frac{245800}{62500}$$

RCC = 4 veces

4 = Significa que en el año las cuentas por cobrar rotan 4 veces, el cual está por debajo de lo óptimo que debe fluctuar entre 6 a 12 veces.

Periodo promedio de cobros (PPC)

Indica cada cuanto día la empresa está recuperando una cuenta por cobrar, es decir nos indica cada cuantos días una cuenta por cobrar se convierte en efectivo. Se determina:

$$\text{PPC}_{\text{cobrar}} = \frac{\text{Cuentas por}}{\text{Ventas}} \times 360 \text{ días}$$

Ejemplo

Cuentas por cobrar = S/ 45800

Ventas = S/ 340200

$$\text{PPC} = \frac{45800}{340200} \times 360 \text{ días}$$

PPC = 49 días

49 = Significa que cada 49 días la empresa en promedio está recuperando una cuenta por cobrar.

Rotación de cuentas por pagar (RPC)

En este caso, el indicador nos muestra durante el año cuántas veces la empresa cumple con sus obligaciones por pagar, es decir, cuántas veces la empresa cumple con sus deudas en el año. Se determina:

$$PPC = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

Ejemplo

Compras = S/ 260500

Cuentas por pagar = S/ 48900

$$RPC = \frac{260500}{48900}$$

RPC = 5 veces

5 = Significa que en el año la empresa cumple con pagar sus cuentas por pagar 5 veces al año, el cual debería ser menor al periodo de recuperación de las cuentas por cobrar.

Ratios de Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad de la empresa de generar beneficios positivos, se miden de diferentes puntos de vista:

Beneficio neto/ Patrimonio (BNP)

Es un indicador que permite medir la capacidad de los recursos de los socios en generar utilidades.

Ejemplo

Utilidad neta = S/ 45700

Patrimonio = S/ 98600

$$\text{BNP} = \frac{45700}{98600}$$

$$\text{BNP} = 46\%$$

46% = Significa que el patrimonio de los accionistas ha tenido un rendimiento del 46% o una rentabilidad del 46%.

Beneficio neto / ventas (BNV)

Es un indicador que permite medir la capacidad de las ventas en generar utilidades.

Ejemplo

Utilidad neta = S/ 45700

Ventas = S/ 458600

$$\text{BNV} = \frac{45700}{458600}$$

BNV = 0.1

0.1 = Significa que por cada unidad vendida el 10% es dinero para los accionistas

Rentabilidad económica (RE)

Mide el rendimiento de la inversión total de la empresa en un periodo determinado, se determina:

$$\text{RE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activo total}}$$

Ejemplo

Beneficio neto = S/ 78900

Activo total = S/ 210800

$$RE = \frac{78900}{210800}$$

$$RE = 0.37$$

0.37 = Significa que las inversiones totales han tenido un rendimiento del 37%, es decir los activos totales tuvieron una rentabilidad del 37%.

CAPÍTULO IV

CASO PRÁCTICO

4.1 Ejecución presupuestal

Los gobiernos locales tienen que trabajar pensando en la población, en mejorar sus condiciones de vida en todo aspecto, esas mejoras están registradas en el Plan operativo institucional que todo gobierno local maneja y que está alineado a su PEI, un indicador fundamental de que los objetivos sociales se están cumpliendo, que hay una rentabilidad social en el lugar está relacionado con su ejecución presupuestal, es en este documento donde las instituciones del estado en general diseñan las estrategias que seguirán para mejorar las condiciones de la comunidad.

Haremos un análisis de cómo el gobierno local de Collao ha desarrollado su presupuesto entre los años 2019 – 2021, para ver cómo han mejorado las condiciones sociales en esta provincia de Puno.

Ejecución presupuestal 2019

¿Quién gasta? Municipalidad	¿En qué se gasta?		¿Con qué se financian los gastos?		¿Cómo se estructura el gasto? Genérica	¿Dónde se gasta? Departamento	¿Cuándo se hizo el gasto?	
	Categoría Presupuestal	Función	Fuente	Rubro			Trimestre	Mes
TOTAL	160.074.407.244	188.571.789.836	174.833.596.326	167.350.028.122	162.801.350.698	161.865.207.708	160.866.801.674	85,6
Nivel de Gobierno M. GOBIERNOS LOCALES	16.630.851.181	35.841.730.591	31.317.852.474	27.321.024.197	25.338.049.131	24.720.784.850	24.881.125.480	69,4
Gob.Loc./Mancor. M. MUNICIPALIDADES	19.630.851.181	35.834.444.897	31.315.454.187	27.319.493.050	25.333.741.719	24.718.490.808	24.858.032.678	69,4
Departamento 21: PUNO	872.568.888	1.214.405.801	1.112.866.368	1.011.503.434	933.723.888	921.871.487	919.752.402	75,9
Provincia	PIA	PIM	Certificación	Compromiso Anual	Ejecución			Avance %
					Atención de Compromiso Mensual	Devengado	Girado	
○ 2101: PUNO	87.780.263	140.017.220	129.348.889	118.129.933	117.249.780	118.712.689	118.231.709	83,4
○ 2102: AZANGARO	74.498.800	168.289.444	139.206.415	131.810.442	122.035.850	115.808.143	118.804.087	73,2
○ 2103: CARABAYA	92.428.100	148.548.047	137.123.941	112.448.500	97.538.040	98.830.799	98.772.182	65,2
○ 2104: CHUCUITO	80.293.397	120.477.727	108.992.416	99.388.586	89.509.343	88.299.793	86.101.023	70,8
● 2105: EL COLLAO	48.858.339	89.837.812	86.458.872	80.499.782	72.827.874	72.404.784	72.208.284	80,8
○ 2108: HUANCANE	38.896.801	58.800.330	53.822.404	51.987.855	51.200.438	50.816.189	50.161.395	86,1
○ 2107: LAMPA	38.198.882	81.887.100	58.030.066	53.704.721	47.305.445	48.559.223	48.605.839	75,1
○ 2108: MELGAR	46.788.709	87.849.250	78.899.970	77.286.889	70.032.531	69.871.815	69.888.234	79,7
○ 2109: MOCHO	9.504.251	24.878.091	22.973.143	20.978.524	18.708.171	18.868.014	18.868.278	67,7
○ 2110: SAN ANTONIO DE PUTINA	38.281.488	75.886.839	70.288.142	62.805.077	59.568.504	59.632.278	59.497.023	78,8
○ 2111: SAN ROMAN	93.713.847	140.080.093	135.171.944	128.397.984	121.881.374	120.718.893	120.414.510	88,2
○ 2112: SANDIA	32.707.440	66.027.395	54.219.452	49.048.809	45.802.170	45.895.099	45.823.440	70,3
○ 2113: YUNGUYO	14.884.353	43.438.053	38.458.982	25.408.555	25.238.380	25.035.711	25.030.409	57,8

Análisis

En el año del 2019 la municipalidad provincial del Collao solo ejecutó el 80.8% del presupuesto, lo cual desde ya afectó a los objetivos y metas que estaban establecidos en el POI, porque dichos objetivos se establecieron en función de la ejecución del 100% del presupuesto, lo cual se ve reflejado en la ejecución de programas y proyectos, los cuales no se ejecutaron en su totalidad, tal como podemos apreciar en la siguiente información:

¿Quién gasta?	¿En qué se gasta?		¿Con qué se financian los gastos?		¿Cómo se estructura el gasto?	¿Dónde se gasta?	¿Cuándo se hizo el gasto?		Avance %
	Municipalidad	Producto/Proyecto	Función	Fuente	Rubro	Genérica	Departamento	Trimestre	
TOTAL	168,074,407,244	188,871,789,839	174,833,598,326	187,350,028,122	182,601,350,958	181,365,207,708	180,096,001,874	85.8	
Nivel de Gobierno M. GOBIERNOS LOCALES	19,930,851,181	35,841,730,591	31,317,882,474	27,321,824,197	25,338,048,131	24,720,784,890	24,881,125,490	89.4	
Gov. Loc. Mayor: M. MUNICIPALIDADES	19,930,851,181	35,834,444,997	31,315,454,187	27,319,483,050	25,333,741,719	24,718,490,908	24,858,932,878	89.4	
Departamento 21: PUÑO	672,566,888	1,214,406,801	1,112,985,266	1,011,503,434	933,723,690	921,871,487	919,792,402	75.9	
Provincia 2105: EL COLLAO	48,656,339	89,837,812	88,468,372	80,499,782	72,627,874	72,404,754	72,200,204	80.8	

Categoría Presupuestal	PIA	PM	Certificación	Compromiso Anual	Ejecución			Avance %
					Atención de Compromiso Mensual	Devengado	Girado	
0001: PROGRAMA ARTICULADO NUTRICIONAL	14,000	226,443	215,937	208,211	200,559	199,373	199,373	88.4
0016: TBC-VIH/SIDA	22,731	22,731	22,096	22,853	22,653	22,653	22,653	99.7
0030: REDUCCION DE DELITOS Y FALTAS QUE AFECTAN LA SEGURIDAD CIUDADANA	1,041,049	1,443,187	1,433,383	1,388,957	1,388,557	1,385,357	1,385,357	98.0
0038: GESTION INTEGRAL DE RESIDUOS SOLIDOS	1,149,981	2,328,456	2,263,450	2,218,322	2,061,071	2,061,071	2,060,963	88.5
0039: MEJORA DE LA SANIDAD ANIMAL	828,896	1,721,288	1,473,733	748,898	748,754	748,754	748,754	43.5
0040: MEJORA Y MANTENIMIENTO DE LA SANIDAD VEGETAL	28,000	0	0	0	0	0	0	0.0
0041: MEJORA DE LA INOCUIDAD AGROALIMENTARIA	10,000	0	0	0	0	0	0	0.0
0042: APROVECHAMIENTO DE LOS RECURSOS HIDRICOS PARA USO AGRARIO	2,282,357	1,178,515	980,441	941,982	941,982	941,982	941,982	79.9
0048: ACCESO Y USO DE LA ELECTRIFICACION RURAL	30,000	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	0.0
0088: REDUCCION DE VULNERABILIDAD Y ATENCION DE EMERGENCIAS POR DESASTRES	188,620	239,075	229,158	223,498	189,847	189,847	189,847	79.4
0073: PROGRAMA PARA LA GENERACION DEL EMPLEO SOCIAL INCLUSIVO - TRABAJA PERU	0	782,165	765,810	711,735	711,735	711,735	711,735	93.4
0082: PROGRAMA NACIONAL DE SANEAMIENTO URBANO	9,725,558	8,828,571	8,822,050	8,693,376	8,679,225	8,679,223	8,679,223	87.0
0083: PROGRAMA NACIONAL DE SANEAMIENTO RURAL	8,659,457	28,714,558	28,860,393	27,695,788	20,939,438	20,909,429	20,748,357	72.8
0090: LOGROS DE APRENDIZAJE DE ESTUDIANTES DE LA EDUCACION BASICA REGULAR	4,994,513	5,948,781	5,747,440	5,512,373	5,100,533	5,099,313	5,099,313	87.2
0091: INCREMENTO EN EL ACCESO DE LA POBLACION DE 3 A 19 AÑOS A LOS SERVICIOS EDUCATIVOS PUBLICOS DE LA EDUCACION BASICA REGULAR	0	51,830	51,830	51,830	49,880	49,880	49,880	98.8
0101: INCREMENTO DE LA PRACTICA DE ACTIVIDADES FISICAS, DEPORTIVAS Y RECREATIVAS EN LA POBLACION PERUANA	259,305	3,188,444	3,155,028	2,448,133	2,355,878	2,354,768	2,353,203	73.9
0104: REDUCCION DE LA MORTALIDAD POR EMERGENCIAS Y URGENCIAS MEDICAS	0	34,558	34,558	0	0	0	0	0.0
0109: NUESTRAS CIUDADES	0	503,423	501,386	437,387	432,802	432,802	431,882	85.9
0115: PROGRAMA NACIONAL DE ALIMENTACION ESCOLAR	3,000	0	0	0	0	0	0	0.0
0121: MEJORA DE LA ARTICULACION DE PEQUEÑOS PRODUCTORES AL MERCADO	0	384,083	368,917	351,602	351,602	351,602	350,980	88.5

Ejecución presupuestal 2020

suministro de alimentos para el pueblo

Navegador Descargas

Reiniciar Exportar

Año 2020 | Actividades/Proyectos

¿Quién gasta?	¿En qué se gasta?		¿Con qué se financian los gastos?		¿Cómo se estructura el gasto?	¿Dónde se gasta?	¿Cuándo se hizo el gasto?		Avance %
	Municipalidad	Categoría Presupuestal	Función	Fuente	Rubro	Genérica	Departamento	Trimestre	
TOTAL	177,387,859,707	217,254,208,912	199,474,122,188	191,603,298,844	185,840,104,242	182,878,151,884	180,761,302,249	84.0	
Nivel de Gobierno M. GOBIERNOS LOCALES	20,879,089,452	42,735,578,309	37,918,618,884	33,848,407,393	29,209,771,872	27,068,788,730	27,038,125,033	83.4	
Gov. Loc. Mayor: M. MUNICIPALIDADES	20,879,089,452	42,727,580,509	37,913,175,748	33,844,739,218	29,209,120,497	27,068,282,897	27,034,822,038	83.4	
Departamento 21: PUÑO	688,885,883	1,738,209,784	1,594,859,928	1,438,580,431	1,150,301,387	1,130,347,458	1,128,223,729	85.1	

Provincia	PIA	PM	Certificación	Compromiso Anual	Ejecución			Avance %
					Atención de Compromiso Mensual	Devengado	Girado	
2101: PUÑO	85,793,810	228,881,586	208,111,984	180,308,875	180,008,598	180,505,870	180,240,171	89.9
2102: AZANGARO	83,341,626	228,119,443	213,884,445	183,856,127	144,538,825	138,988,034	138,791,824	80.9
2103: CARABAYA	81,868,716	184,555,822	155,285,325	145,817,090	103,849,999	102,927,381	102,825,625	82.5
2104: CHUCUITO	79,447,010	182,242,188	152,893,388	137,158,887	98,972,229	97,892,737	97,809,534	80.2
2105: EL COLLAO	37,062,072	98,455,870	91,220,209	86,793,328	86,997,273	86,801,258	86,670,006	87.8
2106: HUANCANE	29,808,722	85,801,746	80,219,378	70,777,191	53,521,538	47,083,889	46,721,829	54.9
2107: LAMPA	28,326,886	108,229,980	97,295,979	87,571,497	64,114,320	63,808,434	63,718,515	80.1
2108: MELGAR	44,432,988	155,818,770	144,413,718	138,731,850	100,783,783	98,385,807	98,282,020	83.1
2109: MOHO	12,943,063	32,542,205	30,078,004	28,338,504	24,883,055	23,986,057	23,832,687	73.6
2110: SAN ANTONIO DE PUTINA	34,178,571	97,824,036	88,838,378	81,486,855	69,244,920	68,021,788	67,813,611	89.7
2111: SAN ROMAN	103,441,300	185,510,788	175,888,998	181,125,452	149,781,339	149,278,319	148,991,438	78.0
2112: SANDIA	42,313,685	128,081,942	114,068,640	108,059,845	80,445,024	80,425,839	80,373,399	82.8

Análisis

En el año 2020, un año complicado porque oficialmente llegó el coronavirus al Perú y se tomarán las primeras medidas para tratar de controlar la pandemia, donde la mayoría de los recursos fueron por temas de emergencia asignados hacia el sector salud, porque se necesitaba para atender la emergencia, sin embargo se puede apreciar que del presupuesto asignado solo se ejecutó el 67.8%, lo cual preocupa porque una vez más, en base al presupuesto existen objetivos y metas por alcanzar, sin embargo al no cumplirse es notorio que diversos proyectos y obras en beneficio de la población no se han concretado en su integridad, según los datos estadísticos que se muestran en la siguiente tabla.

Categoría Presupuestal	financian los gastos?		el gasto?		Ejecución		Avance %	
	Fuente	Rubro	Genérica	Departamento	Atención de Compromiso Mensual	Devenido		Girado
TOTAL	177,387,859,707	217,254,208,912	199,474,122,180	191,803,239,844	186,640,104,242	182,878,151,884	180,761,302,249	84.0
Nivel de Gobierno M: GOBIERNOS LOCALES	20,876,099,452	42,735,576,309	37,918,819,884	33,845,407,393	29,209,771,872	27,069,766,730	27,038,125,033	83.4
Gov. Loc./Mancor. M: MUNICIPALIDADES	20,876,099,452	42,727,580,509	37,913,175,745	33,844,739,218	29,209,120,497	27,069,282,697	27,034,822,038	83.4
Departamento 21: PUNO	988,895,883	1,738,209,784	1,594,899,826	1,438,980,431	1,150,301,387	1,130,347,458	1,128,223,729	85.1
Provincia 2105: EL COLLAO	37,052,072	98,455,570	91,220,209	88,763,329	85,997,273	86,801,258	89,870,008	87.8
0001: PROGRAMA ARTICULADO NUTRICIONAL	23,100	2,295,792	309,839	308,350	302,857	302,857	302,857	13.2
0018: TBC-VIH/SIDA	29,040	29,840	29,838	29,838	29,838	29,838	29,838	99.7
0039: REDUCCION DE DELITOS Y FALTAS QUE AFECTAN LA SEGURIDAD CIUDADANA	1,199,039	1,891,940	1,836,140	1,835,777	1,835,777	1,833,172	1,832,372	98.5
0039: GESTION INTEGRAL DE RESIDUOS SOLIDOS	1,724,088	2,684,085	2,613,218	2,500,070	2,494,783	2,493,883	2,473,883	98.5
0039: MEJORA DE LA SANIDAD ANIMAL	838,496	2,302,309	2,199,847	1,989,556	1,988,907	1,985,299	1,989,299	88.2
0041: MEJORA DE LA INOCUIDAD AGROALIMENTARIA	6,922	0	0	0	0	0	0	0.0
0042: APROVECHAMIENTO DE LOS RECURSOS HIDRICOS PARA USO AGRARIO	660,000	269,830	238,892	238,892	238,892	238,892	238,892	88.5
0049: ACCESO Y USO DE LA ELECTRICIDAD RURAL	8,800	8,800	8,800	8,800	8,800	8,800	8,800	100.0
0088: REDUCCION DE VULNERABILIDAD Y ATENCION DE EMERGENCIAS POR DESASTRES	233,220	2,389,883	2,327,807	2,315,091	2,292,600	2,289,261	2,284,671	98.5
0073: PROGRAMA PARA LA GENERACION DEL EMPLEO SOCIAL INCLUSIVO - TRABAJA PERU	34,024	20,865	20,865	20,865	20,865	20,865	20,865	78.4
0082: PROGRAMA NACIONAL DE SANEAMIENTO URBANO	2,800,000	208,884	79,023	79,753	78,783	82,393	82,393	25.3
0083: PROGRAMA NACIONAL DE SANEAMIENTO RURAL	1,553,522	15,981,845	15,482,786	15,309,285	6,548,714	6,548,714	6,548,714	41.0
0090: LOGROS DE APRENDIZAJE DE ESTUDIANTES DE LA EDUCACION BASICA REGULAR	5,280,095	1,374,185	983,432	441,768	427,899	424,514	421,154	30.7
0101: INCREMENTO DE LA PRACTICA DE ACTIVIDADES FISICAS, DEPORTIVAS Y RECREATIVAS EN LA POBLACION PERUANA	285,791	5,651,744	5,524,310	5,369,972	5,244,708	5,232,837	5,232,337	92.6
0109: NUESTRAS CIUDADES	1,288,037	1,249,460	1,118,860	1,094,516	1,093,002	1,091,507	1,091,507	88.2
0121: MEJORA DE LA ARTICULACION DE PEQUEÑOS PRODUCTORES AL MERCADO	104,788	104,788	104,788	104,788	104,682	104,682	104,682	99.9

Ejecución presupuestal 2021

¿Quién gasta?	¿En qué se gasta?		¿Con qué se financian los gastos?		¿Cómo se estructura el gasto?	¿Dónde se gasta?	¿Cuándo se hizo el gasto?			
	Municipalidad	Categoría Presupuestal	Función	Fuente			Rubro	Genérica		Departamento
TOTAL										
Nivel de Gobierno M. GOBIERNOS LOCALES										
Est. Loc. Mancom. M. MUNICIPALIDADES										
Departamento 21: PUNO										
Provincia	PIA	PM	Certificación	Compromiso Anual	Ejecución			Avance %		
					Atención de Compromiso Mensual	Devengado	Girado			
2101: PUNO	113.384.488	204.612.213	164.601.011	184.956.138	181.406.433	166.092.825	165.999.898	81,2		
2102: AZANGARO	106.070.481	218.107.351	200.886.476	189.248.758	171.866.531	170.248.401	170.190.549	77,7		
2103: CARABAYA	64.697.785	167.829.217	145.753.313	138.868.868	122.270.263	120.869.361	120.868.023	76,7		
2104: CHUCUITO	65.617.189	149.738.592	139.828.779	127.477.333	124.042.448	122.198.387	121.998.898	81,8		
2105: EL COLLAO	88.718.274	131.890.933	124.860.800	82.771.245	78.265.183	71.847.341	71.811.553	54,6		
2106: HUANCANE	36.498.785	86.384.303	80.992.959	78.860.097	72.947.281	72.746.736	72.483.274	86,2		
2107: LAMPA	40.665.577	88.665.405	81.056.772	75.840.511	71.847.418	71.199.033	70.919.527	82,2		
2108: MELGAR	81.479.701	133.732.964	128.798.743	121.977.202	113.454.811	113.261.363	113.207.852	84,7		
2109: MOHO	16.435.388	28.451.821	28.622.373	22.289.446	21.827.874	21.513.896	21.505.181	76,8		
2110: SAN ANTONIO DE PUTINA	38.982.788	78.408.565	69.600.482	65.627.874	64.275.738	64.243.243	64.234.379	81,9		
2111: SAN ROMAN	98.697.578	169.841.916	160.150.448	152.433.039	147.450.317	147.405.007	147.387.388	88,8		
2112: SANDIA	60.214.898	134.698.734	127.945.240	114.025.814	106.138.728	106.136.873	106.120.401	78,8		
2113: YUNGUYO	17.626.634	47.240.193	39.278.735	35.411.324	34.122.045	32.380.534	32.373.387	86,5		

Análisis

El año 2021 ha sido uno de los peores en cuanto al tema de la ejecución presupuestal, dado que solo se ejecutó el 54.6% del total y no era por un tema de falta de recursos y si ponemos en la balanza en el periodo de análisis 2019 – 2021 que concuerda con su PEI, el cual sería posible en la medida de que los POI se cumplieran y en los 3 años revisados no se han cumplido en sus totalidad los presupuestos y por ende la mejora social o la rentabilidad social no se ha cumplido, probablemente el tema de la pandemia tuvo mucho que ver, lo cierto es que si no se cumplen los presupuestos, las mejoras previstas no se podrán alcanzar. En la siguiente tabla podemos ver los proyectos y programas que no se han concretado en el año 2021.

¿Quién gasta?	¿En qué se gasta?		¿Con qué se financian los gastos?		¿Cómo se estructura el gasto?	¿Dónde se gasta?		¿Cuándo se hizo el gasto?					
	Municipalidad	Producto/Proyecto	Función	Fuente	Rubro	Genérico	Departamento	Trimestre	Mes				
TOTAL													
Nivel de Gobierno M. GOBIERNOS LOCALES						183,029,770,168	227,932,217,930	212,450,014,781	206,013,844,704	200,812,492,882	198,911,838,089	198,430,334,516	87.8
Gob. Loc. Mancom. M. MUNICIPALIDADES						21,848,093,818	48,008,328,898	40,428,173,029	38,438,140,434	33,067,893,949	32,299,255,864	32,233,328,717	71.7
Departamento 21: PUÑO						21,848,093,818	48,008,328,898	40,428,173,029	38,438,140,434	33,067,893,949	32,299,255,864	32,233,328,717	71.7
Provincia 2105: EL COLLAO						822,847,482	1,827,879,967	1,517,266,120	1,388,188,438	1,307,818,087	1,280,282,702	1,270,128,328	78.7
						88,718,274	131,880,893	124,880,800	82,771,246	70,266,183	71,847,341	71,811,583	54.8
Categoria Presupuestal	PIA	PIM	Certificación	Compromiso Anual	Atención de Compromiso Mensual	Devengado	Girado	Avance %					
0001: PROGRAMA ARTICULADO NUTRICIONAL	188,903	400,836	398,303	335,458	331,393	328,107	328,107	81.9					
0016: TBC-VHSIDA	24,770	28,129	23,928	23,928	23,928	23,928	23,928	89.2					
0030: REDUCCION DE DELITOS Y FALTAS QUE AFECTAN LA SEGURIDAD CIUDADANA	1,148,823	2,044,883	2,030,180	1,852,477	1,842,808	1,841,408	1,840,858	90.1					
0038: GESTION INTEGRAL DE RESIDUOS SOLIDOS	1,373,330	2,577,970	2,428,800	2,355,030	2,310,888	2,273,999	2,273,999	88.2					
0039: MEJORA DE LA SANIDAD ANIMAL	273,300	1,854,827	1,843,073	1,181,732	1,180,111	1,174,931	1,173,951	71.0					
0041: MEJORA DE LA INOCUIDAD AGROALIMENTARIA	3,300	3,271				0	0	0.0					
0042: APROVECHAMIENTO DE LOS RECURSOS HIDRICOS PARA USO AGRARIO	300,000	809,788	598,182	591,740	591,740	591,740	591,740	97.0					
0046: ACCESO Y USO DE LA ELECTRIFICACION RURAL	180,500	234,912	234,878	7,500	7,500	7,500	7,500	3.2					
0088: REDUCCION DE VULNERABILIDAD Y ATENCION DE EMERGENCIAS POR DESASTRES	323,424	583,864	524,448	508,048	508,980	493,780	493,780	87.6					
0073: PROGRAMA PARA LA GENERACION DEL EMPLEO SOCIAL INCLUSIVO - TRABAJA PERU	0	11,829	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	42.3					
0082: PROGRAMA NACIONAL DE SANEAMIENTO URBANO	38,431,236	38,708,919	38,282,542	982,082	982,081	988,348	988,348	1.0					
0083: PROGRAMA NACIONAL DE SANEAMIENTO RURAL	11,402,921	21,815,166	21,434,140	21,182,287	18,890,233	15,885,522	15,878,752	73.5					
0090: LOGROS DE APRENDIZAJE DE ESTUDIANTES DE LA EDUCACION BASICA REGULAR	15,000	719,972	714,484	714,423	714,331	691,787	691,787	94.7					
0101: INCREMENTO DE LA PRACTICA DE ACTIVIDADES FISICAS, DEPORTIVAS Y RECREATIVAS EN LA POBLACION PERUANA	509,804	4,058,884	4,004,118	3,582,708	3,454,818	3,402,374	3,401,229	83.9					
0109: NUESTRAS CIUDADES	487,381	1,136,189	1,134,743	1,088,511	1,074,811	1,088,480	1,088,744	94.2					
0121: MEJORA DE LA ARTICULACION DE PEQUEÑOS PRODUCTORES AL MERCADO	0	1,003,823	1,000,662	888,095	841,784	820,134	820,134	51.8					
0127: MEJORA DE LA COMPETITIVIDAD DE LOS DESTINOS TURISTICOS	0	38,000	34,900		0	0	0	0.0					

CONCLUSIONES

En base a la información generada, podemos concluir:

1. El análisis financiero es necesario no solo en el sector privado, sino en el sector público, porque hoy en día se habla de la rentabilidad social como una mejora en los indicadores sociales, de tal forma que permita un bienestar en la población, ese análisis va a permitir conocer hacia donde focalizar los recursos para que pueda sentirse en la población una mejora ya sea en la educación, salud, nutrición, entre otros indicadores.

2. En los últimos años hubo un gran interés en mejorar las condiciones sociales de la población, ello se ve traducido en el PEI de la institución, porque sus objetivos estaban orientados a lograr mejoras en el aspecto social, pero quizás por las circunstancias vividas por la pandemia del Covid no se ha podido lograr, sin embargo que se deberá de retomar en la elaboración del nuevo PEI.

RECOMENDACIONES

Se recomienda:

1. A las autoridades de la municipalidad del Callo – Ilave, realizar un análisis de este tipo pero enfocado en el tema social, porque la provincia presenta muchas dificultades en el ámbito social, deficiencias en la educación, la salud e infraestructura, nutrición que necesitan ser atendidas de manera urgente.
2. Capacitar a las personas que tienen que ver con la disposición de los fondos del presupuesto, para que estos estén disponibles y sean utilizados para lo que se requirieron, de tal forma que se asegure la ejecución presupuestal en un 100% y con ello se puedan reducir las brechas que hay entre la población.

REFERENCIAS

Casas y Pastor (2021), Análisis financiero para la toma de decisiones de inversión en la empresa Bustamante Vásquez Corporación C.A.C. 2020.

Elizalde (2019), Estados financieros y políticas contables.

Gerencia (2020), Análisis financiero.

Guillermo (2019), Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017

Huamán (2022), Análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa de ladrillos y tejas Sorama Aucaylle S.A.C, 2018.

Kluwer (2021), Los ratios financieros: Cuáles son y cómo se calculan, https://www.wolterskluwer.com/es-es/expert-insights/ratios-financieros-cuales-son-como-se-calculan#anchor_1637226030375

Lizarzaburu (2021), Rentabilidad Social: Aspectos clave del Bicentenario para los próximos años.

Machaca et. al. (2022), Análisis económico y financiero de una empresa prestadora de servicios enfatizado en la cartera morosa de clientes.

Nava (2019), Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

Ogata (2022), Rentabilidad Social: ¿Un nuevo enfoque para la ejecución de los proyectos de inversión?.

Salcedo (2021), Análisis comparativo de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los estados financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID-19

SAP Concur (2022), Estados financieros: ¿Qué son y cuáles son sus tipos?, <https://www.concur.pe/news-center/estados-financieros#:~:text=Lo%20primero%20que%20debe%20conocer,de%20patrimonio%20neto%20y%20memoria.>

Sevilla (2019), La rentabilidad.

Sierra (2019), El análisis financiero, definición, importancia e indicadores, editorial Norma.

Zápata y Canencio (2021), Análisis financiero corporativo de 5 empresas, del sector de infraestructura vial en Colombia de los 2 últimos años para determinar la tendencia del sector: estudio de caso Ingeniería construcciones S.A.

.

.