



— Universidad —
Inca Garcilaso de la Vega
Nuevos Tiempos. Nuevas Ideas

*FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANZAS CORPORATIVAS*

Tesis

**“EFECTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA
TOMA DE DECISIONES A NIVEL DE LAS MEDIANAS
EMPRESAS AGROINDUSTRIALES DEL DISTRITO DE
MIRAFLORES - LIMA”**

PRESENTADO POR LA BACHILLER:

CLAUDIA MARIZZEL REYES CERVANTES

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

LIMA – PERÚ

2015

DEDICATORIA

A mi hacedor por la fortaleza y voluntad brindada, a mis queridos padres que con esmero y dedicación me guían en el camino de la superación, gracias por su apoyo incondicional en el logro de mis objetivos profesionales y a todos aquellos que me acompañan.

La autora.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a esta casa de estudios por brindarme la oportunidad de estudiar en ella, a todos mis profesores que a lo largo de este camino me han impartido sus sabias enseñanzas y consejos en el transcurso de estos años, a mis compañeros de estudio por su aliento y motivación permanente por alcanzar nuestros sueños en el camino de crecimiento como profesional mil gracias.

La autora.

RESUMEN

La tesis que se ha desarrollado tiene como objetivo establecer los efectos de los estados financieros en la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima y como incide en la gestión de los recursos, para lo cual se utilizó la metodología de investigación científica, instrumento que sirvió para desarrollar aspectos importantes del trabajo desde su primer capítulo hasta el último.

El estudio realizó la recopilación de información de diferentes especialistas sobre el tema con respecto al desarrollo de las variables: **estados financieros y toma de decisiones**; en cuanto al estudio de campo se utilizó la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario, la misma que estuvo conformada por 14 preguntas que fueron respondidas por los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales, quienes brindaron sus diferentes puntos de vista sobre la problemática, para luego ser llevadas a gráficos estadísticos, así como sus respectivas interpretaciones; desde luego las hipótesis planteadas fueron contrastadas para luego arribar a las conclusiones y recomendaciones del trabajo.

Finalmente, en la última parte de la tesis se concluye con los aportes como resultado de la investigación, los mismos que se alcanzaron a plenitud, facilitando las recomendaciones, las cuales se consideran como viables y practicables; además se añade una amplia bibliografía, así como los anexos correspondientes.

ABSTRACT

The thesis has been developed aims to establish the effects of the Financial Statements in making decisions for medium agribusinesses of Miraflores - Lima and how this affects the management of resources, for which the methodology used scientific research instrument used to develop important aspects of the work from its first chapter to the last.

The study conducted gathering information from different experts on the subject regarding the development of the variables: Financial Statements and Decision Making; for the study of field survey technique with his instrument was used the questionnaire the same consisted of 14 questions that were answered by financial managers and accountants of medium agribusinesses, who gave their different views on the problem, and then be carried statistical graphs and their respective interpretations; of course the hypotheses were contrasted and then arrive at the conclusions and recommendations of work.

Finally, the last part of the thesis concludes with the contributions that occur as a result of the investigation, the same as fully achieved, providing recommendations which are considered as viable and practicable; plus an extensive bibliography, as well as the relevant annexes is added.

INTRODUCCIÓN

El trabajo que se desarrolló tuvo como título ***“Efectos de los estados financieros en la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima”***, para lo cual fue necesario estructurarlo en cinco capítulos: Planteamiento del problema, marco teórico, metodología, interpretación de resultados y contrastación de hipótesis, conclusiones y recomendaciones acompañada de una amplia bibliografía; así como de los anexos correspondientes.

Capítulo I: Planteamiento del problema, se empleó la metodología científica, el mismo que fue utilizado desde la descripción de la realidad problemática, las delimitaciones en la investigación, la formulación del problema, los objetivos, la justificación e importancia, las limitaciones del estudio y la viabilidad de la investigación.

Capítulo II: Marco teórico, abarco desde los antecedentes de la investigación, así como el marco histórico, el marco legal, las bases teóricas, la formulación de las hipótesis y las definiciones conceptuales sobre estados financieros y toma de decisiones, las mismas que se desarrollaron con el apoyo del material procedente de especialistas en cuanto al tema.

Capítulo III: Metodología, abarco el diseño metodológico, población y muestra, la operacionalización de variables, las técnicas de recolección de datos y los aspectos éticos.

Capítulo IV: Interpretación de resultados y contrastación de hipótesis, se sirvió de la técnica del cuestionario, el mismo que estuvo compuesto por una encuesta de 14 preguntas cerradas, destinadas al recojo de información de los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima, que dieron sus opiniones sobre dicha problemática; dichos resultados sirvieron para graficarlo, así como realizar la interpretación de cada una de ellas; luego se realizó la contrastación de las hipótesis planteadas, para lo cual se utilizó el método estadístico de la probabilidad de Fisher.

Capítulo V: Recomendaciones y conclusiones, dan como resultado que la información obtenida de los datos recopilados producto de la investigación permitieron determinar la importancia de los estados financieros, toda vez que evalúan el desempeño y la gestión de los recursos de la organización la que servirá a sus directivos para tomar decisiones acertadas; incide en la situación financiera porque a través de ella se evaluará la

utilización de los fondos; incide en la liquidez, toda vez que permitirá cumplir con las obligaciones al corto plazo; incide en la rotación de las existencias, toda vez que brinda rentabilidad a la empresa; incide en el nivel de crédito con los proveedores permitiendo que se establezcan políticas claras y precisas de crédito, lo cual permite mantener buenas relaciones comerciales; incide en el nivel de compromiso financiero de la empresa con terceros, lo cual le permitirá conocer su nivel de endeudamiento y la rentabilidad que le genera a sus inversionistas; incide en el grado de solvencia de la empresa, toda vez que se aprecia su respaldo patrimonial; lo cual es beneficioso a la organización y en las conclusiones se ha establecido que el empleo de los estados financieros incide de manera favorable en la toma de decisiones de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima; en cuanto a las recomendaciones son practicables y viables para el presente estudio.

ÍNDICE

Resumen

Abstract

Introducción

CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

	Nº de Pág.
1.1 Descripción de la realidad problemática	01
1.2 Delimitaciones en la investigación	03
1.2.1 Delimitación espacial	03
1.2.2 Delimitación temporal	03
1.2.3 Delimitación social	03
1.2.4 Delimitación conceptual	03
1.3 Formulación del problema	05
1.3.1 Problema principal	05
1.3.2 Problemas secundarios	05
1.4 Objetivos de la investigación	06
1.4.1 Objetivo general	06
1.4.2 Objetivos específicos	07
1.5 Justificación e importancia de la investigación	07
1.5.1 Justificación	08
1.5.2 Importancia	08
1.6 Limitaciones del estudio	08
1.7 Viabilidad del estudio	09

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación	10
2.1.1 Universidades peruanas	11

2.1.2	Universidades extranjeras	15
2.2	Marco histórico	18
2.2.1	Estados financieros	18
2.2.2	Toma de decisiones	40
2.3	Marco legal	48
2.3.1	Estados financieros	48
2.3.2	Toma de decisiones	63
2.4	Bases teóricas	81
2.4.1	Estados financieros	81
2.4.2	Toma de decisiones	106
2.5	Formulación de hipótesis	132
2.5.1	Hipótesis general	132
2.5.2	Hipótesis secundarias	132
2.6	Definiciones conceptuales	134

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1	Diseño metodológico	137
3.1.1	Tipo de investigación	137
3.1.2	Nivel de investigación	137
3.1.3	Método	138
3.1.4	Diseño	138
3.2	Población y muestra	139
3.2.1	Población	139
3.2.2	Muestra	139
3.3	Operacionalización de variables	141
3.3.1	Variable independiente	141
3.3.2	Variable dependiente	141
3.4	Técnicas recolección de datos	142
3.4.1	Técnicas	142
3.4.2	Instrumentos	142

3.5	Técnicas de procesamiento de datos	142
3.6	Aspectos éticos	142

CAPÍTULO IV

INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS Y CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

4.1	Interpretación de resultados	143
4.2	Contrastación de hipótesis	172

CAPÍTULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1	Conclusiones	183
5.2	Recomendaciones	185

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

Anexo N° 01 Matriz de Consistencia

Anexo N° 01 Encuesta

Anexo N° 01 Relación de empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Anexo N° 01 Análisis financiero de Servicios Agroindustriales ABC SA (2014-2013)

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA.

SERFI SA, es una empresa agroindustrial con 35 años en el mercado, dedicada a la formulación de agroquímicos, posee equipos modernos para la formulación y envasado de agroquímicos. Elabora productos propios para la protección de los cultivos y brinda servicios de maquila industrial de acuerdo al orden legal establecido. Cuenta con un laboratorio para las pruebas físicas y químicas así como para el análisis instrumental, contrastando la calidad de los productos.

He tomado a SERFI SA, como empresa referente de las que existen entre el mercado con la misma problemática en lo que respecta al uso de la información financiera toda vez que uno de los principales problemas,

fue el no contar con información financiera oportuna, otro de los problemas que se presentaron fue no contar con liquidez que cubra las obligaciones con terceros a corto plazo, debido a la extensión del crédito otorgado a los clientes, en lo que respecta a la rotación de las existencias estas se tornaron poco liquidas en el proceso de cobro llegando a caer en morosidad, el nivel de crédito por parte de sus proveedores se vio restringido acortándose el plazo de pago, el nivel de endeudamiento se incrementó para cubrir sus obligaciones y en lo que respecta a la solvencia esta fue buena, toda vez que la empresa no tuvo inconvenientes al momento de solicitar préstamos a las instituciones financieras debido al respaldo patrimonial con el que cuenta y al pago oportuno que realiza para cumplir con sus obligaciones.

Como sabemos, en los últimos años la globalización y la competitividad entre las empresas está a la vanguardia y se necesita estar preparado para afrontar estos nuevos retos que se presentan día a día en nuestro entorno; que es muy cambiante, influyendo de manera constante en nuestras decisiones, al estar expuestos a los cambios tanto externos, como internos dentro de este mundo globalizado que impera, por lo que es indispensable adecuarnos a estos cambios y se hace necesario contar con información útil, veraz, oportuna y razonable que nos muestre los puntos críticos, que puede estar restándonos ventajas frente al mercado, razón por la que se busca que a través de la información financiera y económica, permita encontrar esas debilidades y se pueda corregir esas deficiencias.

La finalidad de esta investigación es mejorar la política de gestión y administración de los recursos, optimizándolos al máximo, creando valor en los productos, lo que permite tomar decisiones acertadas y de esta manera mejorar la política de gestión, ser más competitivos frente al mercado y estar preparados para los cambios que se presenten. La

información financiera es una herramienta de gestión en la toma de decisiones, que permite direccionar mejor nuestros objetivos y metas en el corto, mediano y largo plazo, permitiéndonos mantenernos presentes en el mercado globalizado, adecuándonos a su entorno y expandiéndonos en él.

1.2 DELIMITACIONES EN LA INVESTIGACIÓN.

Luego de haber descrito la problemática relacionada con el tema, a continuación y con fines metodológicos la investigación fue delimitada en los siguientes aspectos:

1.2.1 Delimitación espacial

El trabajo de investigación se desarrolló a nivel de las medianas empresas del sector agroindustrial ubicadas en el distrito de Miraflores - Lima.

1.2.2 Delimitación temporal

El periodo en el cual se llevó a cabo el estudio comprende los años 2013 y 2014.

1.2.3 Delimitación social

Las técnicas destinadas al recojo de información se aplicaron al personal ejecutivo y empleados de las empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

1.2.4 Delimitación conceptual

a. Estados Financieros.

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

Activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, en los que incluyen las ganancias y pérdidas, aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales y flujos de efectivo. Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y en particular su distribución temporal y su grado de certidumbre.”¹

b. Toma de decisiones.

“El análisis económico financiero es un conjunto de técnicas analíticas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas, que corrijan los puntos débiles que puedan amenazar su futuro y que saquen provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

¹ NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD NIC 1 Párrafo. 9. P.579

La toma de decisiones de cualquier empresa se ve afectada por la parte económica; recurso monetario normalmente escaso y por ello se convierte en el rector principal para lograr el objetivo primordial. En consecuencia, los encargados de la administración deberán poseer los conocimientos necesarios para poder solventar este aspecto.

Teniendo por finalidad llegar a conocer el comportamiento de los elementos o partes que conforman los estados financieros, para luego tomar decisiones tendientes a mejorarlos, corregirlos o simplemente para informarse de la situación financiera de la empresa. Este análisis puede efectuarse para cada cuenta en forma individual o a partir de las relaciones entre ellas.”²

1.3 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.

1.3.1 Problema principal.

¿De qué manera los estados financieros, influyen en la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?

1.3.2 Problemas secundarios.

- a.** ¿En qué medida el nivel de la situación financiera, influye en el diagnóstico de las causas de un problema a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima ?

² LUGO ABAN, José . **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS** . P. 66-67.

- b. ¿En qué medida el grado de liquidez de una empresa, influye en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?
- c. ¿En qué medida el grado de rotación de las existencias en la empresa, influye en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?
- d. ¿De qué manera se determina el nivel de crédito a pagar a los proveedores y este como influye en un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?
- e. ¿En qué medida el nivel de compromiso con las instituciones financieras, influye en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?
- f. ¿En qué medida el grado de solvencia, incide en los cursos alternativos de acción a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?

1.4 OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN.

1.4.1 Objetivo general

El objetivo general que se quiere alcanzar con este trabajo es determinar si los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima .

1.4.2 Objetivos específicos

- a.** Precisar si el nivel de la situación financiera, influye en el diagnóstico de las causas de un problema a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- b.** Demostrar si el grado de liquidez, influye en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- c.** Demostrar si el grado de rotación de las existencias en la empresa influye en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- d.** Demostrar el nivel de crédito a pagar a los proveedores y este como influye en un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- e.** Precisar si el nivel de compromiso con las instituciones financieras influye en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- f.** Precisar si el grado de solvencia incide en los cursos alternativos de acción a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

1.5 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN

1.5.1 Justificación

Una de las razones por las cuales se desarrolló la investigación, fue que el empleo de los estados financieros debe ser utilizado como un instrumento para optimizar la gestión de los recursos de las empresas del sector agroindustrial, situación que se menciona en líneas anteriores donde se indica que no se estaba manifestando, situación por la cual se trabajó esta temática por considerarla importante.

1.5.2 Importancia

El desarrollo del estudio, permitió establecer que el empleo de los estados financieros son importantes a nivel empresarial, toda vez que ayudan a la organización en la toma de decisiones, situación que fue ratificada al recoger la información en el trabajo de campo, determinándose que las empresas motivo de investigación, deben de utilizarlo en razón a que incide favorablemente en la gestión de los recursos; en vista a que el sector agroindustrial en los últimos años ha venido logrando un auge significativo en la exportación de sus productos a otros países; aprovechando la apertura de nuevos mercados.

1.6 LIMITACIONES DEL ESTUDIO.

Durante el desarrollo de la investigación, no se presentaron inconvenientes y/o dificultades que limitarón el desarrollo del trabajo, por el contrario existieron facilidades para el recojo de información que fue de gran utilidad para la tesis.

1.7 VIABILIDAD DEL ESTUDIO.

Fue factible la ejecución de dicho trabajo, toda vez que no demandó mayores gastos económicos, empleo de tecnología especializada, entre otros; por lo cual, considero que dicho trabajo pudo realizarse, toda vez que trató sobre una problemática en el sector agroindustrial y para la especialidad en las ciencias contables y financieras.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

En la consulta llevada a cabo a nivel de las facultades de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, como también en las escuelas de postgrado de las universidades, se ha determinado que al respecto no existen estudios que hayan tratado sobre esta problemática, por lo cual considero que el estudio que se lleva a cabo reúne las condiciones metodológicas y temáticas necesarias para ser considerado como una investigación “inédita”.

Sin embargo en la revisión de investigaciones llevadas a cabo en otras universidades, existen estudios que han tocado ciertos aspectos vinculados al trabajo que se está ejecutando, tales como:

2.1.1 Universidades Peruanas.

a. Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann – Tacna “Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales”

Autor : Ana Paula Teresa, ALPACA SALAS.

Bachiller contador público.

Título : “El uso de costos relevantes para la toma de decisiones gerenciales y su influencia en la utilidad de las empresas industriales de la ciudad de Tacna”
(2012).

Resumen : El presente trabajo busca analizar la incidencia de la aplicación de los costos relevantes en la utilidad de las empresas industriales de la ciudad de Tacna. En la ejecución del trabajo se ha efectuado un estudio de los costos relevantes en situaciones problemáticas que se presentan por causa de las cuales la gerencia debe tomar una decisión, como son el caso de la orden especial de ventas, hacer o comprar y eliminar una línea de producción. La investigación estuvo enmarcada dentro de un estudio de campo con diseño no experimental, método descriptivo, de carácter transeccional, para lo cual se ha empleado como instrumento de recolección de datos, la encuesta, mediante un cuestionario. Se ha considerado para este trabajo el estudio de algunas situaciones problemáticas sobre las cuales se tiene que tomar una decisión, que comúnmente se presentan en las empresas industriales de la ciudad de Tacna, por ejemplo, la orden especial, fabricar o vender y eliminar una línea de producción.

Entre las conclusiones más destacadas se tiene es que las empresas, a través de sus funcionarios, usan los costos relevantes para tomar decisiones sobre situaciones problemáticas de producción, ventas y aseguran que estas decisiones permiten asegurar el crecimiento de sus utilidades.

b. Universidad Nacional Mayor de San Marcos
“Facultad de Ciencias Matemáticas”

Autor : Gerard Bruno, TOSKANO HURTADO.
Lic. en Investigación operativa.

Título : “El proceso de análisis jerárquico (AHP) como herramienta para la toma de decisiones en la selección de proveedores”(2005).

Resumen : Él presente trabajo está orientado al análisis y comprensión de la aplicación del método conocido como Proceso de Análisis Jerárquico (AHP) donde se muestran las bondades del método, como herramienta para la toma de decisiones multicriterio en los problemas que requieren incluir juicios y evaluaciones subjetivas de ciertos criterios de decisión. En todas las organizaciones existen problemas de diversa naturaleza sin embargo tienen un denominador común: la necesidad de elegir entre diferentes alternativas que han de evaluarse en base a varios criterios. En este contexto los tomadores de decisión tienen como función principal elegir las alternativas adecuadas que mantengan el rumbo de la organización.

Este método fue desarrollado por el matemático Thomas L. Saaty (The Analytic Hierarchy Process, 1980) y consiste en

formalizar la comprensión intuitiva de un problema multicriterio complejo, mediante la construcción de un modelo jerárquico que le permite al agente decisor estructurar el problema en forma visual. El modelo jerárquico comprende tres niveles: meta u objetivo, criterios y alternativas. Una vez construido el modelo jerárquico, se realizan comparaciones de a pares entre dichos elementos (criterios, subcriterios y alternativas) y se atribuyen valores numéricos a las preferencias señaladas por las personas involucradas, entregando una síntesis de las mismas mediante la agregación de esos juicios parciales.

El fundamento del proceso de Saaty descansa en el hecho que permite dar valores numéricos a los juicios dados por las personas involucradas, logrando medir como contribuye cada elemento de la jerarquía al nivel inmediatamente superior al cual se desprende. Para estas comparaciones se utilizan escalas de razón en términos de preferencia, importancia o probabilidad, sobre la base de una escala numérica propuesta por Saaty que va desde 1 hasta 9 .

Una vez obtenido el resultado final, el AHP permite llevar a cabo el análisis de sensibilidad, para interpretar los cambios que podrían surgir respecto a las preferencias. El AHP trata de desmenuzar un problema y luego unir todas las soluciones de los subproblemas en una conclusión.

c. Universidad Mayor de San Marcos
“Facultad de Ciencias Contables”

Autor : Saturnino Alfonso, UGARTE SILVA.

Doctor en ciencias contables y empresariales.

Título : “La contabilidad gubernamental como factor hacia la calidad total de la gestión financiera”(2003).

Resumen : El presente trabajo esta orientado a la contabilidad gubernamental como el medio para ordenar todas las operaciones tomando como meta la exposición analítica y global de la situación económica y financiera del estado. Se fundamenta en la administración integral del patrimonio nacional y del presupuesto público requisito sin el cual no es posible obtener una visión en conjunto del estado como el promotor del progreso económico y social del Perú.

Los objetivos de la contabilidad gubernamental son:

1. Mostrar la rendición de las cuentas para hacer conocer a la ciudadanía en general, la situación patrimonial y presupuestal del estado a través de la cuenta general de la república.
2. Analizar la eficiencia de la gestión.
3. Asegurar el cumplimiento de la ley de ejecución presupuestal y en general de las diferentes transacciones que realiza el ente gubernamental.
4. Orientar la gestión administrativa para asegurar el uso eficiente de los recursos del estado.
5. Medir el avance y cumplimiento de las metas de gobierno, así como la distribución e impacto social del origen y aplicación de los recursos públicos.

La finalidad del trabajo es que el contador gubernamental tenga un mayor liderazgo en la administración pública para que

pueda contribuir como un factor hacia la calidad total de la gestión financiera que se brinda al estado.

2.1.2 Universidades extranjeras

d. Universidad de San Carlos de Guatemala “Facultad de Ciencias Económicas”

Autor : Clara Luz, LOPEZ RECINOS.
Maestría en administración financiera.

Título : “Toma de decisiones en la pequeña empresa un enfoque de acuerdo a Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de información Financiera” (2009).

Resumen : En los últimos años el interés de los gobiernos y el sector privado en las micro, pequeñas y medianas empresas MIPYME, ha aumentado considerablemente. Las pequeñas empresas desempeñan una función clave en la creación de empleos, la agregación de valor y la productividad en la economía. No obstante, las pequeñas empresas enfrentan dificultades en materia de competitividad, como consecuencia de la globalización, la apertura de mercados y la evolución en las tecnologías de información y comunicación, así como de las reformas en las políticas de promoción, leyes vigentes, acceso al crédito y sobre todo la presentación de la información contable de acuerdo a normas y procedimientos internacionales.

El presente estudio presenta un panorama de la pequeña empresa en la ciudad de Guatemala, respecto a que los propietarios y/o gerentes de las pequeñas empresas, para que tomen conciencia de la importancia de la contabilidad y sobre todo que esta se elabore de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC's y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, como herramienta para la toma de decisiones administrativas y financieras, el cumplimiento de la legislación tributaria vigente y como un requisito para acceder al crédito en el sistema financiero nacional.

e. Universidad de San Carlos de Guatemala
“Facultad de Ciencias Económicas”

Autor : Sandra Lisette, PÉREZ FLORES.
Contadora pública y auditora licenciada.

Título : “Análisis e interpretación de estados financieros en una empresa de servicios de investigación ” (2009).

Resumen: El análisis e interpretación de la información financiera, es una herramienta básica para la administración de las empresas en la toma de decisiones, ya que permite a los usuarios evaluar la solvencia, liquidez, rentabilidad y capacidad para generar recursos a corto, mediano y largo plazo. Es por ello, que la necesidad del conocimiento de los principales métodos de análisis financiero así como su interpretación es importante para introducir a las empresas en un mercado competitivo.

Con el análisis financiero se logra identificar los diversos procesos económicos de las diferentes organizaciones, lo cual permite evaluar objetivamente el desempeño de la administración determinando las posibilidades de desarrollo y el perfeccionamiento de la dirección. Mientras que los índices financieros constituyen herramientas importantes en la determinación de la fortaleza financiera y la rentabilidad de la empresa, constituyendo una guía para minimizar costos y maximizar utilidades.

f. Universidad de Chile

“Facultad de Ciencias Económicas y administrativas”

Autor : Carlos Eduardo, VALENZUELA BUSTOS.
Ingeniero comercial.

Título : “Importancia de factores no financieros en las decisiones de inversión” (2003).

Resumen : En las últimas décadas, la forma de como se gestiona el valor para el accionista por parte de las empresas ha cambiado. Esta nueva economía ya no solo considera la creación de riquezas a través de activos físicos o tangibles, tales como: planta, maquinaria, infraestructura, inventarios, efectivo, entre otros, sino que han cobrado relevancia los activos o recursos intangibles que posee la empresa. El recurso humano de una empresa, con sus aportes e ideas, constituye uno de los conductores más significativos en la creación de riqueza en la presente economía global, generando nuevas obligaciones y responsabilidades tanto para los inversionistas como para los ejecutivos corporativos.

Así hoy los inversionistas deben mejorar la forma en que valorizan las empresas donde tienen inversiones en acciones, mientras que los ejecutivos tienen la tarea de reportar a la comunidad financiera esta nueva forma de creación de valor. El capital intelectual en general, la imagen de la marca, la participación del mercado, el nivel de satisfacción y fidelización de los clientes y la calidad de los productos y servicios, constituyen, entre otros, las nuevas fuentes de creación de valor en una empresa, denominados Activos Intangibles.

Considerando entonces lo mencionado anteriormente, este seminario de título pretende conocer y analizar si los inversionistas institucionales consideran los factores intangibles y/o no financieros en sus decisiones de inversión en acciones de compañías chilenas.

2.2 MARCO HISTÓRICO.

2.2.1 Estados financieros.

La importancia de los estados financieros deviene de sus consecuencias, es decir, de las decisiones que los usuarios toman en función de ellos, teniendo la habilidad de alterar sus acreencias. La contabilidad financiera como se conoce hoy nace en el medio ambiente anglosajón con una función esencial de rendición de cuentas. A finales de siglo XX en los años sesenta, el enfoque cambia, pasándose de un mero control de la gestión (los datos contables muestran el pasado) a la visión de la utilidad de la información para la toma de decisiones (los datos contables pueden ayudar a ver el futuro).

Los estados financieros tienen como objetivo la generación de información para la toma de decisiones. Con ese objetivo, aplica criterios para cuantificar el impacto en la generación de resultados causado por las operaciones de la empresa en un determinado período. Tales criterios son el resultado concurrente de la praxis (principios contables generalmente aceptados) y de las normas contables que regulan dicha práctica. En consecuencia, la elaboración de Estados Contables o Informes Financieros (comúnmente conocidos como “Balances”), son el producto de aplicar una norma o regla que guía la práctica de la profesión.³

Los orígenes de la contabilidad

En el siglo IX, el comercio marítimo estaba bajo el patrocinio de las Repúblicas Italianas, y las expediciones se trataban de un problema de coraje individual y aventura. Sin embargo, a medida que fue pasando el tiempo, surgieron las “commenda”, sociedades en las cuales una persona, el capitalista, aportaba sus bienes y sus embarcaciones a otra, el mercader, que emprendía el viaje. De allí derivó la primera necesidad de una contabilidad cuidadosa y detallada, ya que el mercader manejaba bienes de terceros, a los cuales debía rendir cuenta.

En 1494, un monje franciscano, Luca Paccioli, publicó un tratado donde mostraba las bases de la contabilidad por partida doble, en un enfoque bastante pragmático. Posteriormente, en Inglaterra, los gremios de comerciantes se habían formalizado y operaban como empresas corporativas, y en otros países la sociedad en “commenda” estaba legalizada. De allí surgió la idea

³ UNIVERSIDAD DE CORDOVA, CONTABILIDAD Y DECISIONES, publicación de WERBIN, Eliana y QUADRO, Martin. El entorno y la regulación contable. P.15.

de cooperación de esfuerzos y recursos para explotar mercados extranjeros, dando lugar a nuevas figuras como la asociación mutua con responsabilidad limitada y la entidad corporativa, predecesoras de la compañía por acciones.

Se crearon empresas monopolistas como prerrogativa real, denominadas Compañías (Compañía de la Rusia, Compañía de las Indias Orientales, Compañía de la Bahía de Hudson, entre otras), con el objetivo de explorar nuevos mercados y realizar expediciones con fines de descubrimiento y comerciales. Cada expedición podía considerarse como un negocio separado, con capital independiente. Cuando se regresaba de cada viaje se rendían cuentas y se liquidaba la empresa. En este contexto, el balance era considerado un elemento de liquidación.

En 1613, la Compañía de las Indias Orientales dejó de operar de esta manera y suscribió su capital por un período de cuatro años; y en 1657 dictó un nuevo estatuto en el que estableció el principio de capital invertido de manera permanente. Todo esto llevó al reconocimiento de la continuidad en la vida de un negocio (concepto de empresa en marcha). A su vez, y desde el punto de vista contable, comenzaron las dificultades para determinar el verdadero beneficio manteniendo intacto el capital. Inconscientemente en estas compañías se desarrolló el concepto de división de la propiedad y la separación entre ésta (capitalistas) y la administración (mercaderes/marines), aspecto que hoy es explicado mediante la “teoría de la agencia”.⁴

⁴ Ibid . P.16.

La teoría de la agencia y la contabilidad

La “Teoría de la Agencia” que fuera originalmente presentada por Alchian y Demsetz (1972) y posteriormente ampliada por Jensen y Meckling (1976), trata de ofrecer un modelo explicativo de las relaciones y demás elementos que caracterizan aquellas situaciones en las que se da una separación entre la gestión y la propiedad titularidad de una unidad económica, o en las que una persona delega una tarea o la gestión de determinados intereses a otra. Se habla de situación o contrato de agencia siempre que existe un contrato de ocupación en el que una persona (Principal) encarga a otra (Agente) la gestión de una actividad o de una unidad económica, dejándole autonomía en la toma de decisiones, y aceptando el agente actuar defendiendo los intereses del principal. En esta relación es característico que el principal no supervise detalladamente las acciones del agente, por lo que no conoce normalmente el grado de esfuerzo real, ni el acierto o eficacia de la gestión del agente, sino solamente el resultado final que se deriva de ésta.⁵

El conflicto de intereses inherente a la situación de agencia

La teoría de la agencia constata que en general existe una falta de concordancia de intereses entre el principal y el agente, debido a que el primero está interesado en que sea máximo el producto de su unidad (cuyo valor está directamente relacionado con su propia utilidad), mientras que el agente está interesado en maximizar su renta personal. Se trata, de hecho, de una versión de la lógica y legítima diferencia de intereses que se da entre el empleador y el empleado: el primero está interesado generalmente

⁵ Ibid . P.17.

en obtener un cierto rendimiento y pagar por él la retribución mínima que sea aceptable para el empleado, mientras que este último estará interesado normalmente en obtener la máxima retribución por las horas que tenga que dedicar. El principal puede limitar la divergencia de intereses estableciendo incentivos apropiados para el agente, incurriendo para ello en costos que tiendan a limitar la acción del agente.

La relación entre la Contabilidad y la Teoría de la Agencia

Hasta los años setenta, especialmente en Estados Unidos, el objetivo de los estados financieros permitía a los principales supervisar y monitorear a los agentes contables este era la evaluación del desempeño de la gerencia, con un enfoque de rendición de cuentas (stewardship).

El conflicto de intereses entre agentes y principales se ve potenciado por el efecto de la asimetría de la información. Esto ocurre por el hecho de que quien prepara los informes financieros (gerentes) disponen de una amplia gama de información referida a la situación económico financiera de la empresa; decidiendo qué aspectos serán informados en los balances, bajo qué criterio y de qué forma. En pocas palabras, ellos deciden qué mostrar, cómo cuantificarlo y cómo comunicarlo. Por lo tanto, los usuarios de los estados financieros, están en inferioridad de condiciones ya que no disponen del mismo cúmulo de información para tomar decisiones sobre informes financieros elaborados bajo los criterios de la gerencia, resultando muy difícil corroborar la racionalidad de dicha información.

Como consecuencia de ello, la regulación contable ejercida por organismos privados y públicos en aquel país, compuesta por normas, opiniones e interpretaciones, dirigía casi toda su atención en la medición y la exposición del beneficio contable que se suponía era el instrumento adecuado para la evaluación del desempeño de la gerencia, en un ámbito caracterizado por una separación clara entre aquellos que proporcionaban los recursos financieros (inversores y acreedores principales) y los que tenían la responsabilidad de manejar dichos recursos para agregar valor a la empresa (gerentes - agentes).⁶

Los distintos ámbitos en los que se desarrolló la contabilidad

Como se mencionó anteriormente, la contabilidad como disciplina ha evolucionado bajo el efecto de los diferentes condicionantes; dados por el medio ambiente en el cual estaba inserta. En ese sentido, es de interés analizar los diferentes ámbitos que influenciaron el desarrollo de la contabilidad, destacando las principales características de cada uno de ellos.

El ámbito europeo continental y latinoamericano

En los países continentales europeos (Alemania, Francia, Italia), hasta hace poco tiempo, las empresas no acudían en forma masiva a la búsqueda de financiamiento en la bolsa de valores, sus recursos financieros provenían de los dueños, de los bancos y del Estado. No existía una clara distinción entre gerentes y propietarios, es decir, no había un conflicto o situación de agencia.

⁶ Ibid. P.18.

En este ambiente, la preocupación por la elaboración de los informes contables no estaba centrada en usuarios a quienes había que rendirles cuenta de la gestión, ni tampoco para la toma de decisiones. El modelo de la empresa, típicamente de tamaño pequeño y de propiedad de un grupo familiar, no requería de un estado contable para los accionistas, ya que los propietarios eran los mismos gerentes y no estaban esperando los estados contables para conocer de la empresa.

En Italia, por ejemplo, la contabilidad se limitaba a la teneduría de libros, el estado financiero era para uso interno, y no se preocupaban por el estado financiero publicable, ya que el ámbito no lo requería (Vigano, 1994). La empresa típica italiana de tamaño medio no tenía muchos accionistas, no existía una comunidad de las finanzas, ni un mercado de capitales que requiriese el estado financiero, sólo se preparaba con fines impositivos.

Recién a partir de la constitución de la Comunidad Económica Europea y luego del fenómeno de globalización es cuando comienza en Europa la necesidad de desarrollar la información contable, la legislación societaria y bursátil. Algo similar ha ocurrido en Latinoamérica y por supuesto en nuestro país, donde la mayoría de las empresas son de tamaño pequeño o mediano y de propiedad familiar, y desde hace poco tiempo se comenzaron a expandir los mercados de capitales. Bajo este contexto, la contabilidad adquiere un papel meramente formal, en donde prima la función legalista o formal y como soporte para las liquidaciones fiscales.

El ámbito anglosajón

El medio ambiente anglosajón es totalmente diferente al europeo continental latinoamericano. El financiamiento de las empresas anglosajonas es procurado a través de la colocación de títulos accionarios y de deuda en los mercados de capitales, que están mucho más desarrollados. Esto genera que la persona del propietario sea distinta de la del gerente, y por lo tanto surge el conflicto de agencia y la necesidad de rendición de cuentas.

Es en este medio ambiente donde surge la contabilidad financiera o también conocida como contabilidad externa, con el propósito de satisfacer las necesidades de aquellos que no participan en la conducción de una empresa en particular. Esta rama de la contabilidad nace en este ámbito, caracterizado por sociedades anónimas de cierto tamaño que requieren recursos financieros, y que acuden por medio del mercado de valores o instituciones financieras a personas extrañas a la organización.⁷

Los orígenes de la contabilidad financiera y la “revolución contable”

Se puede afirmar entonces que la contabilidad financiera como se conoce hoy se origina en el ámbito anglosajón, con el fin de satisfacer necesidades de personas ajenas a la conducción de la empresa en particular. Esta rama de la contabilidad surge en un medio ambiente caracterizado por el nacimiento de sociedades anónimas de cierto tamaño que requerían recursos financieros, y que acudían por medio del mercado de valores o instituciones financieras, a personas extrañas a la organización. (García, 2006).

⁷ Ibid. P.19.

Es en este contexto donde se origina la contabilidad financiera, permitiendo medir los resultados de la gestión, para cumplir con una función de “rendición de cuentas”, de parte de los administradores a los que aportaban los recursos. La información contable es especialmente crucial para estos “usuarios externos”, que sin ella actuarían con un alto grado de incertidumbre. (A.A.A., 1966).

El paso decisivo hacia la consolidación de la regulación contable no se produce hasta 1930, en que el A.I.A. (American Institute of Accountants Instituto de Contadores Públicos de EE.UU.) y la Bolsa de Nueva York crean conjuntamente un comité permanente, con el objeto de considerar problemas y procedimientos de contabilidad y auditoría, y de hacer declaraciones que pudieran tener peso en la profesión contable. En general suele atribuirse el nacimiento de la regulación o al menos, su consolidación decidida, a la Gran Depresión de 1929, que originó la crisis bursátil y como consecuencia, impulsó la actividad normalizadora como garantía para el inversor. Cabe mencionar que también se habían producido con anterioridad movimientos similares, menos eficaces, basados en otras crisis bursátiles, tales como las de 1873, 1893 y 1907.⁸

Las dos etapas de la Contabilidad Financiera

La Contabilidad Financiera como herramienta que intenta solucionar el conflicto creado en este medio ha pasado por dos etapas:

⁸ Ibid . P.20. cito a GARCIA (2006), quien resalta un ligero comentario.

a. Enfoque de rendición de cuentas:

- Utilizado hasta los años setenta.
- La función de los estados financieros es brindar datos con el objetivo de rendir cuentas. Se trata de evaluar el uso eficiente y rentable que el agente a hecho de los recursos que proporcionó el principal.
- Este enfoque se centra en el carácter de los usuarios de una forma muy general, sin especificar la naturaleza de los mismos.
- El tipo de información no es predictiva, ya que el objetivo es controlar que la aplicación de los recursos proporcionados sea administrada de la mejor manera posible.
- Es un enfoque de control, teniendo en cuenta a los propietarios actuales, y no está dirigido a futuros inversores.
- Las normas contables desarrolladas bajo este enfoque se vinculan principalmente con la medición del beneficio contable, siendo este el elemento básico por medio del cual se evaluaba el desempeño de la gerencia.
- La naturaleza de este enfoque es la de mirar hacia atrás, basada en las transacciones efectivamente realizadas o resultados alcanzados.

b. Enfoque de la información para la toma de decisiones:

- Utilizado a partir de los años setenta, en virtud del desarrollo de nuevas disciplinas como la teoría de la información o la teoría de las finanzas.
- La información significa futuro, en cambio los datos significan pasado.

- La función del informe financiero es ayudar a distintos usuarios interesados en la información contable para tomar decisiones.
- El objetivo de los estados financieros es proporcionar información útil para la toma de decisiones económicas.
- Dado que lo importante es la toma de decisiones, entonces es necesario conocer quiénes van a tomarlas, es decir, quiénes son los usuarios y cuál es su modelo de decisión.
- El Marco Conceptual de FASB hace hincapié en los inversores y acreedores como usuarios fundamentales.
- El tipo de información es más predictiva, pretende ayudar en la toma de decisiones a inversores y acreedores actuales y potenciales.
- Las normas contables ponen más énfasis en el flujo de efectivo y ya no tanto en el beneficio, basado en que el accionista está interesado en los dividendos y el acreedor en los intereses y devolución de los préstamos.
- La naturaleza del enfoque es mirar hacia adelante.

Este cambio en el enfoque es lo que Beaver (1981) llama “una revolución contable”. A su entender, a finales de los años sesenta, la perspectiva cambia de la medición de la ganancia económica a un enfoque “informativo”.⁹

Es claro este enfoque de “utilidad” en escritos de la época, tal como lo indica la A.A.A. en 1966 al establecer ciertas definiciones claves:

“Se define a la Contabilidad como el proceso de identificar, medir y comunicar la información económica que permite

⁹ Ibid . P.21. cito a BEAVER, William H. (1981) quien resalta un ligero comentario.

formular juicios basados en información y la toma de decisiones, por aquellos que se sirven de la información.” (A.A.A., 1966: 2).

“Se define a la teoría contable como un conjunto de conceptos que explican y guían la acción del contador para identificar, medir y comunicar la información económica.” (A.A.A., 1966: 4).

“Esencialmente, la Contabilidad es un sistema de información. Más precisamente, es una aplicación de la teoría general de información al problema de las operaciones económicas eficientes.” (A.A.A., 1966: 148).¹⁰

Puede verse también lo que establece F.A.S.B. en su marco conceptual - SFAC N° 2. Las características cualitativas de la información contable. (F.A.S.B., 1980).

“La información financiera debe proporcionar información que sea útil para los inversores y acreedores presentes y potenciales y otros usuarios para la toma de decisiones racionales en materia de inversiones, créditos, y otros de carácter similar. La información debe ser entendida por aquellos que tienen un razonable conocimiento de las actividades en los negocios y en la economía y están deseosos de estudiar la información con razonable diligencia.”¹¹

¹⁰ Ibid. P.21. cito a AMERICAN ACCOUNTING ASSOCIATION (1966) A.A.A. quien resalta un comentario ligero al tema.

¹¹ Ibid. P.21. cito al FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (F.A.S.B. 1980)

Asimismo, Beaver y Demski (1974) también dejan bastante claro el enfoque de utilidad o información para la toma de decisiones, aunque muestran algunas debilidades del mismo, al expresar:

“Parece ser que hay un consenso en que el propósito primario de los estados financieros es proveer información a los usuarios de los mismos. Sin embargo, el rol básico y fundamental de estos objetivos con este marco utilitarista y de primacía de los usuarios permanece oscuro. Especulamos que esto sucede porque el problema de la heterogeneidad de los usuarios no ha sido tratado aún adecuadamente. Esto es, el reconocimiento explícito de los irreconciliables conflictos de intereses entre las distintas clases de usuarios (o entre los usuarios) provee la clave para definir este asunto de los objetivos.” (Beaver y Demski, 1974: 170).¹²

En función a lo expresado en el punto anterior, puede verse que para la interpretación y análisis de la contabilidad y su producto final (el informe financiero), es imprescindible establecer el medio ambiente donde operan los usuarios. En el mundo actual la mayoría de los países basan su economía en la actividad privada, esto significa que los negocios son llevados a cabo por los individuos más bien que por el Estado. Por otra parte, los negocios producen bienes y servicios que son destinados al intercambio más que al consumo personal. A medida que estos negocios crecen van adoptando formas de sociedades anónimas que manejan volúmenes enormes de recursos económicos y financieros. Por todo esto, será la forma de organización y financiación de las empresas la que en definitiva determinará el ambiente en el que opera la contabilidad.

¹² Ibid.P.21. cito a BEAVER, William H. y DEMSKI. Quienes resaltarán un ligero comentario.

La percepción de la necesidad de alguna clase de base teórica o “marco conceptual” para la contabilidad financiera lógicamente ha sido sentida con mayor énfasis en los países anglosajones. Esta preocupación es debida fundamentalmente al medio ambiente en que opera la profesión contable. En EE UU el 80% del financiamiento de las grandes corporaciones proviene de los mercados de valores. En Europa, tomando Alemania como referencia, este porcentaje es del 20%. Esto lleva a que el papel de la contabilidad financiera (y su producto final, la información contable financiera) era y es muy importante en los EE UU y otros países anglosajones, pero no ha sido tan importante en Europa Continental y Latinoamérica, incluyendo nuestro país.¹³

El deseo de mejorar la información que proporcionaba la contabilidad es lo que condujo a la búsqueda de convenciones contables internacionales. Un primer intento de ello se dio cuando en 1904 se celebró el Primer Congreso de Contabilidad Internacional, realizado en St. Louis, Estados Unidos. Sin embargo, la real unificación de criterios contables se inició en la Bolsa de Valores de Nueva York y en el American Institute of Accountants, a principios de 1930. En aquella época se propuso que una serie de empresas prestaran su adhesión a un esquema de principios contables generales para la confección de estados financieros. Así comenzó la expresión utilizada en los dictámenes de los auditores sobre "**Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad**", lo que significaba que los estados contables se preparaban de conformidad con el esquema general de prácticas aceptadas, tal como lo expresaban las oficinas del American Institute en cooperación con la **New York Stock Exchange**.

¹³ Ibid. P. 22.

En 1938, el American Institute estableció su Comité de Procedimientos Contables y, posteriormente, la Junta de Principios Contables, con el objeto de hacer una investigación formal en el campo contable que permitiera:

- a. Determinar postulados universales de contabilidad.
- b. Establecer una amplia serie de principios coordinados surgidos de los postulados.
- c. Determinar reglas o guías para la aplicación de los principios contables a situaciones específicas.
- d. Investigar sobre el campo contable.

Este intento de normalizar la práctica contable a nivel internacional logró un importante avance cuando, en 1962 se creó el **Centro de Investigación y Educación para la Contabilidad Internacional**, en la Universidad de Illinois, cuyas investigaciones y ponencias se difundieron al crearse la revista "The International Journal of Accounting, Education and Research, cuyo primer número fue lanzado en 1965.

En 1973 se creó el **Comité de Normas Internacionales de Contabilidad** (IASB), organismo que en octubre de 1975 publicó la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 "Exposición de Políticas Contables". Actualmente, a nivel internacional son aceptados, entre otros, los siguientes postulados contables básicos, partiendo para ello de la base que:

- a. Los principios, normas y postulados contables constituyen el supuesto primordial necesario para la discusión científica generadora de la contabilidad como cuerpo doctrinal; en

consecuencia, representan la normativa básica interpretativa del acontecer económico utilizada por la contabilidad y como tal podría resultar discutible algunas de sus ponencias.

b. Debido a su carácter relativo, los postulados contables no constituyen un todo absoluto, a la vez que llevan consigo un grado de incertidumbre tanto en el cumplimiento de su debida aplicación que de ellos harán los contadores, como en la correcta interpretación, pudiendo darse alguna variación según la discrecionalidad y arbitrariedad aplicada.

Estos postulados son:

- 1. Entidad**, el cual señala que la contabilidad está referida a las operaciones de una entidad (empresa), la cual es distinta a su dueño o empresarios, por lo que no corresponde mezclar ambos intereses. En este plano pasa a constituir un principio ético, por lo que el contador deberá cautelar su cumplimiento, evitando, por ejemplo, que los gastos particulares del propietario sean contabilizados como gastos de la empresa.
- 2. Continuidad o empresa en marcha**, mediante el cual se presume que no existe un límite de tiempo en la continuidad operacional de la entidad económica.
- 3. Hechos económicos**, establece que la contabilidad registra sólo hechos económicos, de modo que los estados contables se refieren a hechos, recursos y obligaciones económicas susceptibles de ser valorizados en términos monetarios.

4. **Moneda común denominador**, obliga a la contabilidad a medir en términos monetarios, lo que permite reducir todos sus componentes heterogéneos a un común denominador.
5. **Periodicidad**, considera que la vida de las empresas está dividida en períodos iguales y sucesivos de tiempo, lo que facilita su control y la evaluación de sus actividades.
6. **Exposición**, norma que al término de cada período, denominado "ejercicio", se deberá hacer una "exposición" acerca de la situación empresarial, mediante la confección de estados contables.
7. **Devengado**, considera que la determinación de los resultados de operación y la posición financiera deben tomarse en cuenta todos los recursos y obligaciones del período, aunque éstos haya sido o no percibidos o pagados, es decir, debe considerar lo pagado y lo comprometido, con el objeto que tanto los costos como los gastos puedan ser debidamente relacionados con los respectivos ingresos que generan.
8. **Realización**, consiste en determinar los resultados económicos cuando la operación que los origina queda perfeccionada, estableciendo en consecuencia cuándo se debe considerar percibido un ingreso.
9. **Costo como base de valuación**, establece que el registro de las operaciones se basa en el valor económico que tienen los bienes y servicios, es decir, el "costo", ya sea de producción, adquisición o canje, el cual actúa como base para la valuación de los mismos.

10. Consistencia o uniformidad, señala que los procedimientos de cuantificación utilizados deben ser uniformemente aplicados de un ejercicio a otro, de modo que cuando existan razones fundadas para cambiar de procedimientos, deberá informarse este hecho y su efecto; esto tiene una gran importancia puesto que uniforma los procedimientos y métodos aplicados, de manera que cuando una operación específica es registrada de una forma determinada, cuando vuelva a acontecer una operación similar en el futuro deberá ser registrada en la misma forma anterior.

11. Materialidad, importancia o significación, establece que para imputar las partidas deberá tenerse en cuenta su importancia monetaria y/o vida útil significativa, ya que si, por ejemplo, se adquieren útiles de aseo, debido a que la importancia económica de éstos es relativamente baja, a la vez que su vida útil es escasa, no tendría objeto imputarlos como bienes de la empresa, por cuanto serán rápidamente consumidos y pasarán a ser un gasto, por lo tanto, en lugar de ser activados como bienes, son imputados directamente como gastos.

Además de los postulados contables generalmente aceptados, la contabilidad tiene un **principio** fundamental: la **Dualidad Económica**, conocido también como la **Partida Doble**, reconocido como tal desde el Renacimiento. Mediante este principio queda establecido que en todo hecho económico intervienen dos partes: una que entrega y otra que recibe, de modo que corresponde a la contabilidad, mediante sus registros, verificar esta condición, comprobando en cada caso la aplicación y el origen

inherentes a cada transacción. De ahí que, a manera de ejemplo, se señala **que no hay deudor sin su correspondiente acreedor.**

Breve historia de los principios contables

El origen de los Principios Contables, va ligado al movimiento asociativo de la profesión, que se inicia en Gran Bretaña, en 1880 y poco más tarde, en 1886, en los Estados Unidos de América. Pese a que, desde un principio, comenzaron a emitirse normas contables para propiciar una presentación uniforme de las cuentas, tenía que ocurrir un hecho trascendental para que la importancia atribuida a la información contable financiera de las empresas pasara a primer plano. Esto ocurrió a partir de la crisis de la Bolsa de Nueva York en 1929, ya que entre las medidas adoptadas para devolver la confianza a los ahorradores, se incluyeron las dirigidas a lograr una objetividad y fiabilidad de la información financiera de las empresas.

Precisamente la expresión «Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados» se acuña en esa época. Con la promulgación de sendas leyes por el Congreso de los Estados Unidos en los años 1933 y 1934, el problema quedó plenamente encauzado a través de la creación de la Securities and Exchange Commission (SEC), a cuyo cargo quedó el reconocimiento de los Principios Contables a aplicar. No obstante, en lugar de abordar la SEC directamente la emisión de tales principios, encargó esta tarea a una organización profesional, al American Institute of Accountants, quien a través de un comité especializado comenzó con esta tarea, fruto de la cual han visto la luz los sucesivos pronunciamientos sobre principios contables denominados ARB (1939-1959) y APB (1959-1973) .

A partir de la última fecha, la emisión de los Principios Contables fue confiada a un comité más independiente, creado en el marco de una fundación, con participación de representantes de diferentes colectivos profesionales, auditores, ejecutivos, financieros, analistas de inversiones, profesores universitarios, etc. Desde su creación el Financial Accounting Standard Board (FASB) ha emitido más de un centenar de normas contables que, junto a las existentes, constituyen el cuadro normativo más acabado con que cuenta la regulación contable en el mundo . El camino seguido en otros países ha discurrido bien por esta vía, esto es, fuerte componente profesional en la tarea emisora, o bien haciendo depender el proceso de la actividad de entidades públicas o gubernamentales, vía que toma cuerpo a través de los denominados planes de cuentas nacionales o planes generales de contabilidad.¹⁴

Normas Internacional de Contabilidad

Estas normas han sido producto de grandes estudios y esfuerzos de diferentes entidades educativas, financieras y profesionales del área contable a nivel mundial, para estandarizar la información financiera presentada en los estados financieros. Las NIC como se les conoce popularmente, son un conjunto de normas o leyes que establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esta información debe aparecer, en dichos estados. Las NIC son normas de alta calidad, orientadas al inversor, cuyo objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones del negocio y presentar una imagen fiel de la situación financiera de una

¹⁴ CAÑIBAO, Leandro. **PRINCIPIOS CONTABLES BREVE HISTORIA**. P 2

empresa. Las NIC son emitidas por el International Accounting Standards Board.

Historia

Todo empieza en los Estados Unidos de Norteamérica, cuando nace el APB Accounting Principles Board (Consejo de Principios de Contabilidad) este consejo emitió los primeros enunciados que guiarón la forma de presentar la información financiera. Pero fue desplazado porque estaba formado por profesionales que trabajaban en bancos, industrias, compañías públicas y privadas por lo que su participación en la elaboración de las normas era una forma de beneficiar a las entidades en las que laboraban.

Luego surge el FASB FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (Consejo de Normas de Contabilidad Financiera), este comité logró gran incidencia en la profesión contable emitió un sinnúmero de normas que transformaron la forma de ver y presentar la información. A sus integrantes se les prohibió trabajar en organismos con fines de lucro y si así lo decidían tenían que abandonar el comité FASB solo podían trabajar en instituciones educativas como maestros.

Al paso de los años las actividades comerciales se fueron internacionalizando y así mismo la información contable. Es decir un empresario con un negocio en América, estaba haciendo negocios con un colega japonés. Esta situación empezó a repercutir en la forma en que las personas de diferentes países ven los estados financieros, es con esta problemática que surgen las NIC siendo su principal objetivo “la uniformidad en la presentación de la información de los Estados Financieros”, sin importar la

nacionalidad de los que estuvieran leyendo e interpretando la información contable.

Es 1973 cuando nace el IASC - International Accounting Standard Committee (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad) por convenio de organismos profesionales de diferentes países: Australia, Canada, Estados Unidos, Mexico, Holanda, Japon y otros cuyos organismos es el responsable de emitir las NIC. Este comité tiene su sede en Londres Europa y su aceptación es cada día mayor en todos los países del mundo. El éxito de las NIC esta dado porque las normas se han adaptado a las necesidades de los países sin intervenir en la normativas de cada uno de ellos.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las Normas Internacionales de Información Financiera (antes Normas Internacionales de Contabilidad) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), basaron su utilidad en la presentación de información consolidada en los estados financieros. Las NIIF aparecieron como consecuencia del comercio internacional mediante la globalización de la economía en la cual intervienen la práctica de importación y exportación de bienes y servicios, los mismos que fueron aplicados hasta llegar a la inversión directa de otros países extranjeros. Promoviendo así el cambio fundamental hacia la práctica internacional de los negocios.

En vista de esto se determina la aplicación del proceso de armonización contable con el fin de contribuir a la construcción de parámetros que pretenden regular las actividades económicas de las naciones, estas normas intervienen dentro del sector social,

educativo, empresarial, ambiental entre otros, con el propósito de dar a conocer el grado de afectación de estos aspectos dentro de la globalización que se viene desarrollando y la armonización con otros miembros reguladores del aspecto contable.

Objetivo de las NIIF.

- Las NIIF favorecerán la información financiera de mayor calidad y transparencia, su mayor flexibilidad, lo que dará un mejor protagonismo al enjuiciamiento para dar solución a los problemas contables, es decir la aplicación del valor razonable, o el posible incremento de la actividad.
- La calidad de las NIIF es una condición necesaria para cumplir con los objetivos de la adecuada aplicación, solo de este modo tiene sentido su condición de bien público susceptible de protección jurídica.
- Imponer el cumplimiento efectivo de la norma y garantizar la calidad de trabajo de los auditores, cuyo papel es esencial para la credibilidad de la información financiera.
- Hacer uso adecuado de la metodología y la aplicación en la praxis diaria.¹⁵

2.2.2 Toma de decisiones

Desde los orígenes de la humanidad, el hombre se asoció a otros para alcanzar, mediante el esfuerzo en conjunto, determinados objetivos en la búsqueda del desarrollo de él y su

¹⁵ ORIGEN Y EVOLUCIÓN DE LAS NIC Y NIFF.
http://issuu.com/canelitacanelito/docs/origen_y_evolucion_de_las_nic

nación fue que a través de las decisiones que tomaron marcaron un antes y un después como podremos verlo a continuación.

Es la historia la que nos demuestra que la mayor parte de las iniciativas militares, sociales, políticas, económicas y religiosas tuvieron una estructura organica piramidal. Sin embargo, aunque no siempre fue así, esa pirámide refleja una estructura orgánica jerárquica que concentra en el vértice las funciones de poder y de decisión que enmarcaron el desarrollo de los pueblos. La teoría de la estructura jerárquica no es nueva: Platón, Aristóteles, Hamurabi, etc., ya hablabán de ella. La Biblia nos cuenta los consejos de Jetro, suegro de Moisés y sacerdote de Madián, quien notando las dificultades de su yerno para atender al pueblo, que debía hacer fila todo un día para conocer las decisiones sobre cada caso y juzgar sus querellas, le preguntó a Moisés ¹⁶:

¿Qué es esto que haces con el pueblo? ¿Por qué te sientas tú solo, y todo el pueblo aguarda de pie delante de tí, desde la mañana hasta el atardecer?

A lo que respondió Moisés:

Porque el pueblo viene a mí para consultar a Dios. Cuando tiene alguna querrela viene a mí para que yo juzgue entre uno y otro, y le haga saber los mandamientos y las leyes de Dios.

Jetró, entonces lo amonestó:

Lo que haces no está bien. Sin duda, desfallecerás, y también este pueblo que está contigo, pues el trabajo es muy pesado para ti; no

¹⁶ ÉXODO.Cap. 18,v.13-17

podrás hacerlo solo. Escucha, pues, mis palabras. Yo te aconsejaré y Dios estará contigo. Sé el representante del pueblo ante Dios. Lleva a Dios sus causas, enséñales los mandamientos y las leyes, y muéstrales el camino por donde deben andar y lo que deben hacer. Busca entre el pueblo hombres capaces, que teman a Dios, hombres de verdad, que aborrezcan la avaricia. Ponlos sobre el pueblo por jefes de millar, de centena, de cincuenta y de decena para que juzguen a este pueblo permanentemente. Toda causa grave júzgala tú, mas toda causa pequeña ellos mismos la juzgarán. Será así mas fácil para ti, y ellos llevarán la carga contigo; si esto hicieres y Dios así lo mandare, podrás sostenerte. Así también todo este pueblo volverá en paz a su lugar.

El texto bíblico cuenta que Moisés siguió los consejos de su suegro: escogió hombres capaces en todo Israel y les delegó autoridad para que fueran sus representantes y desde ese momento pasarón a impartir justicia conforme al nivel de competencia delegada. Todas las causas simples las juzgaban ellos mismos, mientras que solo las mas graves eran llevadas a Moisés.

Ciertas referencias históricas acerca de las magnificas construcciones erigidas durante la antigüedad en Egipto, Mesópotamia y Asiria, atestiguan la existencia de dirigentes capaces de planear y guiar las actividades de millares de trabajadores en monumentales obras que perduran hasta nuestros días. Los papiros egipcios que datan, aproximadamente, del año 1300 a. de c. nos indican la importancia de la organización y administración de la burocrática pública en el antiguo Egipto. En

China, las parábolas de Confucio sugieren practicas para la buena administración pública.¹⁷

De ese esfuerzo conjunto surgieron las empresas primitivas, que se remontan a la época de los asirios, los babilonios, los fenicios, los egipcios, etc.¹⁸

También la filosofía dio sus aportes desde la antigüedad, la administración ha recibido gran influencia de ella.

El filósofo griego Socrates (470 a. C.- 399 a. C.), en su discusión con Nicómaco, expone su punto de vista acerca de la administración como una habilidad personal separada del conocimiento técnico y de la experiencia.

Platón (429 a.C. - 347 a. C.), filósofo griego discípulo de Socrates, se preocupó profundamente por los problemas políticos y sociales inherentes al desarrollo social y cultural del pueblo griego. En la República expone su punto de vista sobre el estilo democrático de gobierno y sobre administración de los negocios públicos.

Aristóteles (384 a. C.- 322 a. C.), otro filósofo griego discípulo de Platón, creador de la lógica, en su libro Política, estudia la organización del estado y distingue tres formas de administración pública, a saber: Monarquía o gobierno de una sola persona (que puede terminar en tiranía); aristocracia o gobierno de una élite (que puede degenerar en oligarquía); la democracia o gobierno del pueblo (que puede convertirse en anarquía).¹⁹

¹⁷ CHIAVENATO, Idalberto. **INTRODUCCIÓN A LA TEORIA GENERAL DE LA ADMINISTRACIÓN.** P.P 20-21

¹⁸ CHIAVENATO, Idalberto. **INICIACIÓN A LA ADMINISTRACIÓN GENERAL.** P.3

¹⁹ CHIAVENATO, Idalberto. Ob.Cit. P.P. 26,27.

A través de los siglos, las normas administrativas y los principios públicos se fueron transfiriendo de las instituciones estatales (Atenas, Roma, etc.) a las instituciones de la naciente Iglesia católica y a las organizaciones militares. Esa transferencia fue lenta pero muy efectiva, en el transcurso del tiempo la Iglesia Católica estructuró su organización, su jerarquía de autoridad, su estado mayor y su coordinación funcional. La Iglesia cuenta con una organización jerárquica tan simple y eficiente que su enorme organización mundial puede operar satisfactoriamente bajo el mando de una sola cabeza ejecutiva : el Papa. La estructura de la organización eclesiástica sirvió de modelo a muchas organizaciones que, ávidas de experiencias exitosas, incorporaron numerosos principios y normas administrativas utilizadas en la Iglesia Católica.

La organización militar también ha influido en el desarrollo de las teorías de la administración durante largo tiempo. La organización lineal, por ejemplo, tiene sus orígenes en la organización militar de los ejércitos de la antigüedad y de la época medieval. El principio de unidad de mando, según el cual cada subordinado sólo puede tener un superior, fundamental para la función de dirección, es el núcleo central de todas las organizaciones militares. La escala jerárquica, es decir, la escala de niveles de mando de acuerdo con el grado de autoridad y de responsabilidad correspondiente, es un elemento característico de la organización militar, utilizado en otras organizaciones. El concepto de jerarquía dentro de la organización militar es tan antiguo como la propia guerra, pues siempre existió la necesidad de un estado mayor en el ejército. Otra contribución de la organización militar es el principio de dirección, según el cual todo

soldado debe conocer perfectamente lo que se espera de él y aquello que debe hacer. Mooney señala incluso a Napoleón, el general más autócrata de la historia militar, nunca dio una orden sin explicar su objetivo y verificar que se había comprendido correctamente, pues estaba convencido de que la obediencia ciega jamás lleva a la ejecución inteligente de cualquier acto.

A comienzos del siglo XIX Carl Von Clausewitz (1780-1831), general prusiano, escribió un tratado sobre la guerra y los principios de la guerra, en que sugería cómo administrar los ejércitos en periodos de guerra. Clausewitz inspiró a muchos teóricos de la administración que se basaron después en la organización y en la estrategia militares, adaptando sus principios a la organización y a la estrategia empresarial. Clausewitz consideraba la disciplina como un requisito básico para una buena organización. Para él, toda la organización requiere de una planeación cuidadosa en la cual las decisiones deben ser científicas y no simplemente intuitivas. Las decisiones deben basarse en la probabilidad y no sólo en la necesidad lógica. El administrador debe aceptar la incertidumbre y planear de que manera puede minimizarla.²⁰

Sin embargo, la historia de la administración como la hemos visto es relativamente nueva y surgió con la aparición de la gran empresa. El fenómeno que provocó el florecimiento de la gran empresa y de la administración moderna ocurrió a finales del siglo XVIII, se extendió a lo largo del siglo XIX, y llegó a los límites de este siglo. Este suceso trajo rápidos y profundos cambios económicos, sociales y políticos se llamó Revolución Industrial. La Revolución Industrial se inició en Inglaterra con la invención de la máquina a vapor, por James Watt, en 1776. La aplicación de la

²⁰ CHIAVENATO, Idalberto. Ob.Cit. P.P. 28,29,30.

máquina de vapor en el proceso productivo produjo un enorme salto en la industrialización, que se extendió rápidamente por toda Europa y Estados Unidos. Al final de ese periodo, el mundo ya no era el mismo, La administración moderna surgió como una respuesta a dos consecuencias provocadas por la Revolución Industrial:

- a.** El crecimiento acelerado y desorganizado de las empresas, que comenzaron a exigir una administración científica capaz de sustituir el empirismo y la improvisación.
- b.** La necesidad de una mayor eficiencia y productividad de las empresas, para hacer frente a la intensa rivalidad y competencia en el mercado.

La administración moderna aparece al inicio del siglo XX, cuando dos ingenieros publicaron sus experiencias.

Uno era norteamericano, Frederick Winslow Taylor (1856-1915), que creó la llamada Escuela de Administración Científica, cuya inquietud era aumentar la eficiencia de la industria por medio de la racionalización del trabajo de los operarios.

El otro ingeniero, el francés Henri Fayol (1841-1925), que creó la llamada Escuela Clásica de la Administración, cuya preocupación era aumentar la eficiencia de la empresa con base en la organización de ésta y la aplicación de principios generales de administración. Aunque estos precursores de la administración no se comunicaron entre si y sus puntos de vista eran diferentes, e incluso opuestos, lo cierto es que sus ideas se llevaron a la

práctica, razón por la cual sus teorías dominaron las cinco primeras décadas del siglo en el panorama de la administración de empresas.²¹

Mientras que Taylor se preocupaba por el trabajo de cada obrero en el local de fábrica, en Europa comenzaba otro movimiento que destacaba los aspectos generales de la administración y la composición estructural de las empresas. El énfasis en la estructura organizacional refleja la preocupación por la formación de una red interna de relaciones entre los órganos que componen la organización y el establecimiento de un conjunto de principios universales para que funcionen bien. Los principios universales de Fayol fueron 14 los cuales se indican a continuación:

1. División del trabajo.
2. Autoridad.
3. Disciplina.
4. Unidad de mando.
5. Unidad de dirección.
6. Subordinación de los intereses individuales a los generales.
7. Remuneración.
8. Centralización.
9. Cadena de mando.
10. Orden.
11. Equidad.
12. Estabilidad del personal.
13. Iniciativa.
14. Espíritu de equipo.

²¹ CHIAVENATO, Idalberto. Ob.Cit. P.5

La teoría clásica tuvo enorme repercusión durante las primeras cinco décadas del siglo XX, con ella aparecieron diversas teorías que encauzaron todo el proceso administrativo de las organizaciones en su proceso de crecimiento, con la globalización y la revolución tecnológica a finales del siglo XX comenzaron a borrarse las fronteras entre los países, acabar demarcaciones políticas, quemar banderas y derribar barreras. La expansión del comercio internacional y la increíble movilidad de los capitales obligó a que las nacionalidades sean cada vez de una mayor dimensión cultural y por otro lado de una menor una dimensión económica. La tecnología de la información a aproximado a las personas haciendo del mundo una aldea global.

En esta fase de metamorfosis, una especie de carrera hacia el futuro inmediato, que incentiva actividades de modernización y de reestructuración de países y de organizaciones. En este contexto, las empresas están no solo ante un mercado local o regional sencillo, con clientes y competidores locales o regionales, sino ante un horizonte mucho mas amplio lleno de oportunidades, amenazas, riesgos y contingencias, razón por la cual las decisiones que tomen enmarcarán su permanencia en este mercado o su fin.

La toma de decisiones como vemos es fundamental para cualquier actividad humana, en este sentido todos tomamos decisiones, sin embargo tomar una buena decisión empieza con un proceso de razonamiento constante y focalizado.

2.3 MARCO LEGAL :

2.3.1 Estados Financieros.

a. Constitución Política del Perú.

Título III – Del Régimen Económico

Capítulo I – Principios Generales.

Artículo 59°.-El Estado estimula la creación de riqueza y garantiza la libertad de trabajo y la libertad de empresa, comercio e industria. El ejercicio de estas libertades no debe ser lesivo a la moral, ni a la salud, ni a la seguridad pública. El Estado brinda oportunidades de superación a los sectores que sufren cualquier desigualdad; en tal sentido, promueve las pequeñas empresas en todas sus modalidades.²²

b. Ley de Sociedades 26887

Artículo 175°.-Información Fidedigna.

El directorio debe proporcionar a los accionistas y al público las informaciones suficientes, fidedignas y oportunas que la ley determine respecto de la situación legal, económica y financiera de la sociedad.

Artículo 190°.-Responsabilidad

El gerente responde ante la sociedad, los accionistas y terceros, por los daños y perjuicios que ocasione por el incumplimiento de sus obligaciones, dolo, abuso de facultades y negligencia grave.

El gerente es particularmente responsable por:

1. La existencia, regularidad y veracidad de los sistemas de contabilidad, los libros que la ley ordena llevar a la sociedad y los demás libros y registros que debe llevar un ordenado comerciante.

²² CONSTITUCIÓN POLÍTICA DEL PERÚ 1993
<http://spij.minjus.gob.pe/CLP/contenidos.dll?f=templates&fn=default-constitucion.htm&vid=Ciclope:CLPdemo>

2. El establecimiento y mantenimiento de una estructura de control interno diseñada para proveer una seguridad razonable de que los activos de la sociedad estén protegidos contra uso no autorizado y que todas las operaciones son efectuadas de acuerdo con autorizaciones establecidas y son registradas apropiadamente.
3. La veracidad de las informaciones que proporcione al directorio y la junta general.
4. El ocultamiento de las irregularidades que observe en las actividades de la sociedad.
5. La conservación de los fondos sociales a nombre de la sociedad.
6. El empleo de los recursos sociales en negocios distintos del objeto de la sociedad.
7. La veracidad de las constancias y certificaciones que expida respecto del contenido de los libros y registros de la sociedad.
8. Dar cumplimiento en la forma y oportunidades que señala la ley a lo dispuesto en los artículos 130 y 224.
9. El cumplimiento de la ley, el estatuto y los acuerdos de la junta general y del directorio.

Artículo 221°.- Memoria e información financiera

Finalizado el ejercicio el directorio debe formular la memoria, los estados financieros y la propuesta de aplicación de las utilidades en caso de haberlas. De estos documentos debe resultar, con claridad y precisión, la situación económica y financiera de la sociedad, el estado de sus negocios y los resultados obtenidos en el ejercicio vencido.

Los estados financieros deben ser puestos a disposición de los accionistas con la antelación necesaria para ser sometidos, conforme a ley, a consideración de la junta obligatoria anual.

Artículo 222°.- La memoria

En la memoria el directorio da cuenta a la junta general de la marcha y estado de los negocios, los proyectos desarrollados y los principales acontecimientos ocurridos durante el ejercicio, así como de la situación de la sociedad y los resultados obtenidos.

La memoria debe contener cuando menos:

1. La indicación de las inversiones de importancia realizadas durante el ejercicio.
2. La existencia de contingencias significativas.
3. Los hechos de importancia ocurridos luego del cierre del ejercicio.
4. Cualquier otra información relevante que la junta general deba conocer.
5. Los demás informes y requisitos que señale la ley.

Artículo 223°.-Preparación y presentación de estados financieros.

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.²³

c. Texto Unico Ordenado del Código Tributario Decreto Supremo No 133- 2013-EF. Pub.22.06.2013.

²³ LEY GENERAL DE SOCIEDADES 26887
http://www.lexadin.nl/wlg/legis/nofr/oeur/arch/per/ley_general_sociedades.pdf

Norma III : Fuentes del derecho tributario

Son fuentes del derecho tributario :

- a) Las disposiciones constitucionales ;
- b) Los tratados internacionales aprobados por el Congreso y ratificados por el Presidente de la Republica;
- c) Las leyes tributarias y las normas de rango equivalente;
- d) Las leyes organicas o especiales que norman la creación de tributos regionales o municipales;
- e) Los decretos supremos y las normas reglamentarias;
- f) La jurisprudencia;
- g) Las resoluciones de carácter general emitidas por la Administracion Tributaria; y,
- h) La doctrina juridica.

Son norma de rango equivalente a la ley, aquellas por las que conforme a la constitución se puede crear, modificar, suspender o suprimir tributos y conceder beneficios tributarios. Toda referencia a la ley se entenderá referida también a las normas de rango equivalente.²⁴

Norma IX: Personas sometidas al código tributario y demás normas tributarias

Las personas naturales o jurídicas, sociedades conyugales, sucesiones indivisas u otros entes colectivos, nacionales o extranjeros, domiciliados en el Perú, están sometidos al cumplimiento de las obligaciones establecidas en este código y en las leyes y reglamentos tributarios.

²⁴ TEXTO UNICO DEL CÓDIGO TRIBUTARIO D.S. No 133-2013 EF texto sumillado y concordado. P.11

También están sometidos a dichas normas, las personas naturales o jurídicas, sociedades conyugales, sucesiones indivisas u otros entes colectivos, nacionales o extranjeros no domiciliados en el Perú, sobre patrimonios, rentas, actos o contratos que están sujetos a tributación en el país. Para este efecto, deberán constituir domicilio en el país o nombrar representante con domicilio en el. ²⁵

d. Texto Unico Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta Decreto Supremo N° 179-2004-EF.

El presente decreto legislativo tiene por objeto dotar al Impuesto a la Renta de mayor neutralidad y equidad; reducir los mecanismos elusivos de dicho impuesto y establecer un mayor control a efecto de elevar los niveles de recaudación; así como contar con mayor claridad de la normativa, reduciendo costos y simplificando su aplicación. ²⁶

Artículo 1°.- El impuesto a la Renta grava :

- a) Las rentas que provengan del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores, entendiéndose como tales aquellas que provengan de una fuente durable y susceptible de generar ingresos periódicos,
- b) Las ganancias de capital.
- c) Otros ingresos que provengan de terceros, establecidos por esta Ley.
- d) Las rentas imputadas, incluyendo las de goce o disfrute, establecidas por esta Ley.

²⁵ Ibid. P.15

²⁶ LEY DEL IMPUESTO A LA RENTA <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/ley/fdetalle.htm>

- e) Están incluidas dentro de las rentas previstas en el inciso a), las siguientes:
- 1) Las regalías.
 - 2) Los resultados de la enajenación de:
 - i. Los terrenos rústicos o urbanos por el sistema de urbanización o lotización.
 - ii. Inmuebles, comprendidos o no bajo el régimen de propiedad horizontal, cuando hubieren sido adquiridos o edificados, total o parcialmente, para efectos de enajenación.
 - 3) Los resultados de la venta, cambio o disposición habitual de bienes.

Artículo 2°.- Para efectos de esta Ley, constituye ganancia de capital cualquier ingreso que provenga de la enajenación de bienes de capital. Se entiende por bienes de capital a aquellos que no están destinados a ser comercializados en el ámbito de un giro de negocio o de la empresa.²⁷

Artículo 6°.- Están sujetas al impuesto la totalidad de las rentas gravadas que obtengan los contribuyentes que, conforme a las disposiciones de esta Ley, se consideran domiciliados en el país, sin tener en cuenta la nacionalidad de las personas naturales, el lugar de constitución de las jurídicas, ni la ubicación de la fuente productora.

En caso de contribuyentes no domiciliados en el país, de sus sucursales, agencias o establecimientos permanentes, el impuesto recae sólo sobre las rentas gravadas de fuente peruana.

²⁷ TEXTO UNICO ORDENADO DE LA LEY DEL IMPUESTO A LA RENTA D.S. No 179- 2004 EF. P.6

e. Texto Unico Ordenado de la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo Decreto Supremo N° 055-99-EF.

TITULO I : Del impuesto general a las ventas

CAPITULO I : Del ámbito de aplicación del impuesto y del nacimiento de la obligación tributaria

Artículo 1º.- Operaciones gravadas

El Impuesto General a las Ventas grava las siguientes operaciones:

- a) La venta en el país de bienes muebles;
- b) La prestación o utilización de servicios en el país;
- c) Los contratos de construcción;
- d) La primera venta de inmuebles que realicen los constructores de los mismos.
- e) La importación de bienes.

Artículo 3º.- Definiciones.

Para los efectos de la aplicación del Impuesto se entiende por:

a) Venta :

1. Todo acto por el que se transfieren bienes a título oneroso, independientemente de la designación que se dé a los contratos o negociaciones que originen esa transferencia y de las condiciones pactadas por las partes. Se encuentran comprendidas en el párrafo anterior las operaciones sujetas a condición suspensiva en las cuales el pago se produce con anterioridad a la existencia del bien. También se considera

venta las arras, depósito o garantía que superen el límite establecido en el Reglamento.

b) Bienes muebles :

Los corporales que pueden llevarse de un lugar a otro, los derechos referentes a los mismos, los signos distintivos, invenciones, derechos de autor, derechos de llave y similares, las naves y aeronaves, así como los documentos y títulos cuya transferencia implique la de cualquiera de los mencionados bienes.

c) Servicios :

1. Toda prestación que una persona realiza para otra y por la cual percibe una retribución o ingreso que se considere renta de tercera categoría para los efectos del Impuesto a la Renta, aún cuando no esté afecto a este último impuesto; incluidos el arrendamiento de bienes muebles e inmuebles y el arrendamiento financiero. También se considera retribución o ingreso los montos que se perciban por concepto de arras, depósito o garantía y que superen el límite establecido en el Reglamento.²⁸

f. Norma Internacional de Contabilidad.

Presentación de Estados Financieros (NIC 1)

Objetivo

²⁸ LEY GENERAL DEL IGV 055-99EF <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/igv/ley/capitul1.htm>

1. Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

Alcance

2. Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
3. En otras NIIF se establecen los requerimientos de reconocimiento, medición e información a revelar para transacciones y otros sucesos.
4. Esta Norma no será de aplicación a la estructura y contenido de los estados financieros intermedios condensados que se elaboren de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. Sin embargo, los párrafos 15 a 35 se aplicarán a estos estados financieros. Esta Norma se aplicará de la misma forma a todas las entidades, incluyendo las que presentan estados financieros consolidados de acuerdo con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y las que presentan estados financieros separados, de acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros Separados.

5. Esta Norma utiliza terminología propia de las entidades con ánimo de lucro, incluyendo las pertenecientes al sector público. Si las entidades con actividades sin fines de lucro del sector privado o del sector público aplican esta Norma, podrían verse obligadas a modificar las descripciones utilizadas para partidas específicas de los estados financieros, e incluso para éstos.

6. Similarmente, las entidades que carecen de patrimonio, tal como se define en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación (por ejemplo, algunos fondos de inversión colectiva), y las entidades cuyo capital en acciones no es patrimonio (por ejemplo, algunas entidades cooperativas) podrían tener la necesidad de adaptar la presentación en los estados financieros de las participaciones de sus miembros o participantes.²⁹

Estados Financieros

Finalidad de los Estados Financieros

9. Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia

²⁹ NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC VERSION 2014) (Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°055-2014-EF/30) P.1

variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio;
- (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- (f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

Conjunto completo de estados financieros:

10. Un juego completo de estados financieros comprende:
- (a) un estado de situación financiera al final del periodo;
 - (b) un estado del resultado y otro resultado integral del periodo;
 - (c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
 - (d) un estado de flujos de efectivo del periodo;

(e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.³⁰

Características generales

Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF

15. Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el **Marco Conceptual**.³¹ Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

16. Una entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de éstas.³²

g. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Marco conceptual

³⁰ Ibid. P.3

³¹ Los párrafos 15 a 24 contienen referencias sobre el objetivo de los estados financieros contenidos en el Marco Conceptual [para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros]. En septiembre de 2010 el IASB sustituyó el Marco Conceptual por el Marco Conceptual para la Información Financiera, que reemplazó el objetivo de los estados financieros por el objetivo de la información financiera con propósito general: véase el Capítulo 1 del Marco Conceptual.

³² Ibid P.4

El objetivo de la información financiera con propósito General

OB2. El objetivo de la información financiera con propósito general³³ es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones conllevan comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda, y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito.

OB3. Las decisiones que tomen inversores existentes o potenciales sobre la compra, venta o mantenimiento de patrimonio e instrumentos de deuda dependen de la rentabilidad que esperen obtener de una inversión en esos instrumentos, por ejemplo dividendos, pagos del principal e intereses o incrementos del precio de mercado. De forma similar, las decisiones que tomen prestamistas y otros acreedores existentes o potenciales sobre proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito dependen de los pagos del principal e intereses u otra rentabilidad que esperen obtener. Las expectativas de inversores, prestamistas y otros acreedores sobre rentabilidades dependen de su evaluación del importe, calendario e incertidumbre sobre las perspectivas de la entrada de efectivo neta futura a la entidad. Por consiguiente, los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes o

³³ NIFF. A lo largo de este Marco Conceptual, los términos informes financieros e información financiera hacen referencia a informes financieros con propósito general e información financiera con propósito general a menos que se indique específicamente otra cosa.

potenciales necesitan información que les ayude a evaluar las perspectivas de entrada de efectivo neta futura a la entidad. Información sobre los recursos económicos, los derechos de los acreedores y los cambios en estos de la entidad que informa.

OB12. Los informes financieros con propósito general proporcionan información sobre la situación financiera de una entidad, sobre los recursos económicos de la entidad y los derechos de los acreedores. Los informes financieros también proporcionan información sobre los efectos de las transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos y los derechos de los acreedores, ambos tipos de información proporcionan datos de entrada útiles a la hora de tomar decisiones para proporcionar recursos a una entidad.

Norma Internacional de Información Financiera 1

Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera.

Objetivo

1. El objetivo de esta NIIF es asegurar que los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad, así como sus informes financieros intermedios, relativos a una parte del periodo cubierto por tales estados financieros, contienen información de alta calidad que:

(a) sea transparente para los usuarios y comparable para todos los periodos en que se presenten;

(b) suministre un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y

(c) pueda ser obtenida a un costo que no exceda a sus beneficios.

2. Una entidad aplicará esta NIIF en:

- (a) sus primeros estados financieros conforme a las NIIF; y
- (b) en cada informe financiero intermedio que, en su caso, presente de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia relativos a una parte del periodo cubierto por sus primeros estados financieros conforme a las NIIF.

3. Los primeros estados financieros conforme a las NIIF son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad adopta las NIIF, mediante una declaración, explícita y sin reservas, contenida en tales estados financieros, del cumplimiento con las NIIF.³⁴

2.3.2 TOMA DE DECISIONES

a. Decreto Ley N° 25902 del 27.11.92. Ley Orgánica del Ministerio de Agricultura.

Artículo 1º.- La presente Ley determina la finalidad, ámbito, competencia y estructura de funciones del Ministerio de Agricultura, así como de los Organismos Descentralizados dependientes de este Ministerio.

³⁴ NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIFF 1 P.1

Artículo 2º.- El Ministerio de Agricultura, dentro del ámbito de una economía de mercado tiene por finalidad promover el desarrollo sostenido del Sector Agrario.

Artículo 3º.- El ámbito del Sector Agrario comprende las tierras de uso agrícola, de pastoreo, forestal y eriazas de aptitud agraria; a su vez, los álveos y cauces de los ríos y sus márgenes; las aguas de los ríos, lagos y otras fuentes acuíferas de uso agrario; la infraestructura hidráulica para la producción agraria; los recursos forestales, flora y fauna; los cultivos, la crianza animal, silvicultura, aprovechamiento de maderas y de productos silvestres; los servicios que le concierne en materia de tecnología agraria; de protección y sanidad agraria; lo relacionado a la conservación y manejo de los recursos naturales, la agroindustria, agroexportación y la comercialización de productos e insumos.

Artículo 4º.- El Sector Agrario está conformado por las personas naturales y jurídicas vinculadas a la producción agraria en el ámbito nacional; el Ministerio de Agricultura como organismo de nivel central y rector, sus regiones agrarias en los ámbitos regional y local, y sus organismos públicos descentralizados de nivel central, regional y local.

TITULO V : Del organismo público descentralizado

Artículo 17º.- Créanse como Organismos Públicos Descentralizados del Ministerio de Agricultura, con personería jurídica de derecho público interno y autonomía técnica, administrativa, económica y financiera, las entidades que a continuación se indican:

Instituto Nacional de Investigación y Extensión Agraria - INIEA.

Instituto Nacional de Recursos Naturales - INRENA.

Servicio Nacional de Sanidad Agraria - SENASA.

Artículo 18º.- El Instituto Nacional de Investigación y Extensión Agraria – INIEA

Tiene a su cargo la investigación, transferencia de tecnología, asistencia técnica, conservación de recursos genéticos, la extensión agropecuaria y producción de semillas, plantones y reproductores de alto valor genético. Así como la zonificación de cultivos y crianzas, en todo el territorio nacional.

Artículo 19º.- El Instituto Nacional de Recursos Naturales– INRENA

Es el Organismo encargado de promover el uso racional y la conservación de los recursos naturales con la activa participación del sector privado y del público en general. Asimismo, podrá realizar estudios de preinversión en las áreas de pequeñas obras de irrigación, mejoramiento de infraestructura de riego y drenaje, recuperación de tierras subterráneas y de aguas servidas tratadas. Tiene a su cargo, la capacitación de profesionales y técnicos especializados en la conservación del ambiente y los recursos naturales (ECOGUARDAS).

Artículo 20º.- El Servicio Nacional de Sanidad Agraria- SENASA.

Es el encargado de desarrollar y promover la participación de la actividad privada para la ejecución de los planes y programas de prevención, control y erradicación de plagas y enfermedades que inciden con mayor significación socioeconómica en la actividad agraria. A su vez, es el ente responsable de cautelar la seguridad sanitaria del agro nacional.³⁵

b. Decreto Legislativo N° 1059 Ley General de Sanidad Agraria.

Artículo 1º.- Objeto

- a) La prevención, el control y la erradicación de plagas y enfermedades en vegetales y animales, que representan riesgo para la vida, la salud de las personas y los animales y la preservación de los vegetales.
- b) La promoción de las condiciones sanitarias favorables para el desarrollo sostenido de la agroexportación a fin de facilitar el acceso a los mercados de los productos agrarios nacionales.
- c) La regulación de la producción, comercialización, uso y disposición final de insumos agrarios a fin de fomentar la competitividad de la agricultura nacional.
- d) Promover la aplicación del Manejo Integrado de Plagas para el aseguramiento de la producción agropecuaria nacional, según los estándares de competitividad y según lo dispuesto en las políticas de estado.

Artículo 3º.- Ambito de aplicación

La presente ley es de aplicación a toda persona natural o jurídica, sociedades de hecho, patrimonios autónomos, o

³⁵ LEY DEL MINISTERIO DE AGRICULTURA 25902
http://www.ana.gob.pe/media/95396/dley_25902.pdf

cualquier otra entidad, de derecho público o privado, con o sin fines de lucro, en el ámbito de la sanidad agraria en todo el territorio nacional.

TITULO II : De la sanidad agraria

Artículo 4º.- Autoridad Nacional de Sanidad Agraria

La autoridad Nacional en Sanidad Agraria es el Servicio Nacional de Sanidad Agraria (SENASA), organismo público adscrito al Ministerio de Agricultura que tiene personería jurídica de Derecho Público y constituye pliego presupuestal.

La autoridad Nacional en Sanidad Agraria podrá delegar o autorizar el ejercicio de sus funciones a personas naturales o jurídicas, de los sectores público y privado para la prestación de servicios en los aspectos de sanidad agraria que ella determine, a fin de asegurar el cumplimiento de la presente ley, sus reglamentos y disposiciones complementarias.

TITULO III : De los insumos agrarios.

Artículo 14º.- Plaguicidas químicos de uso agrario

La Autoridad Nacional en Sanidad Agraria establecerá y conducirá el control, registro y fiscalización a nivel nacional de:

- a. Plaguicidas químicos de uso agrario.
- b. Fabricantes, formuladores, importadores, exportadores, envasadores y distribuidores.
- c. Experimentadores de ensayo de eficacia.
- d. Laboratorios de Control de Calidad de plaguicidas.
- e. Establecimientos Comerciales.
- f. Almacenes o depósitos.

La autoridad Nacional en Sanidad Agraria deberá pronunciarse sobre el registro de plaguicidas químicos de uso agrario dentro del plazo de (180) días hábiles. Dicho plazo podrá prorrogarse hasta por un periodo similar siempre que existan razones técnicas fundamentadas para ello. Los dictámenes técnicos de las autoridades competentes para la evaluación de los aspectos ambientales y de salud de las personas deben ser emitidos dentro de los primeros sesenta (60) días hábiles del plazo indicado en el párrafo anterior.

Los funcionarios y servidores públicos que incumplan los plazos a que se refiere el presente artículo incurrirán en falta administrativa sancionable, conforme a lo señalado en el artículo 239 de la ley No 27444,³⁶ sin perjuicio de las responsabilidades civiles y penales que hubiere lugar. Los plazos a que se refiere el presente artículo podrán ser modificados mediante Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Agricultura.

La Autoridad Nacional en Sanidad Agraria podrá celebrar convenios con sus contrapartes para el reconocimiento de la equivalencia y validez en el territorio nacional de los registros de plaguicidas químicos de uso agrario emitidos por estas, respetando los acuerdos en materia de propiedad intelectual contenidos en los convenios internacionales.³⁷

³⁶ LEY DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS GENERAL No 27444

Art.239. Faltas administrativas: Las autoridades y personal al servicio de las entidades, independientemente de su régimen laboral o contractual, incurren en falta administrativa en el trámite de los procedimientos administrativos a su cargo y, por ende, son susceptibles de ser sancionados administrativamente con amonestación, suspensión, cese o destitución atendiendo a la gravedad de la falta, la reincidencia, el daño causado y la intencionalidad con que hayan actuado .

³⁷ LEY DE SANIDAD AGRARIA 1059

<http://www.senasa.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/GESTION/DL%201059.pdf>

c. Decreto Supremo N° 018-2008-AG, Reglamento de la Ley General de Sanidad Agraria.

Artículo 4º.- Autoridad Nacional en Sanidad Agraria

La Autoridad Nacional en Sanidad Agraria es el Servicio Nacional de Sanidad Agraria SENASA, el cual administra los servicios oficiales fito y zoonosanitarios, para lo cual establece y conduce los siguientes sistemas oficiales en sanidad agraria:

- i. Sistema de cuarentena en sanidad agraria.
- ii. Sistema de vigilancia en sanidad agraria.
- iii. Sistema de insumos agrarios y
- iv. Sistema de diagnóstico en sanidad agraria.

El SENASA podrá delegar o autorizar el ejercicio de sus funciones a personas naturales o jurídicas de los sectores público y privado interesadas debidamente calificadas, para la prestación de los servicios oficiales fito y zoonosanitarios, a fin de asegurar el cumplimiento de la ley.

Artículo 5º.- Rol promotor y participación en negociaciones.

El SENASA es el responsable de promover y participar en el establecimiento de normas sobre la implementación de los principios contenidos en el Acuerdo sobre Medidas Sanitarias y Fitosanitarias de la Organización Mundial del Comercio. (OMC).

Asimismo, tiene la responsabilidad de promover la suscripción y asegurar el cumplimiento de los convenios con instituciones nacionales o extranjeras de los sectores público y privado, destinados a preservar y mejorar la sanidad agraria y participar

en representación del Perú en las negociaciones técnicas de convenios y acuerdos internacionales sobre la materia.

El SENASA apoyará al Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR), en la negociaciones comerciales internacionales que conduzca, cuando versen sobre acuerdos generales en materia de medidas sanitarias y fitosanitarias agrarias.

El SENASA podrá celebrar convenios internacionales con sus contrapartes para el establecimiento de medidas fito y zoonosanitarias requeridas para el comercio internacional de plantas y productos vegetales, animales y productos de origen animal. Asimismo participará en la facilitación del movimiento fronterizo en el marco de los Centros Nacionales y Binacionales de Atención Fronteriza.³⁸

d. Ley N° 27322, Ley Marco de Sanidad Agraria, constituida como Autoridad Nacional de Sanidad Agraria – SENASA.

Artículo 1º.- Objeto

La presente Ley tiene por objeto:

- a)** La prevención y control de plagas y enfermedades que representan riesgo para la sanidad agraria del país.
- b)** El desarrollo de las actividades y servicios fito y zoonosanitarios, orientados al incremento de la producción y productividad agropecuaria, así como a promover las condiciones sanitarias favorables para el desarrollo sostenido de la agroexportación.

³⁸ REGLAMENTO DE LA SANIDAD AGRARIA
<http://www.senasa.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/GESTION/DS%20018-2008-AG.pdf>

c) La regulación de la calidad sanitaria en la producción, comercialización, uso y disposición final de insumos agropecuarios.

f. Ley que Modifica el Decreto Legislativo 1059 Decreto Legislativo que aprueba La Ley General de Sanidad Agraria.

Artículo 1º.- Objeto de la Ley

La presente Ley tiene por objeto modificar el marco normativo en materia de sanidad agraria a fin de mantener condiciones que fortalezcan la competitividad de la producción agraria nacional.

Artículo 2º.- Modificación del Decreto Legislativo 1059

Modifícase el artículo 14 del Decreto Legislativo 1059, Decreto Legislativo que aprueba la Ley General de Sanidad Agraria, en los siguientes términos:

Artículo 14º .- Plaguicidas de uso agrícola.

La Autoridad Nacional en Sanidad Agraria es competente para: establecer, regular, conducir, supervisar y fiscalizar el registro de plaguicidas de uso agrícola así como la fabricación, formulación, importación, exportación, envasado, distribución, experimentación, comercialización, almacenamiento y otras actividades relacionadas al ciclo de vida de los plaguicidas de uso agrícola.

Artículo 3º.- Régimen de promoción a la productividad agraria.

Las personas naturales o jurídicas, que desarrollen cultivos, organizaciones de productores agrarios, podrán importar directamente, para consumo propio y de sus asociados,

plaguicidas de uso agrícola presentando una declaración jurada que contenga el nombre comercial del producto a importar y su ingrediente activo, nombre del formulador del producto terminado, país de origen, peso neto, peso bruto, fecha de producción, de vencimiento y probable de arribo, tipo y material de envase; dichos productos deberán contar con ingredientes activos que hayan sido evaluados previamente por el Servicio Nacional de Sanidad Agraria (SENASA) con fines de registro y podrán tener diferente nombre comercial, país de origen, concentración y/o formulación distinta al producto registrado con ingrediente activo evaluado por el SENASA.

Las importaciones de los productos químicos de uso agrícola pertenecientes a las categorías 1A y 1B, quedan restringidas a las condiciones establecidas en el Reglamento del Decreto Legislativo 1059, Decreto Legislativo que aprueba la Ley General de Sanidad Agraria.

Se faculta al SENASA para aprobar procedimientos, mediante resolución del órgano de línea competente, que permitan efectuar actividades de vigilancia y control de estos productos desde su importación hasta su uso en campo; adoptando medidas sanitarias e imponiendo las correspondientes sanciones, a quienes infrinjan esta disposición.³⁹

g. Ley de Organización y Funciones del Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual – INDECOPI Decreto Ley N° 25868 Concordancias: D.S. N° 025-93-ITINCI (Reglamento) Ley N° 28289, 5ta. Disp.Comp.Trans. y Final.

³⁹ DIARIO EL PERUANO FECHA 09.05.2014 LEY 30191 QUE MODIFICA EL DL 1059 SENASA

Artículo 1º.- Créase el Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual - INDECOPI como organismo dependiente del Ministerio de Industria, Turismo, Integración y Negociaciones Comerciales Internacionales. Tiene personería jurídica de derecho público y goza de autonomía técnica, económica, presupuestal y administrativa. Rige su funcionamiento de acuerdo a las disposiciones que contiene el presente Decreto Ley.

Artículo 2º.- El INDECOPI es el organismo encargado de la aplicación de las normas legales destinadas a proteger:

- a) El mercado de las prácticas monopólicas que resulten controlistas y restrictivas de la competencia en la producción y comercialización de bienes y en la prestación de servicios, así como de las prácticas que generan competencia desleal, y de aquellas que afectan a los agentes del mercado y a los consumidores;
- b) Los derechos de propiedad intelectual en todas sus manifestaciones, conforme lo estipula el Artículo 30 del presente Decreto Ley;
- c) La calidad de los productos y,
- d) Otros que se le asignen.⁴⁰

h. Decreto Legislativo 823 Ley de Propiedad Industrial.

Decreto Legislativo del 23 de abril de 1996 (publicado el 24 de abril de 1996).

TITULO I : Alcances

⁴⁰ LEY DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONES INDECOPI
<http://www.indecopi.gob.pe/repositorioaps/0/3/par/leyesceb/dl25868.pdf>

Artículo 1º. - La presente Ley tiene por objeto regular y proteger los elementos constitutivos de la propiedad industrial que se detallan en el artículo 3º de la presente Ley, de conformidad con la Constitución Política del Perú y los acuerdos y tratados internacionales suscritos por el Perú sobre la materia.

Artículo 2º. - La presente Ley se aplica a todos los sectores de la actividad económica. Se reconoce el derecho de acceder a sus beneficios a las personas naturales y jurídicas organizadas en cualquiera de las formas permitidas por la Constitución Política y las leyes, estén domiciliadas en el país o en el extranjero.

Artículo 3º. - La protección reconocida por la presente Ley recae, entre otros, sobre los elementos constitutivos de la propiedad industrial que se detallan a continuación:

- a) Patentes de invención;
- b) Certificados de protección;
- c) Modelos de utilidad;
- d) Diseños industriales;
- e) Secretos industriales;
- f) Marcas de productos y de servicios;
- g) Marcas colectivas;
- h) Marcas de certificación;
- i) Nombres comerciales;
- j) Lemas comerciales; y,
- k) Denominaciones de origen.⁴¹

⁴¹ LEY DE LA PROPIEDAD INDUSTRIAL DL 823
<http://www.ideaperu.org/alegales/propiedadindustrial.PDF>

i. Ley General del Ambiente N° 28611

Artículo 1º .- Del derecho y deber fundamental

Toda persona tiene el derecho irrenunciable a vivir en un ambiente saludable equilibrado y adecuado para el pleno desarrollo de la vida, y el deber de contribuir a una efectiva gestión ambiental y de proteger el ambiente, así como sus componentes, asegurando particularmente la salud de las personas en forma individual y colectiva, la conservación de la diversidad biológica, el aprovechamiento sostenible de los recursos naturales y el desarrollo sostenible del país.

Artículo 2º .- Del derecho de acceso a la información

Toda persona tiene el derecho a acceder adecuada y oportunamente a la información pública sobre las políticas, normas, medidas, obras y actividades que pudieran afectar, directa o indirectamente, el ambiente, sin necesidad de invocar justificación o interés que motive tal requerimiento. Toda persona está obligada a proporcionar adecuada y oportunamente a las autoridades la información que éstas requieran para una efectiva gestión ambiental, conforme a Ley.

Sector Industrial

El Ministerio de la Producción (PRODUCE) es el ente rector del sector industria en el Perú. Una de las herramientas de gestión del sector es el reglamento de protección ambiental para el desarrollo de actividades de la industria manufacturera, norma central que integra las obligaciones y mandatos que tienen que cumplir las empresas industriales manufactureras en materia de

protección ambiental. El reglamento establece los lineamientos de la política ambiental del sector, así como las obligaciones específicas de los titulares de actividades industriales, sea que recién vayan a iniciar operaciones o que las hayan venido realizando antes de la aprobación de esta norma. Siguiendo el esquema de los reglamentos de protección ambiental previos, el reglamento de protección ambiental del sector industrial se centra en el estudio de impacto ambiental (EIA) y en el programa de adecuación y manejo ambiental (PAMA), dándoles un contenido coherente con la normatividad vigente, pero enfatizando su carácter preventivo y la importancia de que la población se involucre en la toma de decisiones.⁴²

j. Texto Unico Ordenado del Decreto Legislativo N° 728 Ley de Productividad y Competitividad Laboral Decreto Supremo N° 003-97-TR.

Artículo 1°.- Son objetivos de la presente Ley:

- a) Fomentar la capacitación y formación laboral de los trabajadores como un mecanismo de mejoramiento de sus ingresos y la productividad del trabajo;
- b) Propiciar la transferencia de las personas ocupadas en actividades urbanas y rurales de baja productividad e ingresos hacia otras actividades de mayor productividad;
- c) Garantizar los ingresos de los trabajadores, así como la protección contra el despido arbitrario respetando las normas constitucionales; y,
- d) Unificar las normas sobre contratación laboral y consolidar los beneficios sociales existentes.

⁴² LEY GENERAL DEL AMBIENTE N° 28611 <http://www.minam.gob.pe/wp-content/uploads/2013/06/ley-general-del-ambiente.pdf>

Artículo 3°.- El ámbito de aplicación de la presente Ley comprende a todas las empresas y trabajadores sujetos al régimen laboral de la actividad privada.

Artículo 4°.- En toda prestación personal de servicios remunerados y subordinados, se presume la existencia de un contrato de trabajo a plazo indeterminado.

El contrato individual de trabajo puede celebrarse libremente por tiempo indeterminado o sujeto a modalidad. El primero podrá celebrarse en forma verbal o escrita y el segundo en los casos y con los requisitos que la presente Ley establece.

También puede celebrarse por escrito contratos en régimen de tiempo parcial sin limitación alguna.

Artículo 5°.- Los servicios para ser de naturaleza laboral, deben ser prestados en forma personal y directa sólo por el trabajador como persona natural. No invalida esta condición que el trabajador pueda ser ayudado por familiares directos que dependan de él, siempre que ello sea usual dada la naturaleza de las labores.

Artículo 6°.- Constituye remuneración para todo efecto legal el íntegro de lo que el trabajador recibe por sus servicios, en dinero o en especie, cualquiera sea la forma o denominación que tenga, siempre que sean de su libre disposición. Las sumas de dinero que se entreguen al trabajador directamente en calidad de alimentación principal, como desayuno, almuerzo o refrigerio que lo sustituya o cena, tienen naturaleza remunerativa. No constituye remuneración computable para efecto de cálculo de los aportes y contribuciones a la seguridad social así como para ningún derecho o beneficio de

naturaleza laboral el valor de las prestaciones alimentarias otorgadas bajo la modalidad de suministro indirecto.⁴³

k. Ley N° 26790 Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud.

Artículo 2°.- El Seguro Social de Salud

El Seguro Social de Salud otorga cobertura a sus asegurados brindándoles prestaciones de prevención, promoción recuperación y subsidios para el cuidado de su salud y bienestar social, trabajo y enfermedades profesionales.

Se complementa con los planes y programas de salud brindados por las entidades prestadoras de salud debidamente acreditadas financiando las prestaciones mediante los aportes y otros pagos que correspondan con arreglo a ley.

Artículo 3°.- Asegurados

Son asegurados del Regimen contributivo de la Seguridad Social en la Salud los afiliados regulares potestativos y sus derechohabientes.

Artículo 4°.- Entidades empleadoras

Para efectos de la aplicación de la presente ley se entiende por entidades empleadoras a las empresas e instituciones públicas o privadas que emplean trabajadores bajo la relación de dependencia, las que pagan pensiones y las cooperativas de trabajadores.⁴⁴

⁴³ LEY DE PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL D.L. 728
<http://alertacontraelracismo.pe/wp-content/uploads/2013/01/D-S-03-97-TR-TUO-de-la-Ley-de-Productividad-y-Competitividad-Laboral-D-L-No-728.pdf>

⁴⁴ LEY 26790 DE LA SEGURIDAD SOCIAL
http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/sst/LEY_26790.pdf

I. Decreto Supremo N° 09-2005-TR Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo.

El Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo – SCTR, este seguro fue creado en el año 1997 (mayo), mediante la Ley N° 26790, Ley de la Modernización Social en Salud.

Este seguro otorga cobertura adicional, a la prestada por la Seguridad Social – ESSALUD, por accidentes de trabajo y enfermedades profesionales a los afiliados regulares del seguro Social de Salud, es obligatorio y por cuenta de las entidades empleadoras que desarrollan las actividades de alto riesgo señaladas en el anexo 5 del Decreto Supremo N° 009-97-SA y ampliadas en las Normas Técnicas del Decreto Supremo N° 003-98-SA.

El SCTR es otorgado tanto para obreros como para empleados que realicen sus labores dentro de un centro laboral considerado como de riesgo. El SCTR es de libre contratación con la ONP o con empresas de seguros debidamente acreditadas a elección de la entidad empleadora. Las entidades empleadoras que desarrollan actividades de alto riesgo deben inscribirse como tales en el registro que administra el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, entidad que supervisará el cumplimiento de la obligación de contratar el seguro complementario de trabajo de riesgo aplicando las sanciones administrativas por su incumplimiento.⁴⁵

⁴⁵ REGLAMENTO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO D.S. 09-2005
<http://www.mintra.gob.pe/mostrarContenido.php?id=64&tip=54>

q. Ley del Servicio Nacional de Adiestramiento en el Trabajo Industrial – SENATI Ley N° 26272

CAPÍTULO I : De su naturaleza y finalidad

Artículo 1º.- El Servicio Nacional de Adiestramiento en el Trabajo Industrial (SENATI) es una persona jurídica de derecho público con autonomía técnica, pedagógica, administrativa y económica y con patrimonio propio, que tiene por finalidad proporcionar formación profesional y capacitación a los trabajadores de las actividades productivas consideradas en Categoría D de la "Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) de todas las actividades económicas de las Naciones Unidas (Revisión 3)" y de todas las demás actividades industriales y de instalación, reparación y mantenimiento contenidas en cualquier otra de las categorías de la misma Clasificación.

La Contribución al SENATI es una aportación creada por la Ley No. 26272, que genera en favor de las empresas industriales aportantes el beneficio del dictado de carreras técnicas a su personal para un mejor desempeño de sus funciones y la formación de profesionales competentes en el desempeño de actividades productivas de tipo industrial.

Sujetos afectos al pago de la contribución

Las personas naturales o jurídicas que desarrollen actividades industriales comprendidas en la Categoría D de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) de todas las actividades económicas de las Naciones Unidas (Revisión 3), y aquellas que desarrollen labores de instalación, reparación y mantenimiento. Solo estarán sujetos al pago aquellas empresas que en el año

anterior hayan tenido un promedio superior a veinte (20) trabajadores. Aquellas empresas que no tengan más de veinte (20) trabajadores en promedio podrán aportar la Contribución de forma voluntaria, abonando el monto equivalente al 2% de la Unidad Impositiva Tributaria (UIT) vigente.

Tasa de la Contribución

Es de 0.75% y se aplica sobre el total de las remuneraciones de los trabajadores que laboren en las actividades gravadas.⁴⁶

2.4 BASES TEÓRICAS

2.4.1 Estados Financieros.

“LOS ESTADOS FINANCIEROS, son un resumen estructurado de las transacciones realizadas por una entidad. Se entenderá también por estado financiero al resumen de las operaciones de una empresa con una estructura definida, es decir, informes que tienen formatos preestablecidos que sirven para mostrar en forma resumida la situación financiera y económica de un ente.”⁴⁷

En la consulta relacionada al tema motivo de investigación, encontramos que los especialistas tienen diferentes puntos de vista en las formas de presentar la información, tal es así que **CABALLERO BUSTAMANTE**, nos da el siguiente alcance:

⁴⁶ LEY 26272 SENATI <http://www.senati.edu.pe/web/institucional/historia>

⁴⁷ KOHLER, Erick. **ESTADOS FINANCIEROS**. P.43

“Los estados financieros son el producto final del proceso de información financiera, consistente en cuadros y tablas, donde se recogen en forma adecuada los datos dominantes de la labor contable, que se preparan y presentan al menos anualmente para cubrir las necesidades comunes de información de una amplia gama de usuarios. Por esta razón se les denomina Estados Financieros de Propósitos Generales dado que constituyen la fuente de información para aquellos interesados que no pueden exigir y no tienen el poder de obtener información adicional.”⁴⁸

En la consulta de material bibliográfico encontramos que **MEDINA LEÓN, Alberto y otros autores** nos dan el siguiente alcance en relación al tema de investigación :

Los estados financieros son modelos económicos de la empresa que muestran en forma resumida las transacciones económicas efectuadas en cierto período, o el estado económico resultante de dichas transacciones al final del período. Se plantean diferentes criterios sobre los denominados estados básicos, algunos refieren dos y otros tres, ó más. Lo cierto es que para todos, los que nunca faltan son:

1. Estado de Situación Financiera.
2. Estado de Resultados.
3. Estado de Cambio en el Patrimonio Neto.
4. Estado de Flujos de Efectivo.

Según Amat Salas (1987), el análisis de los estados financieros, también conocido como análisis económico financiero,

⁴⁸ CABALLERO BUSTAMANTE. **ESTADOS FINANCIEROS**. P.4

análisis de balance o análisis contable, es un conjunto de técnicas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar al futuro, al mismo tiempo que saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa. En otro momento Amat Salas, relaciona la incompetencia de los dirigentes con el mal uso o falta de diagnóstico empresarial, y plantea que “la falta de diagnóstico empresarial correcto es indicativo de incompetencia”.

El diagnóstico será útil si:

- Se basa en el análisis de todos los datos relevantes.
- Debe hacerse a tiempo.
- Debe ser inmediatamente acompañado de medidas correctivas (solucionar los puntos débiles y potenciar los fuertes).
- Deben buscarse las causas que provoquen las desviaciones y actuar sobre ellas.
- Debe ser realizado de forma continuada. (diagnóstico permanente).
- Realizado no solo al área Económico Financiera, sino también a las áreas de:
Organización, marketing, comercialización, industrial, tecnología y al factor humano.⁴⁹

⁴⁹ MEDINA LEÓN, Alberto y otros. **HERRAMIENTAS ECONÓMICAS FINANCIERAS PARA LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES.** P.22

Consultando otras fuentes encontramos que **MORENO FERNANDEZ, Joaquin** expresa lo siguiente al tema investigado y que considero de interes :

Objetivo de los estados financieros

El objetivo de los estados financieros es más que nada informar sobre la situación financiera de la empresa, en una fecha especifica y son en base a los resultados de las operaciones y los fondos, en un rango de tiempo determinado. (Moreno, 2003)

Los estados financieros sirven para distintas funciones, entre ellas están:

- Tomar decisiones sobre inversión y crédito, lo que requiere conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y redituabilidad.
- Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- Conocer el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento.” (Moreno, pp.5).⁵⁰

De otro lado encontramos que **GUTIERREZ F., Alfredo** nos expresa lo siguiente:

⁵⁰ MORENO FERNANDEZ, Joaquin. **ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**. P.5

“Los estados financieros son la extensión del registro contable en su etapa final de exposición condensada de los hechos económicos por medio de cuadros numéricos. Son verdaderos cuadros sinópticos en que la parte numérica se destacan en forma preponderada. Son resúmenes de la contabilidad y por lo tanto son los estados financieros de una empresa.”⁵¹

Mientras que **GARCIA MENDOZA, Alberto** nos indica lo siguiente:

“Los estados financieros se definen como resúmenes esquemáticos que incluyen cifras, rubros y clasificaciones habiendo de reflejar hechos contabilizados convencionalismos contables y criterios de las personas que los elaboran.”⁵²

También encontramos que **EI MARCO CONCEPTUAL PARA LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS** nos indica lo siguiente:

Objetivo de los estados financieros

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación económica financiera, desempeño y cambios en ella para asistir a una amplia gama de usuarios en la toma de decisiones económicas. Los estados financieros preparados con este propósito cubren las necesidades comunes de muchos usuarios. Sin embargo, lo estados financieros no suministran toda la información que estos usuarios pueden

⁵¹ FLORES SORIA, Jaime. **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS TEÓRIA Y PRACTICA**. P.7 cito a GUTIERREZ F. Alfredo quien resalta un ligero comentario.

⁵² Ibid. P.8 cito a GARCIA MENDOZA, Alberto. quien resalta un ligero comentario.

necesitar para tomar decisiones económicas, puesto que tales estados reflejan principalmente los efectos financieros de sucesos pasados, y no contienen necesariamente información distinta de la financiera.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia, o dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma. Aquellos usuarios que desean evaluar la administración o responsabilidad de la gerencia, lo hacen para tomar decisiones económicas como pueden ser, por ejemplo, si mantener o vender su inversión en la empresa, o si continuar o reemplazar a los administradores encargados de la gestión de la entidad.⁵³

Características cualitativas de los estados financieros

Las características cualitativas son los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros. Las principales características cualitativas son comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad.

- **Comprensión**

La información de los estados financieros debe ser fácilmente comprensible por usuarios con conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad y con voluntad de estudiar la información con razonable diligencia.

- **Relevancia**

⁵³ MARCO CONCEPTUAL PARA LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.P.59

La relevancia de la información se encuentra afectada por su naturaleza e importancia relativa; en algunos casos la naturaleza por si sola puede determinar la relevancia de la información. La información tiene importancia relativa cuando si se omite o se presenta de manera errónea, puede influir en la decisiones económicas de los usuarios tomadas a partir de los estados financieros.

- **Fiabilidad**

La información debe encontrarse libre de errores materiales, sesgos o prejuicios, esta debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que se pretenden; presentar de acuerdo con su esencia y realidad económica.

- **Comparabilidad**

La información debe ser en forma comparativa, de manera que permita que los usuarios puedan observar la evolución de la empresa, la tendencia de su negocio, e inclusive pueda ser comparada con información de otras empresas.

Tambien esta se sustenta en la aplicación uniforme de las políticas contables en la preparación y presentación de la información financiera. Ello no significa que las empresas no deban modificar políticas contables, en tanto existan otras mas relevantes y confiables. Los usuarios de la información financiera deben ser informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros y de los efectos de dichos cambios.

- **Oportunidad**

Para qe pueda ser útil la información debe ser puesta en conocimiento de los usuarios oportunamente, a fin que no

pierda su relevancia. Ello sin perder de vista que en ciertos casos no se conoce cabalmente un hecho o no se haya concluido una transacción.⁵⁴

Elementos de los estados financieros

Los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa, agrupándolos por categorías, según sus características económicas a los que se les llama elementos. En el caso del estado de situación financiera, los elementos que miden la situación financiera son: el activo, pasivo y el patrimonio. En el estado de resultados, los elementos son los ingresos y los gastos. Las características esenciales de cada elemento se discuten a continuación:

- a. Activo:** recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener beneficios económicos.
- b. Pasivo:** obligación presente de la empresa, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c. Patrimonio neto:** parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos los pasivos.
- d. Ingresos:** son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio

⁵⁴ Ibid. P.P. 62,63.

neto y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

e. Gastos: disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio neto.⁵⁵

Medición de los elementos de los estados financieros

Las bases de medición o determinación de los importes monetarios en los que se reconocen los elementos de los estados financieros son:

Costo histórico: el activo se registra por el importe de efectivo y otras partidas que representan obligaciones, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición; el pasivo, por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en una deuda, o en otras circunstancias, por la cantidad de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la deuda en el curso normal de la operación.

Costo corriente: el activo se lleva contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente; el pasivo por el importe, sin descontar, de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo, que se requeriría para liquidar el pasivo en el momento presente.

⁵⁵ Ibid. P.P. 68,69,70,72,73.

Valor presente: el activo se lleva contablemente a valor presente, descontado la entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de la operación. El pasivo se lleva contablemente al valor presente, descontando las salidas netas de efectivo que se espera necesitar para pagar tales deudas.

Valor razonable: es el precio por el que puede ser adquirido un activo o pagado un pasivo, entre partes interesadas debidamente informadas en una transacción en condiciones de libre competencia.”⁵⁶

Encontramos además otros alcances como el de **FLORES SORIA, Jaime** que expresa lo siguiente:

Estado de situación financiera

Es un estado conciso formulado con datos de los libros de contabilidad, llevados por la partida doble, en la cual se consignan de un lado todos los recursos y del otro todas las obligaciones de la empresa a una fecha dada. El Estado de Situación Financiera comprende las cuentas del activo, pasivo y del patrimonio, las cuentas del activo serán presentadas en orden decreciente de liquidez y las del pasivo según la exigibilidad de pago decreciente, reconocidos en forma tal que presenten razonablemente la situación financiera de la empresa a una fecha dada.

El Estado de Situación Financiera, es el estado financiero que muestra razonablemente la situación financiera del ente económico a una fecha determinada y cuya característica es ser estático.

⁵⁶ Ibid.P. 77,78.

Según **GUTIERREZ F. Alfredo** en su libro “Los Estados Financieros y su Análisis”, considera lo siguiente:

El activo corriente: Esta constituido por las partidas que pueden realizarse fácilmente en el curso normal de los negocios y que rápidamente se pueden convertir en efectivo, ya sea en el estado en que están o transformandolas en otros productos. Tambien forman parte del activo corriente aquellas partidas que se espera que sean convertidas en efectivo o absorbidas durante el ciclo operacional de la empresa.

El pasivo corriente: Son débitos de funcionamiento o prestamos obtenidos a corto plazo por la adquisición de mercaderías, materias primas, servicios recibidos, etc. Son para la adquisición de medios de trabajo de rápida utilización.

El capital: Es el conjunto de valores o bienes suceptibles de producir una ganancia, se conoce con el nombre de capital. Por lo tanto, es un patrimonio o una suma que puede producir un redito o un interés.”⁵⁷

Analizando la información relacionada con el tema encontramos que **DELGADO CASTILLO, Héctor** nos indica lo siguiente:

Objetivos de los estados financieros

- Tomar decisiones de inversiones y crédito, lo que requiere conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y redituabilidad.

⁵⁷ FLORES SORIA,Jaime. **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS TEORIA Y PRACTICA** P.P.22.34.35.

- Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- Conocer el origen y características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- Formarse un juicio según los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento.”⁵⁸

También encontramos que **CARRASCO GALLEGO, Amalia y otros** expresan lo siguiente:

Clasificación de los estados financieros

Se pueden clasificar atendiendo a diversos criterios:

a. Según el tipo de magnitudes incorporadas:

1. Estados financieros estáticos o de fondos, cuyas magnitudes se refieren a un momento determinado de tiempo.
2. Estados Financieros dinámicos o de flujos, que recogen las variaciones de las magnitudes en un periodo de tiempo determinado. Los estados dinámicos se pueden clasificar según el carácter económico o financiero de los flujos:

-Flujos económicos:

- Estados de resultados: presenta el resultado del ejercicio y sus componentes de gastos e ingresos.

⁵⁸ DELGADO CASTILLO, Hector. **ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS FINANZAS PARA NO FINANCIEROS**. P.33.

- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: presenta las variaciones del patrimonio neto en la empresa durante un determinado periodo de tiempo.
- Estado de Valor Añadido: presenta los componentes y la aplicación del valor añadido por la empresa.

-Flujos Financieros:

- Estado de origen y aplicación de fondos: presenta las variaciones que se han producido en la situación financiera de la empresa y en especial en el fondo de maniobra.
- Estado de Flujos de Efectivo: recoge las variaciones de la tesorería de la empresa atendiendo al origen de las actividades que las ocasionan.

b. Según la voluntariedad de la empresa en su elaboración y presentación.

Estados financieros obligatorios. Según la legislación vigente de cada país.

- El estado de situación financiera.
- El estado de resultados.
- El estado de cambios en el patrimonio neto.
- El estado de flujos de efectivo.
- Las notas.

Estados contables voluntarios, los que presenta por su propia voluntad, por ejemplo la memoria de sostenibilidad o de responsabilidad social.

c. Según la periodicidad con que se presentan:

- Estados financieros anuales.
- Estados financieros intermedios.

En algunos sectores de actividad o en razón de la presencia en mercados de valores, es muy importante la presentación de estados financieros con periodicidad trimestral o semestral.

d. Según la realidad empresarial que representan:

- Estados financieros de sociedades individuales.
- Estados financieros consolidados.

e. Según la naturaleza de sus magnitudes:

- Estados financieros de naturaleza cuantitativa, que presentan información numérica derivada del registro de las operaciones del ejercicio.
- Estados financieros con información cuantitativa y cualitativa, que contienen información complementaria que desarrolla la recogida en los estados de naturaleza cuantitativa, así como otras informaciones. La naturaleza de estos documentos complementarios es muy diversa y se pueden citar como ejemplo la memoria o el informe de buen gobierno." ⁵⁹

⁵⁹ CARRASCO GALLEGOS, Amalia y otros **ESTADOS FINANCIEROS TEÓRIA Y CASOS PRACTICOS**. PP. 92,93.

En las consultas relacionadas con el tema de investigación encontramos la siguiente información de **DELGADO CASTILLO, Hector** que nos manifiesta lo siguiente :

Estados financieros

Se alude a ciertos documentos que contienen información sobre la gestión administrativa de una entidad productora de bienes y/o servicios expresada dicha información, en términos monetarios, en dinero. Estos estados financieros pueden clasificarse bajo varias ópticas:

- a. **Importancia relativa** : primarios o secundarios. Esta clasificación se establece mas por tradición, si bien los primarios constituyen la base para varios de los secundarios.

Los estados financieros primarios son:

1. El estado de situación financiera o balance general.
2. El estado de resultados o estado de perdidas y ganancias.

Los estados financieros secundarios, que por no ser secundarios tienen menor importancia.

3. El estado de origen y aplicación de recursos.
4. El estado de ingresos y egresos.
5. El estado de flujos de efectivo.

- b. **Por la información: financieros o administrativos.**

Los financieros tienen como principal objetivo proporcionar información generalizada a personas interesadas en dicha información, tanto interna como externamente (internamente, a los estrategas de la misma organización; externamente, a los posibles socios, instituciones financieras y autoridades gubernamentales). Mientras que los estados financieros administrativos arrojan información detallada al interior de su organización, incluyendo rubros específicos, como costos, presupuestos, controles de calidad, de mercadotecnia, de personal, etc. A los registros financieros generales se les agrupa en la contabilidad financiera, mientras que a los internos y detallados, en la contabilidad administrativa.

c. Por el tiempo: históricos o proyectados.

A los financieros también se les denomina históricos, pues se basan en hechos pasados de la organización, mientras que los administrativos se caracterizan por su proyección futura, esto es para tomar decisiones. Esta es la razón por la cual a los estados financieros se les considera como irrelevantes para la toma de decisiones (nadie puede tomar decisiones para el pasado), pero si pueden tomarse para el futuro, pues las decisiones siempre serán a esta dimensión temporal.

Estados financieros primarios

Un balance general o estado de situación financiera es la presentación de un momento determinado de la gestión administrativa de una entidad económica. Es el equivalente de una fotografía del área financiera de una organización, en donde se

establecen los parametros de todas las areas de la organización expresada en terminos monetarios. Como toda fotografía, debe tenerse cuidado al sacar conclusiones de ella. Si usted se toma una fotografía para la credencial de elector, en un dia que usted tenia la nariz inchada y los ojos brillosos por una gripe, su imagen saldrá con estas características, pero esto no significa que usted tiene gripe todo el año. De igual manera sucede con el estado de situación financiera, solo muestra un momento en la existencia de la organización, la cual pudo estar pasando por una buena o mala racha, sin que ello signifique que todo el tiempo este en bonanza o en depresión. Es por esto que este estado financiero, para poder analizarlo e interpretarlo, es necesario compararlo con otros años o entidades del mismo sector.

Estados de resultados o estado de perdidas y ganancias

Puede afirmarse que es la presentación del desempeño de la gestión administrativa en un periodo determinado. Siguiendo la idea de la fotografía para el balance general, el estado de resultados es una película en donde se muestra la totalidad de los resultados, tanto de ingresos como egresos reales y virtuales de una organización. Para la toma de decisiones, este estado cobra especial importancia, pues debe ser mas detallado dependiendo del giro o actividad económica. Estrictamente hablando, un estado de resultados no es otra cosa que la diferencia de los ingresos totales menos los egresos totales. Pero debemos pormenorizar ingresos totales son aquellos ingresos provenientes de la actividad normal de la organización. Los egresos totales son todos los egresos, reales y virtuales de la organización .⁶⁰

⁶⁰ Ibid. PP.12.17.

Estado de cambios en el patrimonio.

El objetivo del ECP es ofrecer una visión global de la situación inicial de patrimonio y de los componentes que lo integran, así como de las variaciones experimentadas por cada uno de ellos a lo largo del ejercicio que se estudia, mostrando en consecuencia la situación final del patrimonio. La relevancia de este estado financiero cobra carta de naturaleza en el caso de que existan cambios en los valores de activos y pasivos que tengan como contra partida directa las cuentas del patrimonio neto. Con carácter general las operaciones que pueden alterar cuantitativa y/o cualitativamente el patrimonio neto tienen su origen en el :

- a) Resultado del periodo.
- b) Cambio de valores de determinados componentes del balance.
- c) Operaciones realizadas directamente con los socios, relativas tanto a aportaciones como retiro de fondos.
- d) Cambios en las políticas contables.
- e) Correcciones de errores de años anteriores.

El estado de flujos de efectivo

Es un estado que muestra los flujos líquidos de una empresa en un periodo determinado clasificado en 3 categorías diferentes en función de la naturaleza que procedan. Estas son : las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Importancia según la NIC 7. Considera que la información sobre flujos de efectivo de una empresa es útil para los usuarios de los estados financieros porque provee de una base para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de

efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la oportunidad y la certidumbre de su generación.”⁶¹

Por otro lado apreciamos que, **FRANCO CONCHA, Pedro** indica: cada persona suele tener un esquema mental único e irrepetible para expresarse; por ello, las variaciones en la presentación de una determinada información pueden ser infinitas. Si los hechos fuesen así en contabilidad, donde la información identificada por el profesional contable suele ser cuantiosa, los usuarios de la información contable tendrían grandes problemas para comprender la metodología y el contenido de la misma, para formarse juicios y tomar decisiones.

Entonces la solución del problema de comunicación se logra estandarizando los criterios para el registro de los datos relacionados con las transacciones y los formatos de presentación de la información. Los reportes a los que se ha hecho alusión anteriormente cumplen esta función de estandarización y poseen un nombre propio dentro del lenguaje contable: Estados financieros. Este término se hace referencia, en el mundo empresarial, a uno de los más importantes medios de información de la situación económico financiera de las empresas. Por esta razón, los estados financieros históricos y proyectados son solicitados por bancos, agentes de bolsa, inversionistas privados, instituciones tributarias, empleados y gerentes de distintos niveles de la empresa, para evaluar la situación de la empresa referente a su liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión administrativa. Se puede mencionar, como una primera aproximación a la definición,

⁶¹ CARRASCO AMALIA y otros. Ob.Cit. P.P.313-373.

que los estados financieros son reportes que muestran los diferentes aspectos de la información económico financiera de una empresa, atendiendo a un orden y lenguaje preestablecidos.

Los principales estados financieros son:

- El estado de situación financiera.
- El estado de resultados.
- El estado de cambios en el patrimonio.
- El estado de flujo de efectivo.
- Las notas.

Cabe mencionar que las notas a los estados financieros forman parte integrante de los mismos, ya que brindan la información complementaria necesaria para su adecuada interpretación. La estructura de estas notas está preestablecida en el “Reglamento de preparación de estados financieros”, elaborados por la SMV. Asimismo los estados financieros tienen el objetivo de estandarizar la información contable de la empresa, de tal manera que cualquier persona que tenga algún conocimiento de contabilidad pueda entender lo que el reporte contable, sea el estado de situación financiera o el de resultados, desea comunicar, sin interesar el tipo de empresa, su giro o más aun, el país en donde se desenvuelve. Sin embargo, estos reportes cumplen otra función, tanto o más importante que la de estandarizar la información. Los estados financieros son una importante y relevante fuente de información para la toma de decisiones, para el establecimiento de las políticas y para el diseño de las estrategias futuras de la empresa.

Como podemos apreciar los estados financieros de una empresa proporcionan información de tal manera que al momento de analizarla, se tiene conocimiento de la magnitud del nivel de inversión en maquinaria, sus fuentes de financiamiento, del resultado económico de la gestión de la empresa en un determinado período, de la estructura de las deudas con terceros, de la gerencia y de otros aspectos que influyen en las decisiones de los usuarios de dicha información financiera. El objetivo de brindar información para la toma de decisiones se podrá alcanzar en la medida en que los datos sean confiables, veraces, oportunos y completos. Por ello, se deben tomar en consideración los siguientes aspectos:

- La información contable pertenece exclusivamente a la compañía, más que al sector industrial donde ella se desarrolla o a la economía en su conjunto. Es una realidad particular y única en su entorno.
- La información que muestran los estados financieros representa una buena aproximación de la realidad y no una medida exacta de su situación.
- La información contable refleja hechos históricos y debe ser adaptada a la realidad específica de la economía en la que se desarrolla.
- La información contable no es la única fuente de información que se debe utilizar para la toma de decisiones.
- La información contable proporcionada por la empresa genera un costo que debe ser menor que el beneficio que genera su uso.⁶²

⁶² FRANCO CONCHA, Pedro. **EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**. P.P. 43,44.

Por otro lado, **POLIMENI, Ralph S.; FABOZZI, Frank J. y ADELBERG, Arthur H.**, indicaron que el principal contacto que tiene la mayoría de las personas, diferentes de los contadores, con la información contable es mediante los estados financieros. Estos estados generalmente son la base para las decisiones de inversión de los accionistas, para las decisiones de préstamo de los bancos, para las decisiones de crédito de los vendedores. Por esta razón, la contabilidad financiera se relaciona con el registro, resumen y presentación adecuados de activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y utilidades o pérdidas. La información financiera preparada para uso externo está, por tanto, estrechamente reglamentada para proteger los intereses de los usuarios externos.

Toda la información financiera publicada para uso externo debe presentarse de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. Sin embargo, para propósitos internos, el valor corriente de mercado o el valor de reemplazo pueden ser más útiles que el monto originalmente pagado. Por ejemplo, el valor corriente de mercado o el valor de reemplazo de una máquina pueden ser de mayor utilidad que el costo original si la gerencia desea determinar la tasa corriente de productividad de la máquina vieja versus la tasa proyectada de productividad de una nueva máquina.

La gerencia tiene gran flexibilidad en el uso de la información de costos para una amplia variedad de propósitos en la planeación y el control de la compañía. La información de contabilidad de costos esta lejos de ser restringida por influencias externas con respecto a la información de contabilidad financiera y por tanto, es más sensible a las necesidades de la gerencia. La contabilidad de costos también es más flexible con respecto a las bases de

medición cuando se utiliza para las operaciones internas. Las bases de medición de las operaciones pueden ser monetarias o físicas. Por ejemplo, la gerencia desea analizar la eficiencia de los trabajadores en la fábrica. Los datos de costo necesarios para este análisis pueden incluir lo siguiente:

- a. Un desglose de las horas trabajadas por departamento, producto o proceso.
- b. Tasas por hora por clasificación de trabajadores.
- c. Horas totales de mano de obra y dinero total de mano de obra.
- d. Horas de mano de obra ociosa.

Es así que la información de costos resumida que será utilizada en los estados financieros debe adherirse a los principios de contabilidad generalmente aceptados. Por lo general, los estados financieros deben prepararse al menos anualmente para los accionistas, y para cumplir con otros requisitos de elaboración de informes. La SMV y la SEC (Securities and Exchange Commission) exigen que algunas compañías presenten información financiera trimestralmente. Así, la información para uso externo a menudo se presenta a intervalos establecidos por agencias externas. En contraste, los informes de contabilidad de costos se exigen a diferentes intervalos de acuerdo con las necesidades de la gerencia. La naturaleza de los informes y el contenido son determinados por la gerencia. Estos informes periódicos conforman la base de los informes anuales. Además, muchos estudios no rutinarios y análisis especiales se realizan para la gerencia una sola vez.⁶³

⁶³ POLIMENI, Ralph S.; FABOZZI, Frank J. y ADELBERG, Arthur H. **CONTABILIDAD DE COSTOS. CONCEPTOS Y APLICACIONES PARA LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES**, P.P.51,52.

Los estados financieros publicados incluyen estados de la posición financiera, estado de ingresos, estado de utilidades retenidas, estado de flujos de caja y estado de los cambios en el patrimonio de los accionistas. Aunque el costo histórico es la base para los estados primarios, algunas empresas grandes voluntariamente revelan información suplementaria sobre una base de costos corrientes. Ciertas empresas también pueden necesitar información segmentada.

También apreciamos que **RICRA MILLA, Mariela** aportó lo siguiente referente a los estados financieros considerando, que un análisis financiero es importante porque proporciona información relevante para el proceso de toma de decisiones al interior de la empresa, como también, influye en las decisiones por parte de los inversionistas externos que desean participar en la empresa, con una visión de largo plazo.

Definitivamente, tanto a la gerencia como a los inversionistas y otros usuarios internos y externos les interesa saber cómo marcha la empresa para poder realizar un planeamiento financiero a corto, mediano y largo plazo o para tomar decisiones para mejorar la situación económica financiera de la empresa. Para ello existe un conjunto de principios que permiten analizar e interpretar económica y financieramente el comportamiento de la empresa en el pasado y apreciar su situación financiera actual, con el objetivo básico de realizar una estimación sobre su situación y los resultados futuros. También sirve para determinar las consecuencias financieras de los negocios, aplicando diversas técnicas que permiten seleccionar la información relevante, interpretarla y establecer conclusiones.

La contabilidad refleja la realidad económica y financiera de la empresa, por ello es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender el comportamiento de los recursos de la empresa. Cada componente de un estado financiero tiene un significado y en efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar. Esta información nos sirve poco si no la interpretamos, si no la comprendemos y es ahí donde surge la necesidad de su análisis. Conocer porqué la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es importante para poder buscar alternativas y enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

Muchos de los problemas de la empresa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues esta refleja cada síntoma negativo o positivo que vaya presentando la empresa en la medida en que van sucediendo los hechos económicos. De lo anterior se deduce que el análisis financiero proporciona a los directivos y accionistas una información acerca del efecto que tienen las decisiones de gestión en el valor de la empresa. Los inversores y prestamistas también usan el análisis financiero para evaluar el grado de riesgo de sus recursos aportados y en qué medida las decisiones permitirán alcanzar los objetivos empresariales propuestos.⁶⁴

2.4.2 TOMA DE DECISIONES.

La presente variable hace referencia a la utilidad de la toma de decisiones para diferentes aspectos debido a su indiscutible valor en el proceso de toma de decisiones o como herramienta para

⁶⁴ MILLA RICRA, Mariela **ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.** P.P.5-9-10.

orientar a las empresas en dicho proceso. Para abordar el tema sobre toma de decisiones debemos de tener en cuenta todos y cada uno de los aspectos que ella abarca. Es importante saber que las decisiones se presentan en todos los niveles de la sociedad, sean de mayor o menor incidencia; pero estas implican una acción que con lleva a un determinado fin u objetivo propuesto.

Es de gran utilidad conocer que procesos se deben aplicar y abarcar para tomar decisiones efectivas. Es por ello que en este trabajo se realiza una investigación basada en autores y textos que se refieren a la toma de decisiones y su utilización como una herramienta de uso cotidiano en el estudio de las organizaciones y la administración.

MONTANA, Patrick. J. se refiere a la toma de decisiones de la siguiente manera:

“Consiste en la secuencia de eventos realizada por la administración para resolver los problemas gerenciales; es un proceso sistemático que sigue una secuencia: identificación del problema, generación de una solución alternativa, análisis de las consecuencias, elección de la solución e implantación, evaluación y retroalimentación.”⁶⁵

También apreciamos la de **MOODY, Paul E.** que indica que la toma de decisiones:

“Es el proceso durante el cual la persona debe escoger entre dos o más alternativas. Todos y cada uno de nosotros pasamos los días y las horas de nuestra vida teniendo que tomar decisiones. Algunas decisiones tienen una importancia relativa en el desarrollo de nuestra vida, mientras otras son gravitantes en ella. Para los administradores, el proceso de

⁶⁵ MONTANA, Patrick J. ADMINISTRACIÓN. P.99

toma de decisiones es sin duda una de las mayores responsabilidades.”⁶⁶

Por otro lado, encontramos que **FURNHAM, Adrian** señala que la toma de decisiones es:

“La más importante de las actividades administrativas, ya que es la tarea más común y la función más relevante de los altos funcionarios; la toma de decisiones está vinculada con el procesamiento de la generación de alternativas y luego elegir entre ellas. Las decisiones en las organizaciones pueden dividirse en varios grupos y cada una de ellas consta de varias etapas.”⁶⁷

Para **LEON, Orfelio** su apreciación es de interés al tema investigado y lo expresa de la siguiente manera:

“La toma de decisiones en una organización se circunscribe a una serie de personas que están apoyando el mismo proyecto. Debemos empezar por hacer una selección de decisiones, y esta selección es una de las tareas de gran trascendencia.”⁶⁸

MARTÍNEZ CLARES, Pilar nos indica la siguiente apreciación en lo que respecta a la importancia de la toma de decisiones manifestando lo siguiente:

La toma de decisiones es fundamental para cualquier actividad humana. Es por eso, que en este sentido, todos somos tomadores de decisiones. Sin embargo, tomar una buena decisión empieza por un proceso de razonamiento, constante y focalizado, que incluye muchas disciplinas. Debido a que las decisiones son

⁶⁶ **MOODY, Paul E.. TOMA DE DECISIONES GERENCIALES. P. 10**

⁶⁷ **FURNHAM, Adrian. PSICOLOGÍA ORGANIZACIONAL., P. 499**

⁶⁸ **LEON, Orfelio. TOMAR DECISIONES DIFICILES, P. 37**

una parte esencial de nuestra vida, tanto dentro como fuera de la organización. Así vemos a los ejecutivos de las organizaciones, quienes son los responsables de decidir entre dos o más opciones. Por ello, la toma de decisiones abarca todo el proceso que supone tomar decisiones adecuadas y eficaces, desde la deliberación inicial hasta la puesta en práctica.

Entonces, para muchas personas, tomar decisiones importantes en la vida supone un cierto grado de temor o al menos incertidumbre, por si se elige incorrectamente. Por ejemplo, cuando se trata de decidir sobre una ocupación o unos estudios, este proceso al cual nos enfrentamos está cargado de inseguridad, porque sabemos inconscientemente que esta elección va a marcar nuestro estilo de vida y porque somos conscientes de que estamos decidiendo nuestro futuro profesional y vital. Es así que tomar una buena decisión consiste básicamente en trazar el objetivo que se quiere conseguir, reunir toda la información relevante y tener en cuenta las preferencias del que tiene que tomar dicha decisión. Si queremos hacerlo correctamente, debemos ser conscientes de que una buena decisión es un proceso que necesita tiempo y planificación.

Por ello la única manera de tomar una buena decisión es a través de la aplicación de un buen procedimiento, o modelo de toma de decisiones, el cual nos ahorrará tiempo, esfuerzo y energía. La mayoría de investigadores coinciden en señalar los siguientes criterios para tomar una decisión eficaz como: Concentrarse en lo realmente importante, realizar el proceso de forma lógica y coherente, considerar tanto los elementos objetivos como los subjetivos y utilizar una estructura de pensamiento analítica e intuitiva, recoger la información necesaria para optar o elegir, recopilar las informaciones, opiniones, etc. que se han

formado en torno a la elección, ser directos y flexibles antes, durante y después del proceso.⁶⁹

De esta manera, la toma de decisiones es la selección de un curso de acción entre varias alternativas y constituye por lo tanto la esencia de la planeación. No puede decirse que exista un plan si no se ha tomado una decisión, un compromiso de recursos, dirección o prestigio. Mientras tal cosa no ocurra, estaremos únicamente frente a estudios y análisis de planeación. Es común que los administradores conciban la toma de decisiones como su actividad primordial, ya que permanentemente deben determinar qué hacer, quién lo hará, cuándo y dónde lo hará, y a veces incluso como lo hará. No obstante, la toma de decisiones es apenas uno entre los varios pasos de la planeación, aun si se le realiza rápidamente y sin mayor reflexión o si su influencia sobre las acciones dura sólo unos cuantos minutos.

Según **ROBBINS, Stephen y COULTER, Mary** el proceso de toma de decisiones tiene una serie de ocho pasos que empieza por identificar un problema, los criterios de decisión, así como asignar pesos a esos criterios; avanzar al desarrollo, analizar y elegir una alternativa que pueda resolver el problema; implementar la alternativa; y concluye con la evaluación de la eficacia de la decisión. El proceso también puede utilizarse para describir las decisiones individuales y de grupo.

1. Identificación del problema. El proceso de toma de decisiones empieza con la existencia de un problema o, para ser más específicos, con una discrepancia entre un estado de cosas existentes y el deseado. Por ejemplo, tomemos el caso

⁶⁹ **MARTÍNEZ CLARES, Pilar. LA IMPORTANCIA DE LA TOMA DE DECISIONES. P. 234**

del gerente de una planta de manufactura en la que la computadora de la empresa ya no tiene, ni el tamaño, ni la velocidad suficientes para manejar el volumen del trabajo. De nuevo, para simplificar, asumamos que no conviene económicamente en este momento agregar memoria y que la oficina matriz decide que los gerentes de planta adquieran nuevas computadoras en lugar de alquilarlas. Así que ahora tenemos un problema. Hay discrepancia entre la necesidad del gerente de tener una computadora más grande y más rápida, y la que tiene en la actualidad que es lenta y está trabajando a toda su capacidad.

- 2. Identificación de los criterios de decisión.** Una vez que el gerente ha identificado un problema que requiere atención, debe identificarse el criterio de decisión importante para resolver el problema. Es decir, los gerentes tienen que determinar qué es relevante para tomar una decisión. En nuestro ejemplo de la compra de la computadora, el gerente de planta debe evaluar que factores son relevantes para su decisión. Puede incluir criterios como precio, modelo del producto y fabricante, características estándar, equipo opcional, garantías de servicio, registro de servicio de mantenimiento y servicio de soporte de servicio despues de la compra. Estos criterios reflejan lo que el gerente considera que es importante para su decisión. Se especifique con claridad o no, cada tomador de decisiones tiene criterios que guían su decisión.
- 3. Asignación de peso al criterio.** Los criterios enlistados en el paso anterior no son igualmente importantes, así que los elementos deben ser sopesados a fin de darles prioridad

correcta en la decisión. ¿Cómo sopesa los criterios el tomador de decisiones? Un enfoque sencillo es simplemente dar al criterio más importante un peso de 10 y luego asignar peso al resto de los elementos de acuerdo con esta norma. Así, comparando un criterio al que le dio una calificación de 5, el factor más alto sería dos veces más importante. Por supuesto, podría usar un valor de 100, de 1,000 o cualquier cifra que seleccione como el peso más alto. La idea es emplear sus preferencias personales para asignar una prioridad a los criterios importantes de su decisión, así como indicar el grado de importancia al asignarles un valor a cada uno.

- 4. Desarrollo de alternativas.** Requiere que el tomador de decisiones enliste las alternativas viables que pueden resolver el problema. No se hace intento alguno en este paso por evaluar dichas alternativas, sólo se las enlista.
- 5. Análisis de alternativas.** Una vez que se han identificado las alternativas, el tomador de decisiones debe analizar críticamente cada una de ellas. Los puntos fuertes y débiles de cada alternativa se hacen evidentes al compararlos con los criterios y pesos establecidos en los pasos 2 y 3. Cada alternativa se evalúa al medirla contra los criterios.
- 6. Selección de una alternativa.** Es el acto decisivo de elegir la mejor alternativa entre las enlistadas y evaluadas. Ya que hemos determinado todos los factores pertinentes en la decisión, los hemos pesado de manera adecuada e identificado las alternativas viables, simplemente tenemos que elegir la alternativa que generó la calificación más alta en el quinto paso.

7. Implementación de la alternativa. Una vez que se completó el proceso de elección en el paso anterior, la decisión todavía puede fracasar si no es puesta en práctica de manera adecuada. Por lo tanto, el paso 7 se relaciona con poner la decisión en acción. La implementación comprende la transmisión de la decisión a quienes se ven afectados y obtener de ellos su compromiso al proyecto. Los grupos o equipos pueden ayudar a un gerente a lograr ese compromiso. Si las personas que deben poner en práctica una decisión participan en el proceso, es muy probable que apoyen el resultado con entusiasmo.

8. Evaluación de la eficacia de la decisión. Evalúa el resultado de la decisión para determinar si el problema ha sido resuelto. La alternativa elegida en el sexto paso y puesta en práctica en el séptimo paso, logró los resultados deseados . ¿Qué ocurre si, como resultado de esta evaluación, se determina que el problema todavía existe? El gerente necesita analizar con cuidado qué fue lo que salió mal. ¿Se definió el problema incorrectamente? ¿Se cometieron errores en la evaluación de las diferentes alternativas? ¿Se eligió la alternativa correcta, pero fue puesta en práctica de manera inadecuada? Las respuestas a estas preguntas podrían enviar al gerente de regreso a uno de los primeros pasos. Tal vez fuera necesario volver a empezar todo el proceso de toma de decisiones de nuevo.

Entonces la toma de decisiones comprende una serie de pasos. Por tanto, el proceso comienza con la creación de metas y continúa con la identificación de los problemas y cursos de acción

alternativos. No termina hasta que se toma efectivamente la decisión o se realiza la elección, ni hasta que no se hayan experimentado las ansiedades posteriores a la decisión. La toma de decisiones, sin embargo, es una función de gestión importante en todos los puntos del proceso de la administración.⁷⁰

De otro lado vemos que es posible aprender a tomar decisiones acertadas, ya que si tomamos en cuenta el proceso de toma de buenas decisiones estratégicas por medio de la práctica del decidir. Se aprenderá a utilizar sus propias capacidades, siguiendo un proceso focalizado y estructurado para tomar decisiones activa o proactivamente. La toma activa de decisiones implica hacer una elección responsable, mientras que las decisiones proactivas se refieren a la práctica y a la toma de decisiones en forma anticipada.

Asimismo las decisiones son parte inevitable de las actividades humanas. En algunas situaciones, la actitud correcta de los decisores debe ser ver los problemas como una forma de aprovechar las oportunidades y no simplemente de resolverlos. Puede convertir este problema en una oportunidad, tratando de encontrar las fallas del producto/servicio, aprendiendo de la experiencia del cliente para mejorar la calidad de su productos y/o servicios. De ahí que se pueden tomar la mayoría de las decisiones en base a experiencias anteriores, a un pequeño análisis y a su sentido común. Pero cuando enfrenta problemas en los que una decisión equivocada podría tener efectos negativos a largo plazo y conducir a errores graves y fracasos, algunas veces las pequeñas decisiones se vuelven importantes.

⁷⁰ **ROBBINS**, Stephen P. y **COULTER**, Mary. **OB. CIT.**, P.P.188-192.

Por otro lado , **THIERAUF; KLELAMP y GEEDING**, nos indican las tres categorías de las decisiones y estas se pueden dividir en las que se relacionan con la alta, media y baja gerencia. La toma de decisiones en estos niveles de la gerencia tiene varios grados de proyección hacia el futuro. Las decisiones de alta gerencia abarcan períodos más largos, que las que se toman en niveles inferiores como a continuación lo apreciaremos :

1. **Las decisiones estratégicas:** Se relacionan principalmente con problemas externos de la empresa (en vez de internos) y específicamente con la elección de la combinación de productos que producirá la empresa y con los mercados en que se venderá. Son orientados fundamentalmente por la alta gerencia.
2. **Las decisiones administrativas:** Son las relativas a la estructuración de los recursos de la empresa para crear un potencial máximo de rendimiento. Son orientadas por la gerencia media y se subdivide en:
 - **Estructura de la organización:** Abarca estructuración de las relaciones de autoridad y responsabilidad, flujo de trabajo, flujo de información, canales de distribución y ubicación de instalaciones.
 - **Adquisición y explotación de recursos:** Supone la explotación de fuentes de materias primas, adiestramiento del personal, financiamiento, adquisición, instalaciones y equipo.
3. **Las decisiones de operación:** Se relacionan principalmente con la maximización de las utilidades de las operaciones

actuales. Las decisiones claves con las relativas a fijación de precios, establecimiento de las estrategias de mercado, creación de programas de producción, determinación de niveles de inventarios y decisión en cuanto a los gastos relativos para investigación y desarrollo, mercadotecnia y operaciones. Son orientadas principalmente por la gerencia inferior.⁷¹

Es así que al tomar decisiones los gerentes deben ponderar alternativas, muchas de las cuales implican hechos futuros difíciles de pronosticar, por ejemplo la reacción de un competidor ante una nueva lista de precios, la tasas de interés o la confiabilidad de un proveedor nuevo. Las situaciones de la toma de decisiones muchas veces se clasifican en un continuo, que va de la certidumbre, pasando por los riesgos, hasta a incertidumbre. Es así que con relación a las alternativas de decisiones **STONER, FREEMAN y GILBERT**, señalan lo siguiente que es de interés :

1. **Certidumbre:** En condiciones de certidumbre, se tiene razonable seguridad de lo que ocurrirá una vez tomada una decisión. Se dispone de información considerada confiable y se está en conocimiento de las relaciones de causa y efecto.
2. **Incertidumbre:** Por el contrario, se cuenta con apenas una frágil base de información, se ignora si ésta es o no confiable y priva un alto grado de inseguridad respecto de la probabilidad de que la situación cambie o no. Además, resulta imposible evaluar las interacciones entre las diversas variables. Una empresa que decide ampliar sus

⁷¹ **THIERAUF**, Robert J.; Robert C., **KLEKAMP** y Daniel W. **GEEDING**. **PRINCIPIOS Y APLICACIONES DE ADMINISTRACIÓN**. P. 127

operaciones a un país extranjero, por ejemplo, quizá sepa muy poco acerca de la cultura, leyes y condiciones económicas y políticas de ese país. La situación política puede ser tan volátil que incluso a los expertos les resulte imposible prever un cambio de gobierno.

3. **Riesgo:** Es probable que exista información basada en hechos, la cual sin embargo puede ser incompleta. Para una mejor toma de decisiones pueden estimarse las probabilidades objetivas de cierto resultado con base en, por ejemplo, modelos matemáticos. Por otra parte, también puede hacerse uso de la probabilidad subjetiva basada en el juicio y la experiencia. Afortunadamente, los administradores disponen de varios instrumentos para la toma de decisiones más efectivas.⁷²

Por otro lado, encontramos que **ROBBINS y COULTER** hacen la propuesta de que las personas difieren en dos dimensiones en la forma en que enfrentan la toma de decisiones. Una de estas dimensiones es la forma de pensar del individuo. Algunos de nosotros tendemos a ser más racionales y lógicos en la forma en que pensamos o procesamos la información. Un tipo racional ve la información en orden y se asegura de que sea lógica y consistente antes de proceder a tomar una decisión. Otros tendemos a ser más creativos e intuitivos. Los tipos intuitivos no tienen que procesar la información en cierto orden, se conforman con verla como un todo.

De esta manera tenemos que la otra dimensión describe la tolerancia o la ambigüedad de un individuo. De nuevo, algunos de

⁷² **STONER**, James A. F.; R. Edward, **FREEMAN** y Daniel R., **GILBERT. ADMINISTRACIÓN.**
P.269

nosotros tenemos una tolerancia baja a la ambigüedad y debemos tener consistencia y orden en la forma en la que estructuramos la información para que esa ambigüedad sea minimizada. En contraste, algunos de nosotros podemos tolerar altos niveles de ambigüedad y podemos procesar muchos pensamientos al mismo tiempo. Cuando ponemos en un diagrama estas dos dimensiones, surgen cuatro estilos de toma de decisiones. Y estos son los que se mencionan :

- 1. Estilo directivo:** Las personas que usan el estilo directivo tienen una baja tolerancia a la ambigüedad y son racionales en su manera de pensar. Son eficientes y lógicos. Los de tipo directivo toman decisiones rápidas y hacen énfasis en el corto plazo. Su eficiencia y rapidez para tomar decisiones con frecuencia resulta en que tomen decisiones con una información mínima y evaluando pocas alternativas.
- 2. Estilo analítico:** El tomador de decisiones de estilo analítico tiene una mayor tolerancia a la ambigüedad que los de tipo directivo. Quieren más información antes de tomar una decisión y consideran más alternativas que el tomador de decisiones de estilo directivo. Los tomadores de decisiones analíticas son mejores caracterizados como tomadores de decisiones cuidadosos con la capacidad de adaptarse o hacer frente a situaciones únicas.
- 3. Estilo conceptual:** Los individuos con un estilo conceptual tienden a ser muy amplios en su campo de visión y examinan muchas alternativas. Hacen énfasis en el largo plazo y son muy buenos para encontrar soluciones creativas a los problemas.

4. Estilo de comportamiento: Los tomadores de decisiones de estilo de comportamiento trabajan bien con los demás. Se preocupan por los logros de sus subordinados y son receptivos a sugerencias presentadas por otros. Con frecuencia hacen reuniones para comunicar aun cuando tratan de evitar el conflicto. La aceptación de los demás es importante para el tomador de decisiones de estilo de comportamiento.⁷³

Como vemos estos estilos de toma de decisiones son distintos, la mayoría de los gerentes tienen las características de más de un estilo. Tal vez sea más realista pensar en un estilo dominante de gerente y/o sus estilos alternos. Aun cuando algunos gerentes casi siempre dependerán exclusivamente del estilo dominante, otros serán más flexibles y otros pueden cambiar su estilo, dependiendo de las circunstancias en las que se encuentren.

Por ello, cuando hablamos de la intuición y la lógica nos referimos a que se cree que la emoción, la imaginación, la intuición y la creatividad están situadas en un lado del cerebro y que al otro se sitúan la lógica, el lenguaje, las matemáticas y el análisis. Aunque las personas tienden a tener un lado dominante, ello no significa que los ejecutivos se dividan en dos categorías: El ejecutivo intuitivo que decide de manera creativa y espontánea y el ejecutivo lógico que trabaja de una manera racional, basada en un juicio determinado por los datos. Sea cual sea su estilo natural de tomar decisiones, intente siempre alcanzar un equilibrio entre ambas facultades.

⁷³ ROBBINS, Stephen P. y COULTER, Mary, Ob. Cit. P.P. 203,204.

De ahí que según **GIBSON, James L.; IVANCEVICH, John M.** y **DONELLY, James H.** expresan que la calidad de la toma de decisiones en una organización depende de que se seleccionen los objetivos idóneos y se identifiquen los medios necesarios para alcanzarlos. Si se integran bien los factores etológicos y estructurales, la dirección vera aumentar sus probabilidades de tomar buenas decisiones. En las organizaciones se toman decisiones personales y de grupo; una gestión eficaz exige conocer ambos tipos.

Existen razones de que las decisiones de la dirección afectan a la vida y al bienestar de muchas personas, es así que la ética desempeña un papel destacado en todas ellas. Si se tiene en cuenta que toda persona que ocupe un lugar de responsabilidad en una empresa, tiene poder en virtud de su cargo, siempre existe una posibilidad de que las decisiones que se tomen no se ajusten a la ética. Ya que si pensamos en las revelaciones que a diario se publican en periódicos y en la televisión sobre los escándalos en el mundo de los negocios, en el gobierno, en la medicina, en la política y en diversos escenarios, podemos decir que hay pruebas suficientes de la necesidad de prestar mayor atención a la ética a la hora de tomar cualquier decisión ya que esta repercute en la acción que tomemos.

Asimismo como se mencionó anteriormente que la toma de decisiones es muy importante para la planeación. Para efectos reales, y dado el conocimiento de una oportunidad y una meta, el proceso de decisión es verdaderamente la esencia de la planeación. En este contexto, entonces, el proceso dirigido a la toma de una decisión puede concebirse como: establecimiento de premisas, identificación de alternativas, evaluación de alternativas

en términos de la meta propuesta y elección de una alternativa, esto es, toma de una decisión.⁷⁴

Por otro lado **MOODY, Paul E.** nos menciona acerca de la teoría clásica sobre las decisiones indicándonos lo siguiente:

De acuerdo con la teoría clásica sobre las decisiones estas deberían ser asignadas al nivel competente mas bajo en la organización. Esta teoría se basa en el hecho de que mientras mas cerca del problema se encuentre quien toma la decisión, mas rápidamente se solucionará este. Tambien considera que si muchas decisiones se trasladan a los niveles mas altos de la organización, la alta gerencia estará sobrecargada y los gerentes de mas bajo nivel tendrán pocas oportunidades para tomar la iniciativa. El problema se encuentra en determinar el nivel apropiado en el cual debería tomarse la decisión. Hay dos factores que afectan el nivel para tomar la decisión y son: lo competente que sea la persona y el acceso que pueda tener a todos los datos necesarios para tomar una decisión basada en una información completa.

Aun esta distinción puede causar un problema, ya que la persona puede tomar la mejor decisión para su area de trabajo en la empresa, pero afectar al otro grupo. Este hecho tiende a presionar las decisiones hacia la parte superior de la cadena de la administración. Muchos factores pueden mejorar la capacidad de una persona para tomar decisiones y de estos el mas importante es la experiencia. Dado que no es lógico permitir que quien tome la decisión obtenga experiencia por ensayo y error, las siguientes tres

⁷⁴ **GIBSON**, James L.; **IVANCEVICH**, John M. y **DONNELLY**, James H..
LAS ORGANIZACIONES: Comportamiento, Estructura, Procesos. P.19.

líneas de acción pueden mejorar la capacidad de una persona para tomar decisiones:

1. Entrenamiento en la toma de decisiones, la enseñanza en el salón de clase puede tener una buena relación costo - eficiencia en el largo plazo lo que permitirá a los gerentes familiarizarse con los contradictorios puntos de vista de los expertos.
2. Dar a las personas de los niveles mas bajos de la organización una autoridad claramente expresada sobre las areas especiales. Si el nivel de responsabilidad es bien manejado, se puede delegar mas responsabilidad.
3. Utilizar cifras para convencer a la gerencia general de que los gerentes de nivel inferior son competentes en la toma de decisiones. Esto puede dar como resultado mayor delegación de responsabilidad y los gerentes generales tendran mayor libertad para tomar decisiones relativas a la fijación de políticas.⁷⁵

La contabilidad se ocupa del registro de todas y cada una de las transacciones de la empresa presentadas a travez de informes claros y detallados, por lo cual representa una herramienta de información muy importante cuyo objetivo basicamente es el de proporcionar información útil para la toma de diferentes decisiones económicas financieras, siempre y cuando estos datos sean confiables y permitan un análisis adecuado de la situación financiera para su planeación. Como vemos el mejor sistema para obtener información cuantitativa en cualquier empresa es la

⁷⁵ MOODY E. Paul. **TOMA DE DECISIONES GERENCIALES**.P.P.21,22.

contabilidad, vista como un método, del cual se obtienen los registros de todas las actividades diarias que se efectúan dentro de la misma, lo que finalmente se traduce en la historia escrita de la empresa y que es utilizada para la toma de decisiones.

La contabilidad sirve como una fuente de información tanto para el personal de la empresa, como para terceros, a través del registro exhaustivo de las operaciones diarias del negocio, que se encuentran reflejados en los estados financieros.

Apoyado en ello nace la contabilidad administrativa donde **DELGADO CASTILLO, Hector** manifiesta lo siguiente:

“Rama de la contabilidad cuyo objetivo consiste en generar información que facilite a la administración de una empresa llevar a cabo en forma eficiente el proceso administrativo y de la toma de decisiones”

La contabilidad administrativa es la división de la contabilidad cuyo propósito final es el logro de las metas y objetivos de la organización, y su fin primordial es originar información que haga factible a los administradores realizar dos de los aspectos del proceso administrativo: planeación y control; asimismo, tener mayor fundamento para una adecuada toma de decisiones al corto, mediano y largo plazo.⁷⁶

Y es así que referente a la toma de decisiones apreciamos que **GINER INCHAUSTI, Begoña (2002)** señala lo siguiente:

⁷⁶ DELGADO CASTILLO, Hector . Ob. Cit. P.8

“Que en la medida que la información contable sea utilizada por distintos usuarios para la toma de decisiones, puede suceder que un cambio de procedimiento contable conlleve un cambio en la forma de actuar de los mismos, es decir, que sus decisiones sobre inversión, desinversión, concesión de préstamos, política de empresa, o política impositiva, resulten alterados.”⁷⁷

Por consiguiente, es evidente que el disponer de una información contable adecuada, con antelación a la toma de decisiones, puede producir importantes consecuencias en el orden económico. El objetivo de todo gerente de una organización es velar porque la empresa cumpla sus objetivos a corto plazo, además de buscar permanencia en el mercado, proponer alternativas de mejoramiento continuo que ayuden a la empresa a ampliar sus mercados y obtener mayor participación en ellos.

También apreciamos que **HORNGREN, Charles T.; Gary L., SUNDEM y Frank H. SELTO (2003)** indica que los usuarios de la información contable caen dentro de las tres categorías que se mencionan a continuación:

- Los administradores internos que utilizan la información para la planeación a corto plazo y para controlar las operaciones rutinarias.
- Los administradores internos que utilizan la información para tomar decisiones no rutinarias (inversión en equipos, fijación de precios de los productos y servicios, escoger cuales son los

⁷⁷ GINER INCHAUSTI, Begoña. **INFORMACIÓN CONTABLE Y TOMA DE DECISIONES**. P.28

productos que hay que enfatizar o desenfatar) y para formular las políticas generales y los planes a largo plazo.

- Las partes externas, como los inversionistas y autoridades gubernamentales, que utilizan la información para tomar decisiones con respecto a la compañía.

Como podemos apreciar las partes internas como las externas comparten un interés común en lo que respecta a la información contable, pero el uso que les dan es diferente. De ahí que los tipos de información contable que ellos demandan también pueden ser diferentes. Como vemos la contabilidad administrativa se refiere a la información contable desarrollada para los administradores dentro de una organización. En otras palabras, la contabilidad administrativa es el proceso de identificar, medir, acumular, analizar, preparar, interpretar y comunicar la información que ayuda a los administradores a cumplir con los objetivos de la organización. Mientras que la contabilidad financiera se refiere a la información contable desarrollada para que sea utilizada por partes externas, como accionistas y dependencias gubernamentales reguladoras entre otros.”⁷⁸

Es por ello que a pesar de las diferencias, la mayor parte de las organizaciones prefieren un sistema contable de propósitos generales que pueda proporcionar información adecuada a los tres tipos de usuarios. Desde luego, un sistema contable es un mecanismo formal para reunir, organizar y comunicar información sobre las actividades de una organización. Un buen sistema contable ayuda a que una organización alcance sus metas y

⁷⁸ HORNGREN, Charles T.; Gary L. SUNDEM y John ELLIOTT. **INTRODUCTION TO FINANCIAL ACCOUNTING** P.194.

objetivos, ayudando a contestar las preguntas que aparecen en ella.

Mientras que **CUEVAS, Carlos Fernando (2001)** nos manifiesta lo siguiente al tema que investigamos:

“Que la toma de decisiones correcta, o sea el proceso de investigar las condiciones del medio que requieran atención, desarrollando y analizando posibles respuestas y escogiendo un apropiado curso para la acción, es crucial para el éxito de cualquier empresa.”

Entonces como se puede ver todo gerente toma diversas decisiones en el curso de sus tareas; estas van desde cuántas unidades fabricar cada día, hasta la clase de artículos que la compañía producirá en la próxima década y cómo producirlos. Así pues, la información requerida por la gerencia para tomar tales decisiones varía. Gran parte de ésta información es cuantitativa, esto es, de naturaleza numérica y puede obtenerse de los sistemas de información de la compañía o de las estadísticas industriales. Esta información puede proyectarse por medio de distribuciones de probabilidad o modelos de simulación. Además, la información de naturaleza no cuantitativa o información cualitativa también debe considerarse en la toma de decisiones. Debido a que la información cualitativa es la mas difícil de incluir con la información cuantitativa y el proceso de toma de decisiones puede complicarse.

Asimismo los usos que se le dan a la información con respecto a llevar el marcador y al enfoque de la atención están estrechamente ligados. La misma información puede cumplir con una función de llevar el marcador para un administrador y con una

función de enfoque de la atención para su superior. También muchos de los sistemas contables proporcionan reportes de desempeño en el que los resultados reales de las decisiones y actividades se comparan contra los planes previamente determinados. Al identificar las diferencias entre los resultados reales y los planes, tales reportes de desempeño pueden mostrarle a los administradores que tan bien se están haciendo las cosas y mostrarle a sus superiores dónde deben tomar acción. Además, los resultados reales ayudan a contestar preguntas relativas a llevar el marcador en la contabilidad financiera, que esta primordialmente ocupada en reportar los resultados de las actividades de una organización a las partes externas. Dentro del modelo de toma de decisiones la contabilidad de costos, ayuda para que la decisión sea mejor, de acuerdo con la calidad de la información que se posea.

En toda organización diariamente se toman decisiones, unas son rutinarias, como contratar un nuevo empleado; otras no la son, como introducir o eliminar una línea de producto, ambas requieren de una adecuada información. La calidad de las decisiones de las empresas, pequeñas o grandes, están en función directa del tipo de información disponible; por lo tanto, si se desea que una organización se desarrolle normalmente, debe contarse con un buen sistema de información, a mejor calidad de la información, se asegura una mejor decisión. Por ejemplo la contabilidad de costos denominada también contabilidad administrativa facilita la toma de decisiones y plantea utilizar el método científico para tomar una buena decisión basado en el siguiente proceso:

1. Análisis

- a. Reconocer que existe un problema.

- b.** Definir el problema y especificar los datos adicionales necesarios.
 - c.** Obtener y analizar los datos.

- 2.** Decisión
 - a.** Proponer diferentes alternativas.
 - b.** Seleccionar la mejor.

- 3.** Puesta en práctica
 - a.** Poner en práctica la alternativa seleccionada.
 - b.** Realizar la vigilancia necesaria para el control del plan elegido.⁷⁹

Por lo tanto la clave para la planeación de las utilidades radica en la comprensión de la estructura de costos de la empresa. Los costos de producción se pueden dividir en costos variables y en costos fijos. Los costos variables totales son aquellos que varían directamente con los cambios en el volumen. Los costos fijos totales, por su parte, son aquellos que no varían con los cambios en el volumen dentro del rango relevante.

Asimismo el punto de equilibrio en el modelo será aquel en que los ingresos totales cubran los costos totales. La composición de los ingresos se determina por el producto entre el número de unidades vendidas y su precio de venta. Los costos totales se dividen en costos fijos y costos variables; estos últimos se obtienen del producto del número de unidades producidas por su precio de costo unitario. En tanto el punto de equilibrio recoge el nivel mínimo de actividad de producción y venta que la empresa debe tener para

⁷⁹ CUEVAS, Carlos Fernando. **CONTABILIDAD DE COSTOS**. P.7

cubrir sus costos. Las oscilaciones que pueden realizarse del punto de equilibrio dependerán de las variaciones del total de costos fijos, de los precios de venta y del costo variable unitario.

De ahí que la toma de decisión, ya sea a corto o largo plazo, puede definirse en los términos más simples como el proceso de selección entre dos o más alternativas de cursos de acción. Así la toma de decisión gerencial es un complejo proceso de solución de problemas que consiste en una serie de etapas sucesivas. Estas etapas se unirán como sea posible si la gerencia espera cualquier grado de éxito que se derive del proceso de toma de decisión.

Entonces las seis etapas en el proceso de toma de decisión son:

- a. Detección e identificación del problema.
- b. Búsqueda de un modelo existente aplicable al problema o al desarrollo de un nuevo modelo.
- c. Definición de cursos alternativos a la luz del problema y el modelo escogido.
- d. Determinación de los datos cuantitativos y cualitativos que son relevantes en el problema y un análisis de los datos relativos para la acción alternativa.
- e. Selección e instrumentación de una solución óptima que sea consistente con las metas de la gerencia.
- f. Evaluación de la post-decisión a través de retroalimentación para proveer a la gerencia los medios para determinar la efectividad de la acción escogida en la solución del problema.

Por otro lado **KARMA, M. (2002)** nos indica lo siguiente :

“Que la contabilidad de gestión es un proveedor privilegiado de los indicadores necesarios para los procesos de toma de decisiones. Su apreciación es muy buena, porque destaca la importancia de la contabilidad de gestión en la organización.”⁸⁰

Y para **BLANCO, María Isabel (2006)** nos hace una relación de las funciones básicas del sistema de contabilidad de gestión:

- a. Apoyo al proceso de toma de decisiones de la dirección.***
- b. Estudio y consideración de las precondiciones de competencia organizacional.***
- c. Ayuda para la consecución de los objetivos de la empresa información que posteriormente pasará a la dirección, y se encargará de establecer la planificación organizacional.***

Por lo tanto un requisito importante que no siempre se ha tenido en cuenta para elaborar la información, es saber qué necesidad de información tienen las personas que van a hacer uso de ella. La contabilidad de gestión ha ido evolucionando con el tiempo y actualmente se están tomando las mencionadas necesidades de información como punto de referencia preferente.⁸¹

También apreciamos que **DELGADO CASTILLO, Hector** nos manifiesta que la toma de decisiones en el análisis financiero es importante porque es :

⁸⁰ KARMA, M. **UNE NOUVELLE APPROCHE DE CONCEPTION DES SYSTÈMES D'INFORMATION**, P.46

⁸¹ BLANCO, María Isabel. **ALGUNAS CONSIDERACIONES SOBRE EL DISEÑO DE SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LA GESTIÓN**, P.8

Una herramienta para obtener indicadores confiables acerca de la situación de las diferentes áreas que integran una empresa, las cuales, mediante una adecuada interpretación, repercuten en la toma de decisiones óptima. Si dichos indicadores son de un solo periodo contable, facultan para detectar como se encuentra la empresa en ese periodo y con base a ello, optar por las acciones más apropiadas. Si se analizan varios periodos, de la historia escrita de la compañía permite observar como ha avanzado, si se están logrando las metas planeadas y si las acciones han sido las más convenientes o si se pueden optimizar. En el caso de que fuera factible la comparación con cifras de otras empresas del ramo, es posible conocer el grado de avance o retroceso en el mercado. El análisis financiero es utilizado por:

- Los propietarios de la empresa para decidir como van a conseguir los recursos necesarios para trabajar dentro de la misma; si estos van a provenir de préstamos a corto plazo o largo plazo, a través de una nueva aportación de capital, de la venta de acciones, de la venta de deuda, o si es conveniente el retiro de acciones que ya estén en circulación.
- La gerencia de la empresa los emplea antes de tomar decisiones como principio de la planeación para determinar las estrategias financieras más adecuadas.
- Los acreedores de las compañías, empresas bancarias, prestamistas y proveedores de capital en general, los utilizan para conocer el grado de riesgo de incumplimiento antes de conceder cualquier crédito y decidir si es

conveniente otorgarlo o no, así como para decidir si les conviene invertir en la empresa.⁸²

Como hemos podido apreciar el análisis de decisiones sustenta todas las funciones en la parte directiva de una organización. Nada de lo que un directivo hace es más importante que el uso de la mejor información disponible para tomar buenas decisiones. El daño causado a una organización por una decisión básicamente desacertada no puede ser evitado ni por la más cuidadosa planificación, ni por una implementación perfecta.

En una era de cambiante tecnología y creciente competencia, pocas organizaciones pueden darse el lujo de basar sus decisiones en reacciones intuitivas y espontáneas, o de las llamadas corazonadas. Únicamente un enfoque sistemático y razonado del análisis de sus decisiones puede asegurar a la organización el crecimiento y desarrollo que esta merece. Con menos tiempo para pensar, con mayor complejidad en todas las áreas de trabajo, con menos tolerancia para las equivocaciones, es necesario estar seguro de que en cada caso se está tomando la mejor decisión, antes de tomar acción.

Tomar decisiones no es algo desconocido para nosotros como lo he visto líneas arriba lo hacemos todos los días. Es probable que al tomar tantas, algunas parezcan automáticas, por lo que hay que tener especial cuidado con éstas. Las buenas decisiones no se logran fácilmente, son el resultado de un arduo y ordenado proceso mental. Las condiciones cambian como lo vemos, es así que no podemos exponernos a los riesgos de una respuesta mecánica o de un enfoque intuitivo. De hecho, las

⁸² DELGADO CASTILLO, Hector. Ob.Cit P.P. 11,12.

exigencias para decisiones rápidas pueden ser tan grandes que nos pueden llevar, sin darnos cuenta, a una trampa. Razón por la cual hay que ser muy cauteloso al momento de elegir.

2.5 FORMULACIÓN DE LA HIPÓTESIS

2.5.1 Hipótesis General:

Los estados financieros inciden favorablemente en la toma de decisiones de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

2.5.2 Hipótesis Secundarias:

- a. El nivel de la situación financiera incide directamente en el diagnóstico de las causas de un problema a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- b. El grado de liquidez incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- c. El grado de rotación de las existencias incide directamente en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- d. El nivel de crédito a pagar a los proveedores incide directamente en un problema u oportunidad a nivel de las

medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores
- Lima.

- e. El nivel de compromiso con las instituciones financieras incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- f. El grado de solvencia económica incide directamente en los cursos alternativos de acción a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

2.6 DEFINICIONES CONCEPTUALES

- a. **Causas de un problema:** Consiste en realizar un análisis donde se recopila la información existente y se proponen alternativas de solución con el fin de escoger la mejor opción evaluando sus resultados.⁸³

- b. **Cursos alternativos de acción:** Orientación o secuencia para alcanzar determinados objetivos.⁸⁴

- c. **Efectos de los estados financieros :** A través de los estados financieros se medirá la capacidad para hacer frente a los compromisos, se medirá la efectividad de la actividad de las inversiones, se medirá el grado de autonomía en la toma de decisiones, la capacidad para generar utilidades, la aceptación que tiene nuestra organización, etc.⁸⁵

- d. **Estados Financieros:** Documentos que contienen información sobre la gestión administrativa de una entidad productora de bienes y/o servicios, expresada dicha información en términos monetarios.⁸⁶

- e. **Grado de liquidez:** Capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos al corto plazo.⁸⁷

- f. **Alternativas de acción :** Son soluciones que se necesitan para analizar el desempeño de una organización, bajo ciertos patrones

⁸³ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P. 31.

⁸⁴ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P. 30.

⁸⁵ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P. 31.

⁸⁶ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P. 11.

⁸⁷ LUGO ABAN, José. Ob. Cit. P 84

de medida.⁸⁸

- g. Nivel de compromiso:** Miden la efectividad de la administración en el uso de los recursos.⁸⁹
- h. Nivel de crédito:** Este suele proceder de diversas fuentes, principalmente de los bancos y del descuento de papel comercial. En ella se hace una evaluación de la empresa para generar beneficios a largo plazo dado que la rentabilidad de una empresa es un elemento fundamental para la seguridad del prestamista.⁹⁰
- i. Grado de solvencia :** Tiene por objeto determinar la capacidad de la empresa para generar sus utilidades, relacionando sus rendimientos con las ventas, los activos o con el capital. También muestran los efectos combinados de la liquidez, la administración de activos y de la administración de las deudas sobre los resultados en operación.⁹¹
- j. Oportunidad:** Circunstancia favorable, que se da en un momento adecuado u oportuno para hacer algo.⁹²
- k. Resultados:** En pocas palabras cuando hablamos de resultado no es más que un efecto o la consecuencia de un hecho.⁹³
- l. Rotación de existencias:** Número de veces en que es reemplazado el inventario por uno nuevo, debido a las ventas. Se obtiene dividiendo el costo de ventas entre el saldo promedio de

⁸⁸ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P.33.

⁸⁹ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P.32.

⁹⁰ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P.41.

⁹¹ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P.42.

⁹² DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P.30.

⁹³ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P.22.

inventarios.⁹⁴

m. Situación financiera: Es la presentación de un momento determinado de la gestión administrativa de una entidad económica.⁹⁵

n. Toma de decisiones: Es de gran interés para los directivos de la empresa conocer los resultados obtenidos para determinar si el camino trazado para cada una de las áreas es el correcto para que esto se de se necesita contar con una información financiera razonable y fidedigna.⁹⁶

⁹⁴ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P. 38.

⁹⁵ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P. 12.

⁹⁶ DELGADO CASTILLO, Hector. Ob. Cit. P. 31.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 DISEÑO METODOLÓGICO

3.1.1 Tipo de investigación

Por el tipo de investigación el estudio reúne las condiciones necesarias para ser considerado como una investigación “aplicada” toda vez que busca la solución aun problema real en el campo a las ciencias contables y finanzas corporativas.

3.1.2 Nivel de investigación

Conforme a los propósitos del estudio la investigación se ubica en el nivel Descriptivo - Explicativo.

3.1.3 Método

En la presente investigación utilizaremos los siguientes métodos: descriptivo, explicativo, estadístico, análisis, síntesis, entre otros y como se desarrolle la investigación se tomará en cuenta cada uno de ellos.

3.1.4 Diseño

Se tomará una muestra en la cual :

$$M = O_x r O_y$$

Donde:

M = Muestra.

O = Observación.

x = Estados Financieros.(variable independiente).

r = Relación entre las variables.

y = Toma de Decisiones.(variable dependiente).

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1 Población

La población objeto de estudio, estará conformada por 8 funcionarios de la gerencia general de empresas del sector agroindustrial de diversas empresas y 22 funcionarios del área de contabilidad y finanzas del mismo sector del 2014.

3.2.2 Muestra

En la determinación optima de la muestra se utilizó la formula del muestreo aleatorio simple para estimar proporciones cuando la población es conocida utilizando la siguiente formula:

$$N = \frac{Z^2 PQN}{e^2 (N-1) + Z^2 PQ}$$

Donde :

Z = Valor de la abscisa de la curva normal para una probabilidad del 95% de confianza asociada a un $Z = 1.96$.

P = Proporción de directores de la gerencia general , contabilidad y finanzas que manifestaron realizar una adecuada gestión financiera debido a la responsabilidad social de la empresa ($P= 0.5$,valor asumido debido al desconocimiento de P.)

Q = Proporción de funcionarios de la gerencia general, contabilidad y finanzas que manifestaron no realizar una adecuada gestión financiera debido a la responsabilidad social de

la empresa. (Q= 0.5, valor asumido debido al desconocimiento de P)

e = Margen de error 5%

N = Población.

n = Tamaño optimo de la muestra.

Entonces, a un nivel de significancia del 95% y 5% como margen de error n optimo será:

$$N = \frac{(1.96)^2 (0.5) (0.5) (31)}{(0.05)^2 (31-1) + (1.96)^2 (0.5) (0.5)}$$

n = 30 funcionarios

La muestra será distribuida de manera proporcional, asi:

FUNCIONARIOS	MUESTRA OPTIMA
Gerencia General	8
Contabilidad y Finanzas	22
Total	30

La muestra será seleccionada de manera aleatoria.

3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

3.3.1. Variable independiente

X. ESTADOS FINANCIEROS

Indicadores

- X₁.- Nivel de la situación financiera.
- X₂.- Grado de liquidez de la empresa.
- X₃.- Grado de rotación de las existencias en la empresa.
- X₄.- Determinar el nivel de crédito a pagar a los proveedores.
- X₅.- Nivel de compromiso con las instituciones financieras.
- X₆.- Nivel de solvencia económica.

3.3.2. Variable dependiente

Y .TOMA DE DECISIONES

Indicadores.

- Y₁.- Nivel de diagnóstico de las causas de un problema.
- Y₂.- Define el problema u oportunidad.
- Y₃.- Identifica y analiza cursos alternativos de acción.
- Y₄.- Elige e implementa alternativas.
- Y₅.- Evalúa los probables resultados.
- Y₆.- Calcula posibles efectos sobre el problema u oportunidad.

3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.4.1 Técnicas

Las técnicas que se han utilizado en la investigación, son las siguientes:

- La encuesta (anexo 01)
- Entrevista no estructurada.

3.4.2 Instrumentos

Entre los principales instrumentos tenemos los siguientes:

- Guía de encuesta.

3.5 TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE DATOS

El procesamiento de datos se realizó con apoyo del Microsoft Excel: Técnicas estadísticas y gráficos. Las hipótesis de la investigación fueron probadas y contrastadas a través del modelo estadístico de Fisher.

3.6 ASPECTOS ETICOS

Explicar que la investigación se desarrollo dentro de los aspectos eticos y morales y no afecta el interes de la persona humana.

CAPÍTULO IV

INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS Y CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

4.1 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.

4.1.1 Importancia de los estados financieros.

A la pregunta *¿Considera usted importante los estados financieros en su organización?*

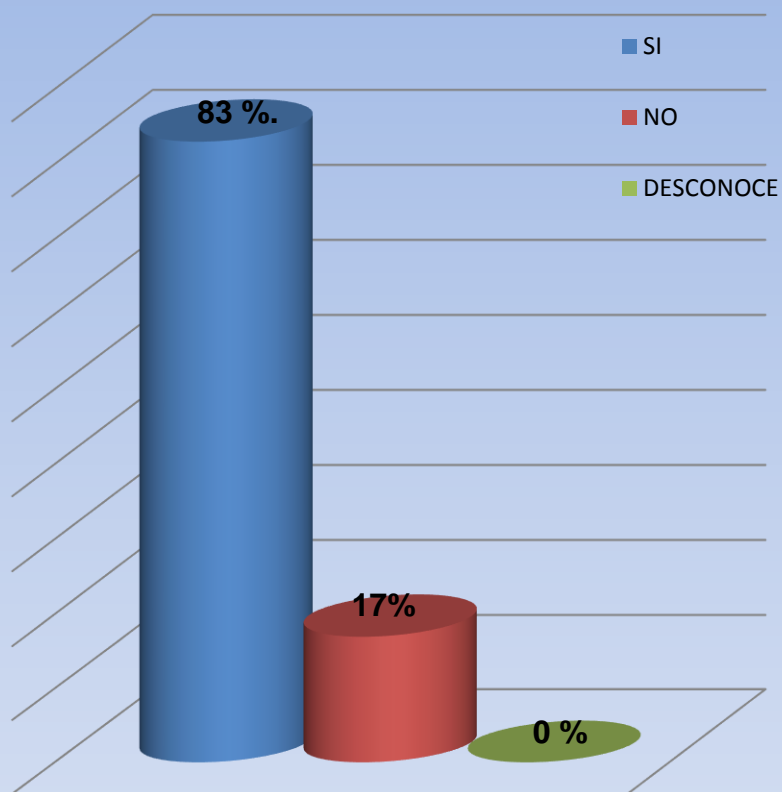
Alternativas	Total parcial	%
Si	25	83
No	5	17
Desconoce	0	0
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

En la consulta llevada a cabo a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas del rubro agroindustrial del distrito de Miraflores - Lima; el 83% de los encuestados considera que los estados financieros son importantes en la organización, toda vez que permite ver los logros alcanzados por la gerencia, un 17% opinan que no los considera importantes porque evalúan otros aspectos como las estrategias que la empresa tendrá frente al mercado, como esta define sus procedimientos de monitoreo dentro de la empresa y como está conformada su estructura organizacional a lo que suma un 100% de los encuestados.

Analizando la información comentada en el párrafo anterior, se desprende que la mayoría de los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima, dedicadas al rubro agroindustrial; fueron de la opinión que si son importantes los estados financieros en la evaluación de la organización, toda vez que permite identificar las áreas con problemas antes de que estos se encuentren fuera de control; también se podrá hacer un posible recorte de gastos si esta lo necesita, desechar los productos de poca utilidad o movimiento; como apreciamos un diagnóstico financiero adecuado ayudará a la organización a tomar las mejores decisiones para alcanzar sus objetivos.

Gráfico No. 1
IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.2 Situación financiera agroindustriales.

A la pregunta *¿En su opinión conoce usted el nivel de la situación financiera de su organización?*

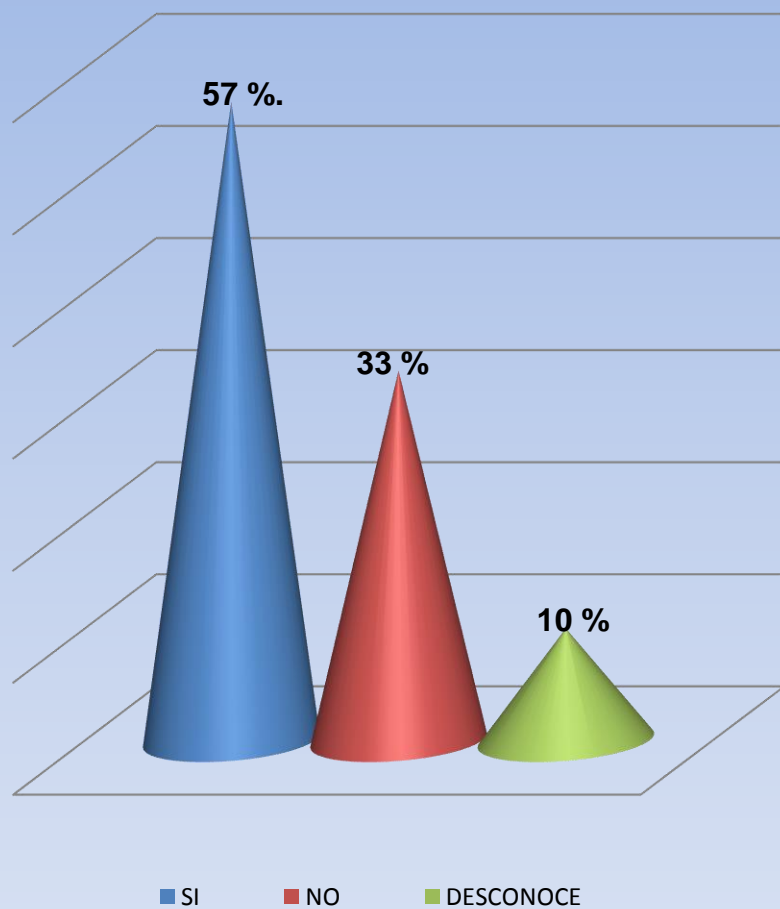
Alternativas	Total parcial	%
Si	17	57
No	10	33
Desconoce	3	10
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Observando los datos de la primera alternativa, se aprecia que un 57% de los encuestados conoce la situación financiera de su organización por encontrarse directamente involucrados en ella, mientras que un 33% no conoce la situación financiera por encontrarse inmerso en otras funciones o áreas, en cambio el 10% la desconoce por no estar directamente involucrado lo que suma el 100% de los encuestados.

Por lo observado en el párrafo anterior, concluimos que la situación financiera es importante para la organización, toda vez que juzga la gestión de sus ejecutivos, mientras que para el inversionista actual o futuro ve plasmada su posible rentabilidad o la seguridad de su inversión, para los acreedores; estos pueden ver la solvencia de la empresa y como se encuentra respaldada; mientras, que para el fisco lo más importante será el cumplimiento de las obligaciones tributarias en la determinación de la renta imponible; como vemos los interesados son muchos al momento de evaluar la situación financiera de una empresa.

Gráfico No. 2
SITUACIÓN FINANCIERA AGROINDUSTRIALES



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.3 Liquidez en la organización.

A la pregunta *¿Considera usted que el grado de liquidez de su organización es importante?*

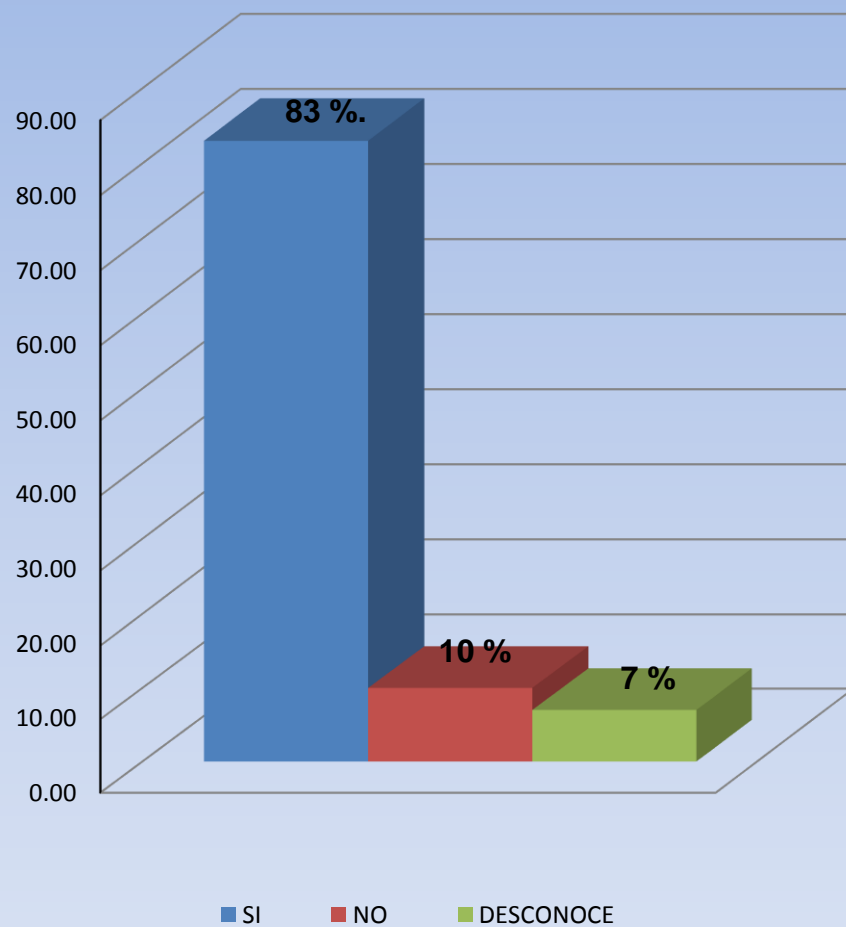
Alternativas	Total parcial	%
Si	25	83
No	3	10
Desconoce	2	7
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Revisando los datos podemos observar que un 83% de los encuestados considera que el grado de liquidez en la organización es importante, toda vez que permite un mejor desempeño en la parte financiera, mientras que el 10% no lo considera importante y el 7% desconoce el tema, lo que suma el 100% de la muestra.

Por lo expuesto en el párrafo anterior, podemos decir que el grado de liquidez en la organización es importante para el logro de los objetivos, toda vez que permite evaluar la disponibilidad de la empresa para pagar sus deudas en el corto, mediano y largo plazo, también mostrará el nivel de solvencia financiera que está en función con la capacidad que tiene la organización para hacer frente a sus obligaciones con terceros en el corto plazo.

Gráfico No.3
LIQUIDEZ EN LA ORGANIZACIÓN



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.4 Rotación de inventarios.

A la pregunta *¿En su opinión cree usted que el grado de rotación de inventarios es importante en su organización?*

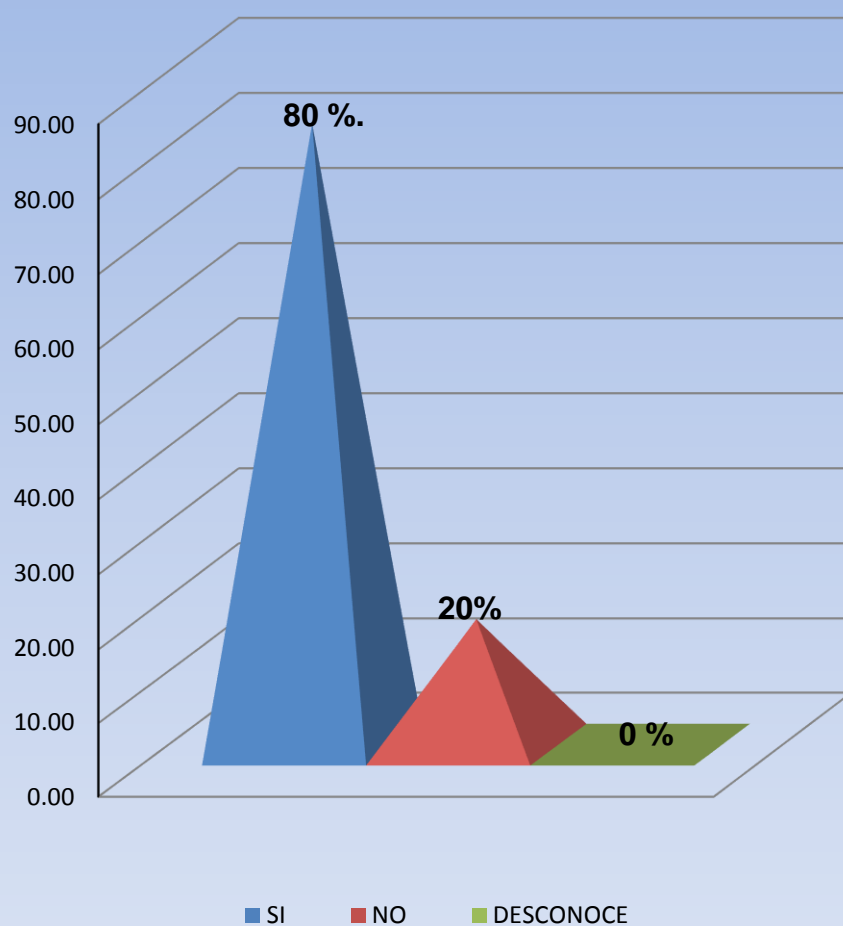
Alternativas	Total parcial	%
Si	24	80
No	6	20
Desconoce	0	0
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

La información mostrada en la tabla, destaca que el 80% de los encuestados opina que es importante la rotación de inventarios en su organización, toda vez que lo que se busca es no quedarse con los productos sino venderlos lo más pronto posible, mientras que un 20% opina que no es importante su rotación, lo que suma el 100% de la muestra.

Buscando explicar los resultados considerados en líneas anteriores se manifiesta que si es importante la rotación de existencias en el almacén de la empresa, toda vez que lo que se busca es reducir los tiempos de conversión del efectivo con la finalidad, que los clientes paguen al contado dichas mercancías lo más pronto posible y en lo que se respecta al crédito que se otorga a estos se paguen en los plazos estipulados según las políticas de crédito de la organización, lo que permitirá negociar mejor el crédito con los proveedores para no perjudicar la imagen y reputación como empresa en el medio.

**Gráfico No. 4
ROTACIÓN DE INVENTARIOS**



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.5 Nivel de crédito en la organización.

A la pregunta ***¿Es posible que el nivel de crédito a pagar a sus proveedores incida en su organización?***

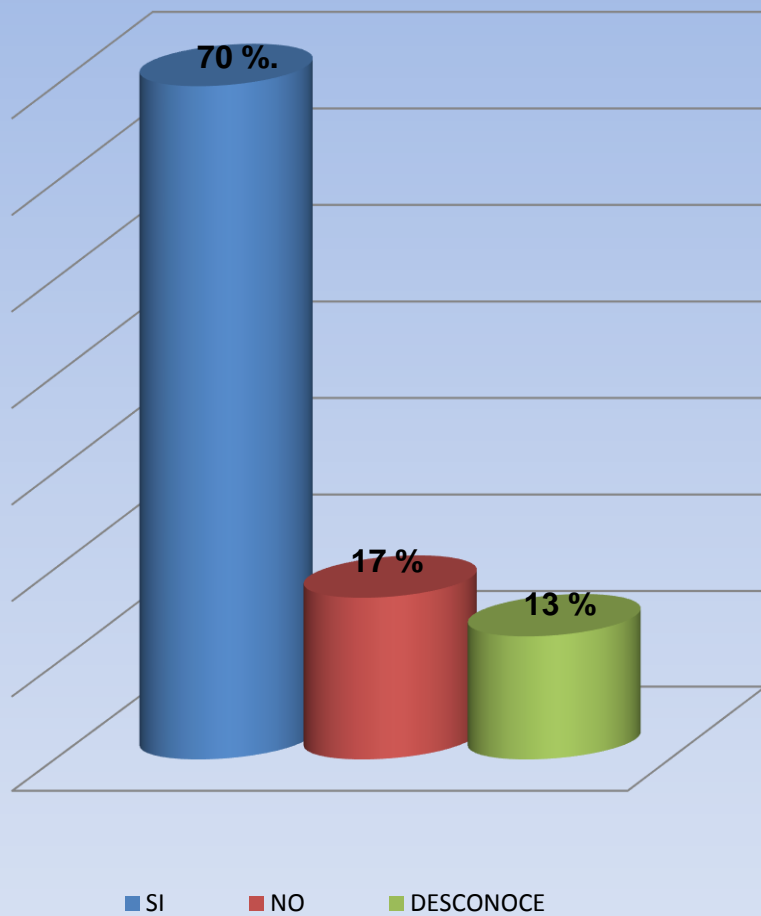
Alternativas	Total parcial	%
Si	21	70
No	5	17
Desconoce	4	13
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Como parte del trabajo de campo, de los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas del rubro agroindustrial del distrito de Miraflores – Lima, observamos que un 70% de los encuestados opina que el nivel de crédito incide en su organización, mientras que el 17% no considera apropiado los créditos y el 13% lo desconoce por encontrarse inmersos en otras áreas lo que suma el 100% de la muestra.

De lo expuesto, en líneas anteriores, no cabe duda que los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas del rubro agroindustrial del distrito de Miraflores – Lima; considera que el nivel de crédito de los proveedores incide en la organización, toda vez que este se ve manifestado al momento de hacer frente a las obligaciones en el corto, mediano y largo plazo, según como se hayan estipulado en la políticas de pagos por la alta dirección; lo que se trata en pocas palabras es de negociar más el plazo de crédito con estos sin que este, perjudique las relaciones comerciales entre ambos, evitando incrementar los costos que se puedan dar o retrasando el proceso de venta.

Gráfico No.5
NIVEL DE CREDITO EN LA ORGANIZACIÓN



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.6 Nivel de compromiso con las instituciones financieras

A la pregunta *¿Es posible que el nivel de compromiso con las instituciones financiera pueda incidir en su organización?*

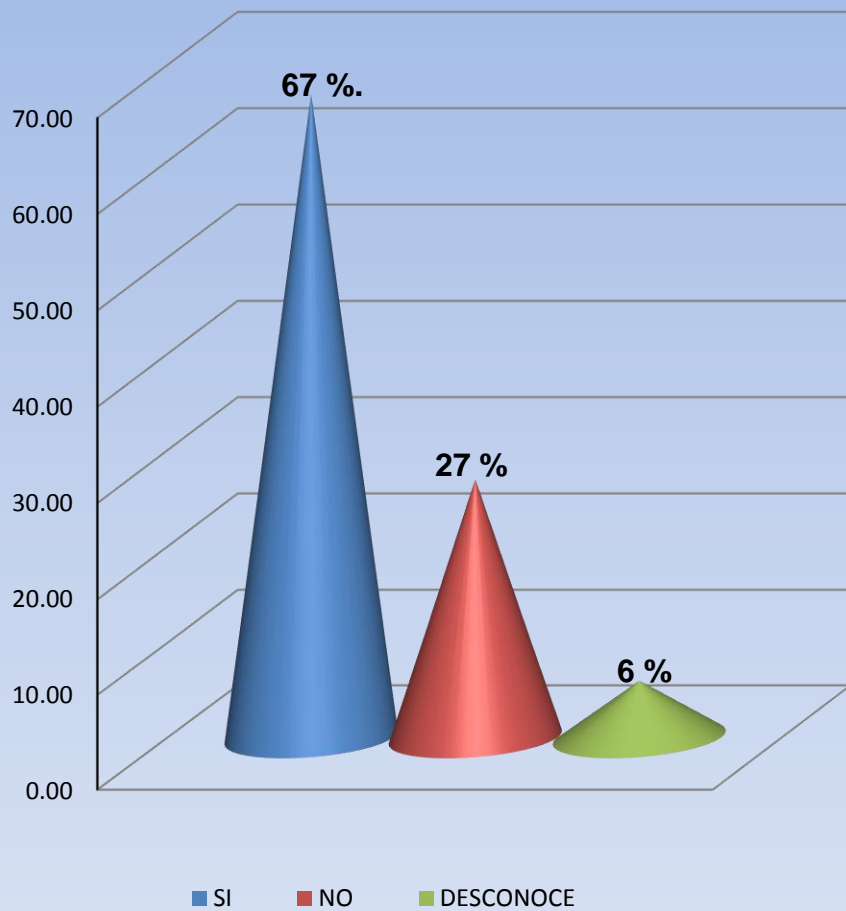
Alternativas	Total parcial	%
Si	20	67
No	8	27
Desconoce	2	6
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Referente a los alcances de la primera interrogante, un 67% de los encuestados manifiesta que el nivel de compromiso con las instituciones financieras incide en la organización mientras, que en la segunda de las alternativas el 27% considera que esta no incide en la organización y en la tercera de las opciones el 6% desconoce del tema lo que suma el 100% de los encuestados.

Al interpretar los datos mostrados en la tabla correspondiente, se concluye que el nivel de compromiso con las instituciones financieras de las empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima; incide en la organización toda vez que este, muestra el grado de compromiso de la empresa con terceros y cómo puede afectar a la organización, por lo que se hace necesario que sus ejecutivos midan la eficiencia con la que se están utilizando los fondos y la rentabilidad que le generará a sus inversionistas.

**Gráfico No.6
NIVEL DE COMPROMISO CON LAS
INSTITUCIONES FINANCIERAS**



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.7 Nivel de solvencia en la organización.

A la pregunta *¿Considera usted importante el nivel de solvencia en su organización?*

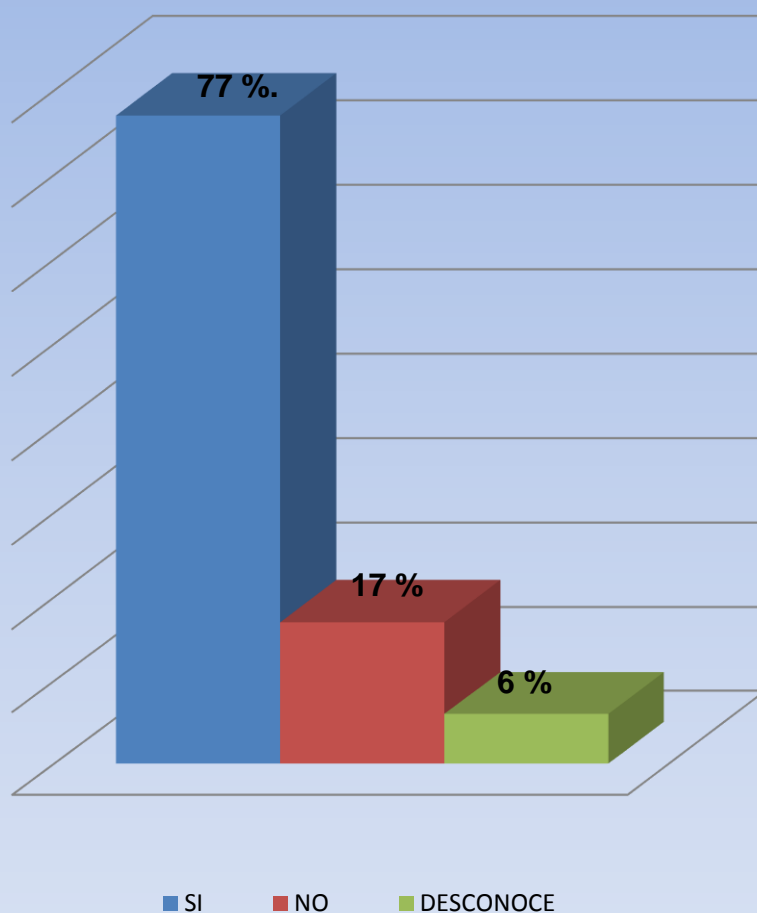
Alternativas	Total parcial	%
Si	23	77
No	5	17
Desconoce	2	6
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Es evidente que si observamos la tabla con los resultados que se presentan el 77% de los encuestados considera importante el nivel de solvencia de la organización, mientras que un 17% de los encuestados no lo considera importante y el 6% desconoce del tema lo que suma el 100% de la muestra.

De lo expresado en el párrafo anterior, se observa que efectivamente el mayor porcentaje (77%), considera que el nivel de solvencia en la organización es importante toda vez que mide las inversiones realizadas por la organización y el patrimonio con el que cuenta la empresa para el desarrollo de sus actividades, lo que permite a los usuarios conocer la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto, mediano y largo plazo.

Gráfico No.7
NIVEL DE SOLVENCIA EN LA ORGANIZACIÓN



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.8 Importancia de la toma de decisiones.

A la pregunta *¿Cree usted que la toma de decisiones es importante en su organización?*

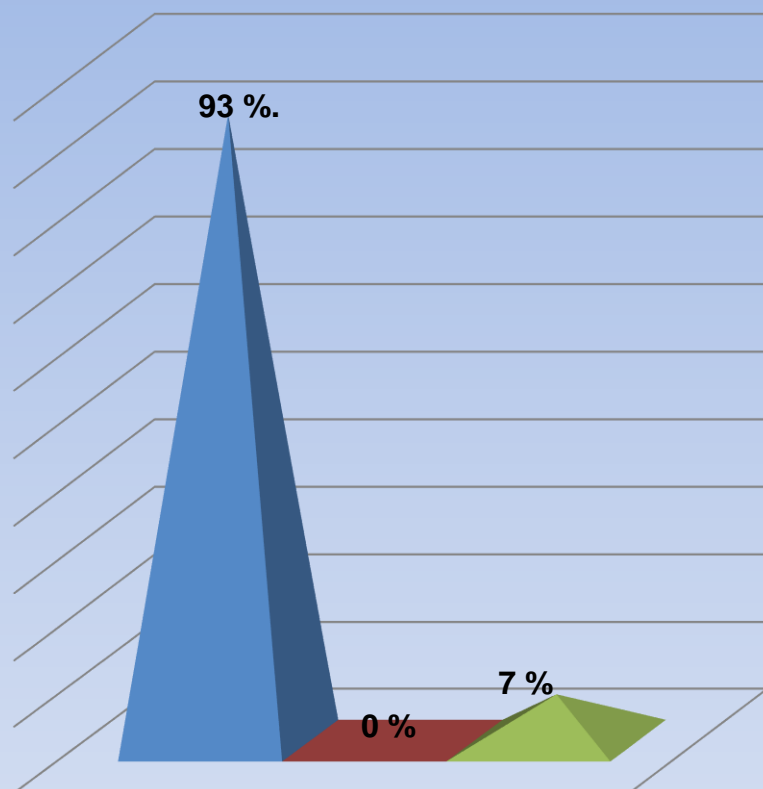
Alternativas	Total parcial	%
Si	28	93
No	0	0
Desconoce	2	7
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Referente a los alcances de la interrogante, los resultados que se han recopilado demuestran que un 93% de los encuestados gerentes financieros y contadores de las empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima; considera de vital importancia la toma de decisiones que estos efectúan en la organización, mientras que el 7% desconoce del tema, lo que suma el 100% de la muestra.

Al interpretar los datos mostrados en la tabla se concluye, que la toma de decisiones juega un papel muy importante en el crecimiento de la organización toda vez que a través de ella se encamina el rumbo que la alta dirección pretende lograr, que acompañada de una buena gestión se alcanzarán las metas trazadas, buscando un equilibrio entre los planes a corto, mediano y largo plazo para que vayan encaminados a los objetivos de la organización, lo que permitirá el desarrollo empresarial, su continuidad y la estabilidad de la organización en el mercado, esto se logrará, si es comprendido por todos los que la integran.

Gráfico No.8
IMPORTANCIA DE LA TOMA DE DECISIONES



■ SI ■ NO ■ DESCONOCE

Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.9 Diagnóstico de las causas de un problema.

A la pregunta ***¿En su opinión el nivel de diagnóstico de las causas de un problema puede ayudar a su organización en la toma de decisiones?***

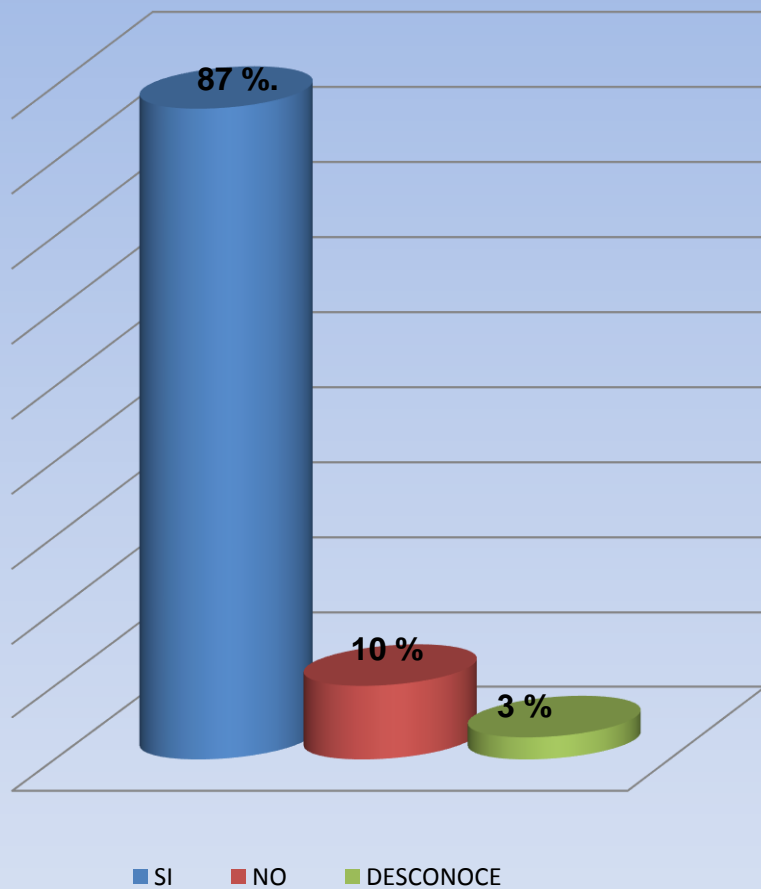
Alternativas	Total parcial	%
Si	26	87
No	3	10
Desconoce	1	3
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Se aprecia que la tendencia de los resultados que se presentan, señalan que un 87% de los gerentes financieros y contadores de las empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima; opinan que el diagnóstico de las causas de un problema, pueden ayudar a la organización en la toma de decisiones, mientras que el 10% opina lo contrario y el 3% lo desconoce lo que suma el 100% de la muestra.

Analizando la información que se ha comentado en líneas anteriores, se aprecia, que el diagnóstico de las causas de un problema ayuda a la organización a una mejor elección de alternativas de solución, que al momento de elegir las permitirá direccionar mejor los problemas que se presentan y así no interfieran con los objetivos trazados por la alta dirección.

**Gráfico No.9
DIAGNOSTICO DE LAS CAUSAS DE UN
PROBLEMA**



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.10 Problema u oportunidad en la organización.

A la pregunta *¿Es posible definir un problema u oportunidad dentro de su organización?*

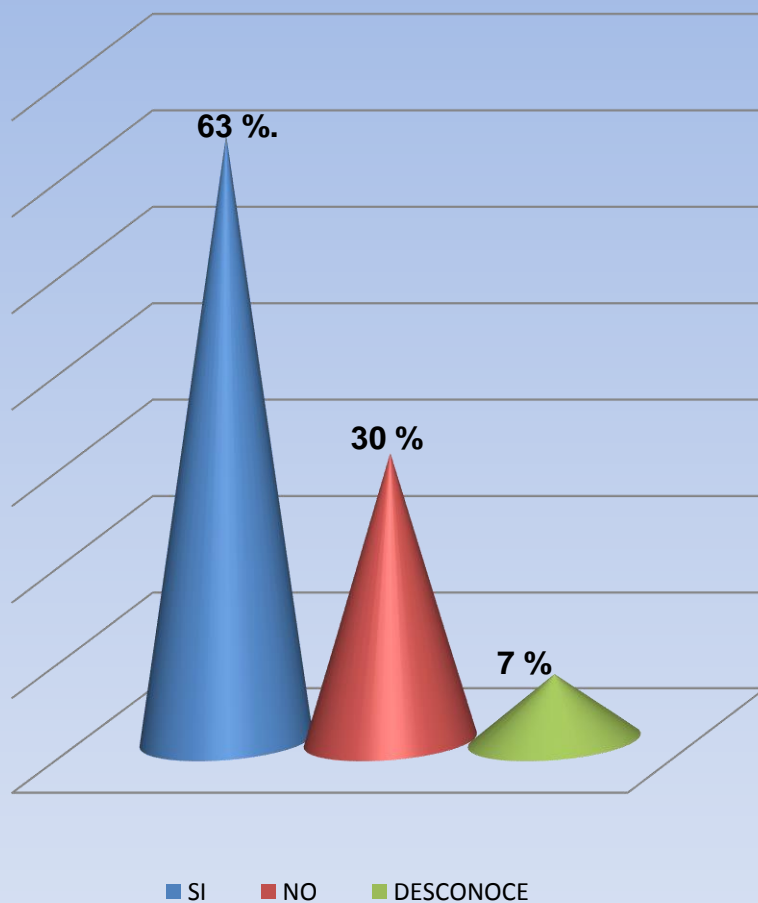
Alternativas	Total parcial	%
Si	19	63
No	9	30
Desconoce	2	7
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Como parte del trabajo de campo, observamos que el 63% de los encuestados, gerentes financieros y contadores de las medianas empresas del sector agroindustrial, pueden definir un problema u oportunidad dentro de su organización, mientras que un 30% no estuvieron conformes con las opiniones del grupo anterior y el 7% desconoce el tema lo que suma el 100% de la muestra.

De lo expuesto en líneas anteriores, no cabe duda que al encontrarse en las áreas de dirección con información financiera veraz, oportuna y razonable, se puede conocer mejor los problemas u oportunidades que se pueden estar presentando dentro la organización, lo cual permite, convertir el problema quizás en una oportunidad o en todo caso minimizarlo o encauzarlo a los objetivos que la organización está buscando lograr sin que este altere el fin por lograr.

**Gráfico No.10
PROBLEMA U OPORTUNIDAD EN LA
ORGANIZACIÓN**



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.11 Cursos alternativos de acción.

A la pregunta ***¿Cree usted poder identificar y analizar cursos alternativos de acción dentro de su organización?***

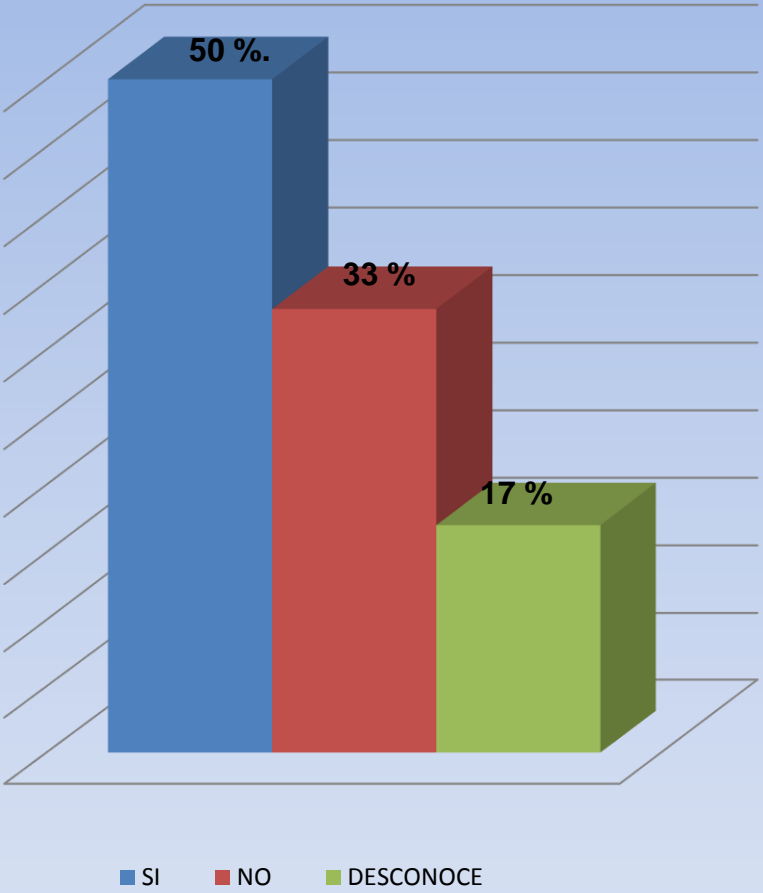
Alternativas	Total parcial	%
Si	15	50
No	10	33
Desconoce	5	17
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

A fin de clarificar la problemática relacionada sobre esta realidad, la cual está referida la pregunta, el 50% de los encuestados conformada por los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales se refieren que si es posible identificar los cursos alternativos de acción dentro de la organización; mientras que un 33% de los encuestados manifestarán que no era posible y el 17% desconoce el tema lo que suma el 100% de la muestra.

Como es natural, la información recopilada en la encuesta, demuestra que existe una gran mayoría de encuestados que identifican y analizan los posibles cursos de acción que se deben tomar para que la organización continúe encauzando los objetivos y metas que ha planeado para el logro de sus objetivos en el corto, mediano y largo plazo.

Gráfico No.11
CURSOS ALTERNATIVOS DE ACCIÓN



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.12 Implementación de alternativas.

A la pregunta ***¿En su opinión se eligen e implementan alternativas en su organización?***

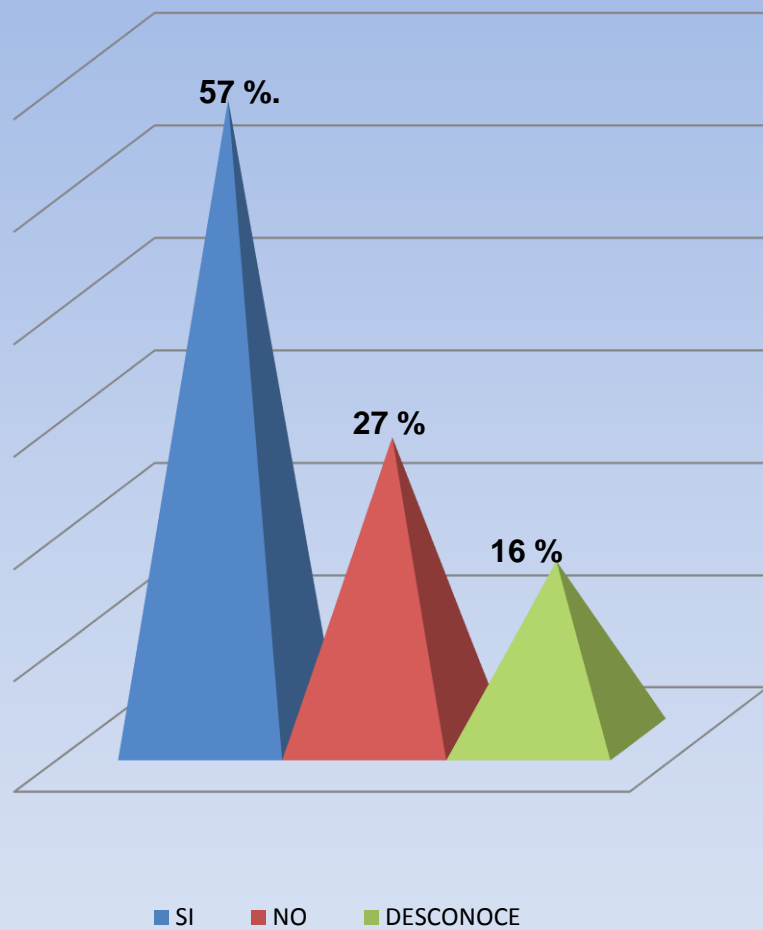
Alternativas	Total parcial	%
Si	17	57
No	8	27
Desconoce	5	16
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

La información mostrada en la tabla, destaca que el 57% de los encuestados gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales manifiestan que eligen e implementan alternativas en su organización para el logro de los objetivos, mientras que un 27% no lo hace y el 16% desconoce el tema lo que suma el 100% de los encuestados.

Buscando explicar los resultados considerados en líneas anteriores, concluimos que los encargados gerentes financieros y contadores de las empresas agroindustriales eligen e implementan alternativas, frente a los posibles problemas que se puedan estar presentando en la organización, lo cual es beneficioso para esta ya que salvaguarda los objetivos que busca alcanzar la dirección.

Gráfico No.12
IMPLEMENTACION DE ALTERNATIVAS



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.13 Resultados de la organización.

A la pregunta *¿En su opinión se evalúan los probables resultados en su organización?*

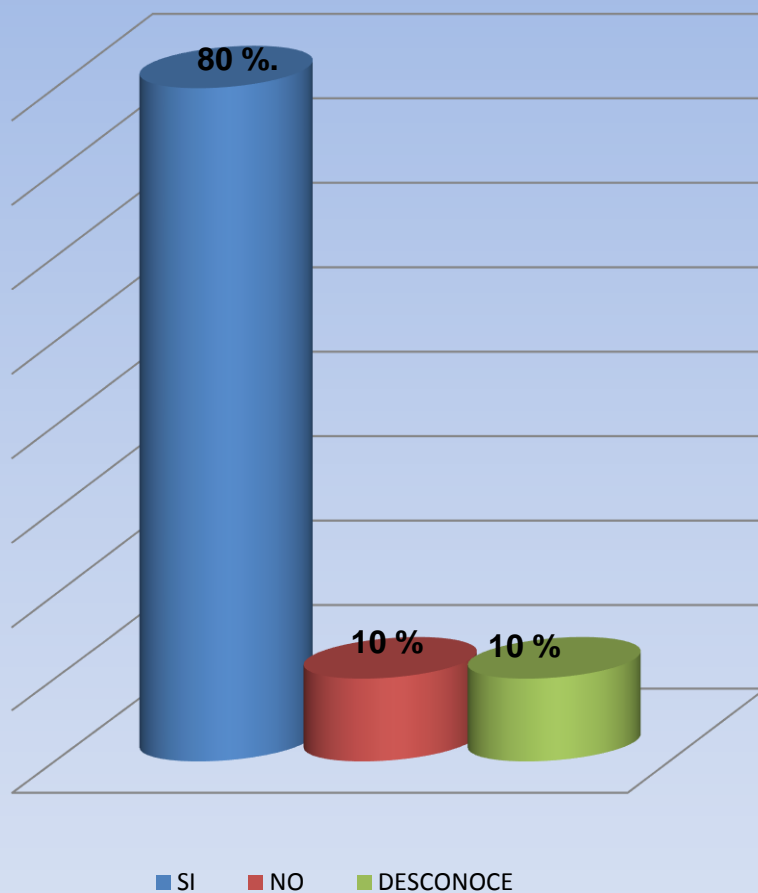
Alternativas	Total parcial	%
Si	24	80
No	3	10
Desconoce	3	10
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Observando la parte porcentual y grafica de la interrogante, el 80% de los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales evaluarón los posibles resultados dentro de su organización por disponer de la información en su momento; mientras el 10% no conoce y el 10% restante la desconoce por no encontrarse involucrado en ella lo que suma el 100% de la muestra.

Analizando la información descrita en líneas anteriores, se encuentra que más del 50% de los encuestados al contar con la información financiera de manera oportuna esta pasa a ser evaluada por el área responsable de las finanzas, permitiendo a sus directivos medir fácilmente los resultados que se esperan obtener para el logro de las metas que la organización espera alcanzar en corto, mediano y largo plazo a nivel del mercado.

Gráfico No.13
RESULTADOS DE LA ORGANIZACIÓN



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.1.14 Efectos de un problema u oportunidad.

A la pregunta ***¿Cree usted que se calculan los posibles efectos sobre un problema u oportunidad que se puedan dar en la organización?***

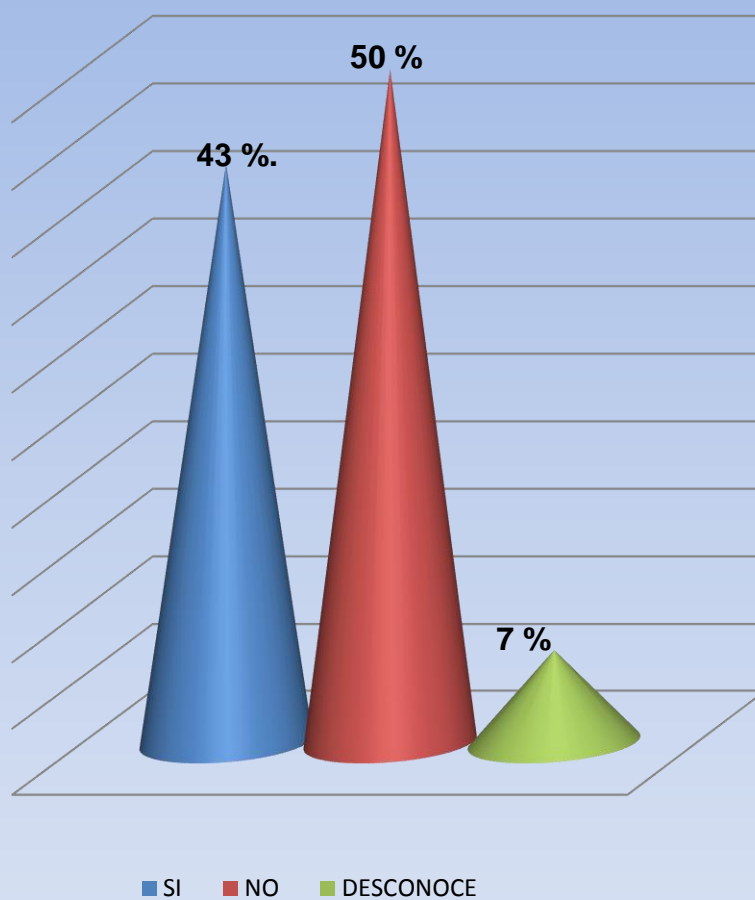
Alternativas	Total parcial	%
Si	13	43
No	15	50
Desconoce	2	7
Total	30	100%

INTERPRETACIÓN

Se aprecia en la tabla y grafico correspondiente, que el 43% de los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima, se refieren que pueden calcular los posibles efectos de un problema u oportunidad que se puedan presentarse en la organización, mientras que el 50% no y el 7% lo desconoce sumando el 100% de la muestra.

No cabe duda que lo observado en la parte estadística clarifica, que una buena proporción de los encuestados manifiestan las posibles repercusiones que podría darse frente a los problemas u oportunidades, que se puedan presentar en la organización, tanto internamente, como externamente lo que de cierta manera ayuda a la dirección a estar preparado frente a los hechos que se puedan presentar y así poder sacar provecho de estos o en todo caso tratar de adaptarse a las circunstancias que se dan en el mercado globalizado y cambiante.

Gráfico No.14
EFFECTOS DE UN PROBLEMA U OPORTUNIDAD



Fuente : Encuesta a los gerentes financieros y contadores de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima (Oct- Dic 2014)

4.2 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS.

Para contrastar las hipótesis planteadas se hizo uso de la prueba Probabilidad exacta de Fisher, pues los datos se ajustan a una escala de medición tipo nominal ya que todas las celdas contienen frecuencias esperadas menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes para finalmente obtener una tabla 2x2.

El estadístico Probabilidad Exacta de Fisher es como sigue:

Dónde:

a= Celda, primera columna, primera fila.

b= Celda, segunda columna, primera fila.

c= Celda, primera columna, segunda fila.

d= Celda, segunda columna, segunda fila.

n= muestra.

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

Hipótesis a:

H₀: El nivel de la situación financiera no incide directamente en el diagnóstico de las causas de un problema a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

H₁: El nivel de la situación financiera incide directamente en el diagnóstico de las causas de un problema a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Conoce la situación financiera de la empresa	El diagnóstico de las causas de un problema ayuda a la organización			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	17	0	0	17
No	8	2	0	10
Desconoce	1	1	1	3
Total	26	3	1	30

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba a utilizar después de haber evaluado el comportamiento de los datos es la probabilidad exacta de Fisher, después de convertir la tabla de frecuencias observadas en una tabla 2x2, en virtud que una o más frecuencias esperadas es menor a cinco:

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

3. Regla de decisión: Si $\alpha = 0.05$ entonces $p < 0.05$
4. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$p(f) = \frac{(17)!(13)!(26)!(4)!}{30!17!0!9!4!} = 7.34E-34$$

5. Decisión estadística: Dado que $7.34E-34 < 0.05$, se rechaza H_0 .
6. Conclusión: El nivel de la situación financiera incide directamente en el

diagnóstico de las causas de un problema a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Hipótesis b:

H₀: El grado de liquidez no incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

H₁: El grado de liquidez incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

El grado de liquidez es importante	Los probables resultados se evalúan			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	24	1	0	25
No	0	2	1	3
Desconoce	0	0	2	2
Total	24	3	3	30

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba a utilizar después de haber evaluado el comportamiento de los datos es la probabilidad exacta de Fisher, después de convertir la tabla de frecuencias observadas en una tabla 2x2, en virtud que una o más frecuencias esperadas es menor a cinco:

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

3. Regla de decisión: Si $\alpha = 0.05$ entonces $p < 0.05$

4. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$p(f) = \frac{(25)!(5)!(24)!(6)!}{30!20!5!4!!} = 2.71E-30$$

5. Decisión estadística: Dado que $2.71E-30 < 0.05$, se rechaza H_0 .

6. Conclusión: El grado de liquidez incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Hipótesis c:

H_0 : El grado de rotación de las existencias no incide directamente en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

H_1 : El grado de rotación de las existencias incide directamente en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

El grado de rotación de las existencias	Los posibles efectos sobre un problema u oportunidad se calculan			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	12	11	1	24
No	1	4	1	6
Desconoce	0	0	0	0
Total	13	15	2	30

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba a utilizar después de haber evaluado el comportamiento de los datos es la probabilidad exacta de Fisher, después de convertir la tabla de frecuencias observadas en una tabla 2x2, en virtud que una o más frecuencias esperadas es menor a cinco:

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

3. Regla de decisión: Si $\alpha = 0.05$ entonces $p < 0.05$
4. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$p(f) = \frac{(24)!(6)!(13)!(17)!}{30!24!6!13!17!} = 2.18E-25$$

5. Decisión estadística: Dado que $2.18E-25 < 0.05$, se rechaza H_0 .
6. Conclusión: El grado de rotación de las existencias incide directamente en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Hipótesis d:

H_0 : El nivel de crédito a pagar a los proveedores no incide directamente en un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

H₁: El nivel de crédito a pagar a los proveedores incide directamente en un problema u oportunidad a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

El nivel de crédito a pagar a los proveedores incide en la organización	Es posible definir un problema u oportunidad			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	17	4	0	21
No	1	3	1	5
Desconoce	1	2	1	4
Total	19	9	2	30

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba a utilizar después de haber evaluado el comportamiento de los datos es la probabilidad exacta de Fisher, después de convertir la tabla de frecuencias observadas en una tabla 2x2, en virtud que una o más frecuencias esperadas es menor a cinco:

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

3. Regla de decisión: Si $\alpha = 0.05$ entonces $p < 0.05$
4. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$p(f) = \frac{(21)!(9)!(19)!(11)!}{30!17!4!2!7!} = 7.72E-23$$

5. Decisión estadística: Dado que $7.72E-23 < 0.05$, se rechaza H_0 .
6. Conclusión: El nivel de crédito a pagar a los proveedores incide directamente en un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Hipótesis e:

H_0 : El nivel de compromiso con las instituciones financieras no incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

H_1 : El nivel de compromiso con las instituciones financieras incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

El nivel de compromiso con las instituciones financieras	Se evalúan los probables resultados			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	19	1	0	20
No	5	2	1	8
Desconoce	0	0	2	2
Total	24	3	3	30

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba a utilizar después de haber evaluado el comportamiento de los datos es la probabilidad exacta de

Fisher, después de convertir la tabla de frecuencias observadas en una tabla 2x2, en virtud que una o más frecuencias esperadas es menor a cinco:

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

3. Regla de decisión: Si $\alpha = 0.05$ entonces $p < 0.05$

4. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$p(f) = \frac{(20)!(10)!(24)!(6)!}{30!6!4!8!2!} = 3.49E-21$$

5. Decisión estadística: Dado que $3.49E-21 < 0.05$, se rechaza H_0 .

6. Conclusión: El nivel de compromiso con las instituciones financieras incide directamente en los probables resultados a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Hipótesis f:

H_0 : El grado de solvencia económica no incide directamente en los cursos alternativos de acción a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

H_1 : El grado de solvencia económica incide directamente en los cursos alternativos de acción a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

El grado de solvencia económica es importante	Identifican cursos alternativos de acción			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	14	8	1	23
No	1	2	2	5
Desconoce	0	0	2	2
Total	15	10	5	30

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba a utilizar después de haber evaluado el comportamiento de los datos es la probabilidad exacta de Fisher, después de convertir la tabla de frecuencias observadas en una tabla 2x2, en virtud que una o más frecuencias esperadas es menor a cinco:

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

3. Regla de decisión: Si $\alpha = 0.05$ entonces $p < 0.05$
4. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$p(f) = \frac{(23)!(7)!(15)!(15)!}{30!4!9!1!6!} = 1.43E-24$$

5. Decisión estadística: Dado que $1.43E-24 < 0.05$, se rechaza H_0 .
6. Conclusión: El grado de solvencia económica incide directamente en los cursos alternativos de acción a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Hipótesis General:

H₀: Los estados financieros no inciden favorablemente en la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

H₁: Los estados financieros inciden favorablemente en la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

Los estados financieros es importante	La toma de decisiones es importante			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	24	0	1	25
No	4	0	1	5
Desconoce	0	0	0	0
Total	28	0	2	30

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba a utilizar después de haber evaluado el comportamiento de los datos es la probabilidad exacta de Fisher, después de convertir la tabla de frecuencias observadas en una tabla 2x2, en virtud que una o más frecuencias esperadas es menor a cinco:

$$p(f) = \frac{(a+b)!(c+d)!(a+c)!(b+d)!}{n!a!b!c!d!}$$

3. Regla de decisión: Si $\alpha = 0.05$ entonces $p < 0.05$

4. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$P(f) = \frac{(25)!(5)!(28)!(2)!}{30!24!!4!!} = 1.85E-26$$

5. Decisión estadística: Dado que $1.85E-26 < 0.05$, se rechaza H_0 .

6. Conclusión: Los estados financieros inciden favorablemente en la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

- a.** Los datos obtenidos permitieron precisar, que el nivel de la situación financiera, incide directamente en el diagnóstico de las causas de un problema; toda vez que juzga la gestión de los ejecutivos, la rentabilidad del inversionista, la solvencia para los acreedores, mientras que para el Estado, el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

- b.** El análisis de los datos permitió demostrar que el grado de liquidez influye directamente en los probables resultados de la organización; toda vez que permite un mejor desempeño en la parte financiera para el logro de objetivos al evaluar la disponibilidad en el corto plazo a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- c.** Se ha demostrado a través de la contrastación de hipótesis, respectiva, que el grado de rotación de las existencias influye directamente en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad; toda vez que se busca reducir los tiempos de conversión del efectivo, con el fin de hacer que dichas mercancías sean pagadas lo mas pronto posible creando liquidez a las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- d.** Los datos obtenidos permitieron demostrar que el nivel de crédito a pagar a los proveedores influye directamente en un problema u oportunidad; toda vez que se ve manifestado al momento de hacer frente a las obligaciones al corto, mediano y largo plazo de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- e.** El análisis de los datos ha permitido precisar que el nivel de compromiso con las instituciones financieras influye directamente en los probables resultados; toda vez que muestra el grado de compromiso de la empresa con terceros y como puede afectar a las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.
- f.** Los datos permitieron precisar que el grado de solvencia económica incide directamente en los cursos alternativos de acción; toda vez que mide las inversiones realizadas por la empresa y el patrimonio con el que cuenta a nivel de las medianas empresas agroindustriales del

distrito de Miraflores - Lima.

- g.** En conclusión, se ha determinado que los estados financieros inciden favorablemente en la toma de decisiones; toda vez que permite evaluar a la organización identificando, las áreas críticas antes de que se encuentren fuera de control a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.

5.2 RECOMENDACIONES

- a.** Se hace necesario que los estados financieros a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores- Lima; sean tomadas en cuenta por los directivos de la organización; toda vez que muestra la información financiera histórica de forma veraz, oportuna y razonable, lo cual permite a sus ejecutivos, hacer una serie de pronósticos que la gerencia evaluará, para un estudio minucioso a fin de tomar las decisiones que crea a su juicio sean las más convenientes para la permanencia y crecimiento de la organización dentro del mercado globalizado existente.
- b.** Es conveniente que la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima; sean dirigidas por personal idóneo, toda vez que atañe el desenvolvimiento de la organización, por lo que se hace necesario que la alta dirección establezca de manera clara y precisa las funciones a desempeñar y los objetivos que esperan alcanzar, para así guiar al grupo humano que la integra y de esta manera se involucren con la organización

logrando alcanzar su fin en el corto, mediano y largo plazo para satisfacción de quienes la integran.

- c. Es importante como hemos visto en líneas arriba que los estados financieros y la toma de decisiones a nivel de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores –Lima; están estrechamente ligados a la buena gestión de los recursos; toda vez que es un instrumento de ayuda a la gerencia, porque permite identificar las áreas con problemas, antes que estén fuera de control, ayuda a fijar las nuevas metas, se pueden aprovechar mejor las fortalezas de la organización y minimizar sus debilidades, mide los posibles resultados y como estos atañen, evalúa el desempeño de sus ejecutivos, entre otros. Como vemos la utilización de la información financiera es muy útil a una gran gama de usuarios que desean conocer más a fondo a la empresa en la que se desea invertir o buscar algún tipo de beneficio.

A N E X O S

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TEMA : EFECTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES A NIVEL DE LAS MEDIANAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES DEL DISTRITO DE MIRAFLORES - LIMA.

AUTORA : REYES CERVANTES, CLAUDIA MARIZZEL.

DEFINICIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	FORMULACIÓN DE HIPOTESIS	CLASIFICACIÓN DE VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	METODOLOGIA	POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO	INSTRUMENTO
Problema Principal	Objetivo General	Hipótesis Principal	Variable Independiente X. Estados financieros	X ₁ Nivel de la situación financiera X ₂ Grado de liquidez a nivel de una empresa. X ₃ Grado de rotación de las existencias en la empresa. X ₄ Nivel de crédito a pagar a los proveedores. X ₅ Nivel de compromiso con las instituciones financieras. X ₆ Nivel de solvencia económica.	Tipo Aplicada Nivel Descriptivo-explicativo Método y Diseño Ex post-facto o retrospectivo M = O_x r O_y	Población: Medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima Muestra: 30 gerentes	Para él estudio se utilizará la encuesta.
¿De qué manera los estados financieros influyen en la toma de decisiones de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?	Determinar si los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima.	Los estados financieros inciden favorablemente en la toma de decisiones de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.					
Problemas Secundarios	Objetivos Específicos	Hipótesis Especificas					
a. ¿En qué medida el nivel de la situación financiera influye en el diagnóstico de las causas de un problema de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima? b. ¿En qué medida el grado de liquidez de una empresa influye en los probables resultados de	a. Precisar si el nivel de la situación financiera influye en el diagnóstico de las causas de un problema de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima. b. Demostrar si el grado de liquidez influye en los probables resultados de las medianas empresas	a. El nivel de la situación financiera incide directamente en el diagnóstico de las causas de un problema de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima. b. El grado de liquidez incide directamente en los probables resultados de las medianas empresas					

<p>las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?</p> <p>c. ¿En qué medida el grado de rotación de las existencias en la empresa influye en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?</p> <p>d. ¿De qué manera se determina el nivel de crédito a pagar a los proveedores y este cómo influye en un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?</p> <p>e. ¿En qué medida el nivel de compromiso con las instituciones financieras influye en los probables resultados de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?</p> <p>f. ¿En qué medida el grado de solvencia incide en los cursos alternativos de acción de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima?</p>	<p>agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima.</p> <p>c. Demostrar si el grado de la rotación de las existencias influye en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima.</p> <p>d. Demostrar si el nivel de crédito a pagar a los proveedores influye en un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.</p> <p>e. Precisar si el nivel de compromiso con las instituciones financieras influye en los probables resultados de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima.</p> <p>f. Precisar si el grado de solvencia incide en los cursos alternativos de acción de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores-Lima.</p>	<p>agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima.</p> <p>c. El grado de rotación de las existencias incide directamente en los posibles efectos sobre un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores – Lima.</p> <p>d. El nivel de crédito a pagar a los proveedores incide directamente en un problema u oportunidad de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.</p> <p>e. El nivel de compromiso con las instituciones financieras incide directamente en los probables resultados de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.</p> <p>f. El grado de solvencia incide directamente en los cursos alternativos de acción de las medianas empresas agroindustriales del distrito de Miraflores - Lima.</p>	<p>Variable Dependiente Y. Toma de decisiones</p>	<p>Y₁ Nivel de diagnóstico de las causa de un problema</p> <p>Y₂ Define el problema u oportunidad</p> <p>Y₃ Identifica y analiza cursos alternativos de acción.</p> <p>Y₄ Elige e implementa una alternativa</p> <p>Y₅ Evalúa los probables resultados</p> <p>Y₆ Calcula posibles efectos sobre el problema u oportunidad</p>			
---	---	---	---	---	--	--	--

ENCUESTA

INSTRUCCIONES:

La presente técnica tiene por finalidad recoger información de interés para el estudio de: **“EFECTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES A NIVEL DE LAS MEDIANAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN EL DISTRITO DE MIRAFLORES - LIMA ”**.

Al respecto se solicita que en las preguntas que vienen a continuación, tenga a bien elegir la alternativa que considere la apropiada, marcando con una aspa en el espacio correspondiente ().

Esta técnica es anónima, se agradece su participación.

1. ¿Considera usted importante los estados financieros en su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

2. ¿En su opinión conoce usted el nivel de la situación financiera de su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

3. ¿Considera usted que el grado de liquidez de su organización es importante?

- Si ()
- No ()
- Desconoce ()

Justifique su respuesta:

4. ¿En su opinión cree usted que el grado de rotación de inventarios es importante en su organización?

- Si ()
- No ()
- Desconoce ()

Justifique su respuesta:

5. ¿Es posible que el nivel de crédito a pagar a sus proveedores incida en su organización?

- Si ()
- No ()
- Desconoce ()

Justifique su respuesta:

6. ¿Es posible que el nivel de compromiso con las instituciones financieras pueda incidir en su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

7. ¿Considera usted que es importante el nivel de solvencia en su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

8. ¿Cree usted que la toma de decisiones es importante en su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

9. ¿En su opinión el nivel de diagnóstico de las causas de un problema puede ayudar a su organización en la toma de decisiones?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

10. ¿Es posible definir un problema u oportunidad dentro de su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

11. ¿Cree usted poder identificar y analizar cursos alternativos de acción dentro de su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

12. ¿En su opinión se eligen e implementan alternativas en su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

13. ¿En su opinión se evalúan los probables resultados en su organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

14. ¿Cree usted que se calculan los posibles efectos sobre un problema u oportunidad que se puedan dar en la organización?

Si ()

No ()

Desconoce ()

Justifique su respuesta:

Razón social	Representante Legal	Dirección
ADAMA AGRICULTURE PERU SAC	Joaquín Vieda Silva	Av. Benavides 1555 Int. 404 Miraflores
IMPORTADORA AGRICOLA DEL MONTE SAC	Nora Ricra Sierra	Av. José Pardo 223 Ofic. 41 Miraflores
QUIMICOS OMA SAC	Luis Miguel León Porta de Rivera	Calle Elías Aguirre 126 Dpto. 1005 Miraflores
SUMITOMO CORPORATION DEL PERU SA	Mercedes Julia O`Donnell Padron	Av. José Pardo 513 Int. 701 Miraflores
BIO INSUMOS NATIVA PERU SAC	Iván Reátegui Flores	Calle Enrique Palacios 861 Dpto 601 Miraflores
COMERCIAL ANDINA INDUSTRIAL SAC	Nicanor Vílchez Ortiz	Av. Benavides 1579 Int. 702 Miraflores
CAPEAGRO SAC	Patricia Marces Pareja	Calle Ernesto Diez Canseco 333 Dpto. E Miraflores
AGROSEGURO SRL	Segundo Montes Rebasa	Calle Elías Aguirre 141 Miraflores
INSUMOS AGRICOLAS PERUANOS SAC	Víctor Zegarra Lara	Calle Jorge Vanderghen 315 Piso 1 Miraflores
DAL TRADING SAC	Jaime Blume Navarreto	Calle Genaro Castro Iglesias 242 Ofic. 302 Miraflores
SUNNY VALLEY SAC	Luis Carrión León	Av. Alfredo Benavides 1579 Int. 702 Miraflores
AGRIPAC PERU SAC	María Gutiérrez Quintanilla	Av. José Pardo 223 Int. 41 Miraflores
RUBICON SERVICES & TECHNOLOGY SL	Sandro Farfán Padilla	Av. Aramburu 166 Ofic. 4ª Miraflores
BIONOVA GROUP EIRL	Jorge Cepeda Herrera	Calle Juan Fanning 385 Dpto. 201 Miraflores
DENDRO SAC	Fidel Garay Valdez	Av. José Larco 345 Dpto 1106 Miraflores
RED SURCOS PERU SAC	Elmo López López	Calle Manuel Bonilla 125 Dpto 2 Miraflores

Razón social	Representante Legal	Dirección
INTEROC SAC	Alfonso Márquez Gáelas	Av. Santa Cruz 875 Dpto 300 Miraflores
BIOVET PERU SAC	Carlos Garbo Tenaud	Calle Tenue 356 Ofic. 203 Miraflores
ASOC. DE PRODUCTORES DE UVA DE MESA DEL PERU	Sandro Farfán Padilla	Av. Aramburu 166 Int 4A Miraflores
KV CONSULTING SAC	Karina Velarde Valdivia	Av . Mariscal O.R. Benavides 380 Ofic 706 Miraflores
ANTALIEN SAC	Diana Reyes Alvarado	Calle Arica 125 Int. 401 Miraflores
IMPORTADORA AGRICOLA DEL MONTE SAC	Norma Ricra Sierra	Av. José Larco 223 Dpto 41 Miraflores
INVERSIONES Y GESTIONES SAC	Jorge Cepeda Herrera	Calle Borgoño 1034 Miraflores
EXPORTADORA SAFCO PERU SAC	Eudes Cartagena Reyes	Calle Alcanfores 1245 Miraflores
SERVICIOS Y FORMULACIONES AGROINDUSTRIALES SA	Vicente Chang-Say Yon	Av. Mariscal O.R. Benavides 380 Ofic. 701 Miraflores
SILVESTRE PERU SAC	José Luis Álvarez Silvestre	Calle Arica 242 Miraflores
PACIFIC CORPORATION SA	Luping Ding	Av. Roca Boloña 1045 Miraflores
PACIFICO EXIMPORT SAC	Luyung Ding	Av. Roca Boloña 1045 Miraflores
MD TECH SAC	Francis Ann Mc Kay Diez Canseco	Av. Aramburu 888 Miraflores

Fuente SENASA: http://200.60.104.77/SIGIAWeb/sigia_consulta_empresa.html

ANÁLISIS FINANCIERO

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES

ABC SA

(2013 - 2014)

PATRIMONIO	Valor Histórico	
	Al 31 Dic. de 2014	
Capital	414	11,966,173
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	289,576
Reservas	420	1,353,567
Resultados acumulados positivo	421	
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	5,144,425
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	18,753,741
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	41,575,506

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
		Importe
		Al 31 Dic. de 2014
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	41,660,588
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	(7,333,480)
Ventas Netas	463	34,327,108
(-) Costo de Ventas	464	(19,854,534)
Resultado Bruto	466	14,472,574
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos de venta	468	(3,485,168)
(-) Gastos de administración	469	(2,525,458)
Resultado de operación	470	8,461,948
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos financieros	472	(2,720,744)
(+) Ingresos financieros gravados	473	2,569,889
(+) Otros ingresos gravados	475	98,781
(+) Otros ingresos no gravados	476	
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	(986,688)
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	7,423,186
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	7,423,186
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Impuesto a la Renta	490	(2,278,761)
Resultado del ejercicio	492	5,144,425
	Utilidad	
	Pérdida	0

DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	7,423,186
Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	434,413
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	207,730
Renta neta del ejercicio	106	7,649,869
Pérdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	0
Renta Neta Imponible	110	7,649,869
Total Impuesto a la Renta	113	2,294,961
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Cálculo de coeficiente ó porcentaje	610	0.0620

3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA

Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
(-) Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	2,294,961
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(1,383,359)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129)	506	911,602
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0

4.- DEUDA TRIBUTARIA

				Imp. Renta 3ra.	ITF
SALDO POR	A FAVOR DEL	1.- Devolución	137	138	0
REGULARIZAR	CONTRIBUYENTE	2.- Aplic. F. P.			
	A FAVOR DEL FISCO			139	911,602
Actualización del saldo				142	
Total Deuda Tributaria				505	911,602
(-)Saldo a favor del exportador				141	143
(-)Pagos realizados antes de presentar este formulario				144	163
(+)Interés moratorio				145	164
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA				146	911,602
		IMPORTE A PAGAR		180	911,602
Forma de Pago			X	EFFECTIVO	CHEQUE

5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS

Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156
Pago efectuados con otros medios de pago	157
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158
Base Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2	160

IDENTIFICACION**DATOS GENERALES**

Está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal		NO
Base Legal de la Exoneración	210	
Otros-Especifique	216	
¿Está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?		NO
Base Legal	221	
Otros-Especifique	222	
Convenio de Estabilidad		NO
Número de Orden del Formulario con el que comunica el convenio	224	
¿ Esta autorizado a llevar contabilidad en M.E. ?		NO
La Presente Declaración está expresada en:		
La presente declaración rectifica o sustituye a otra		NO
ITF por regularizar		NO
Balance de Comprobación		SI
Sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2014		

REGIMEN DE LA AMAZONIA

Acogimiento a la Ley de la Amazonía		NO
Contribuyente Ubicado en la Amazonía		NO

Domicilio Fiscal

Domicilio Fiscal ubicado en la Amazonía junto con su Administración y Contabilidad		
Zona a la que corresponde la ubicación de su domicilio		
Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	812	
Descripción de Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal		

Registros Públicos

Oficina Registral	280	
Tomo o Ficha	281	
Folio	282	
Asiento	283	

Activos Fijos

Monto de Activos Fijos al 31/12/2014 ubicados en la Amazonía	223	
--	-----	--

BENEFICIOS TRIBUTARIOS

Está acogido a Beneficios Tributarios		NO
Rubro del beneficio	199	
Otros-Especifique	201	

DONACIONES

Está deduciendo gastos por concepto de donaciones ?		NO
Inf. Donaciones:	227	

SUNAT

DECLARACIÓN

DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA
TERCERA CATEGORIA
 Ejercicio gravable 2013

Copia para el
Contribuyente

PAGO

684

RUC

20100~~20000~~

RAZON SOCIAL

SER~~...~~**1.- ESTADOS FINANCIEROS**

1.- Balance General

ACTIVO

Valor Histórico

Al 31 Dic. de 2013

Caja y Bancos	359	900,470
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	8,626,768
Ctas por cobrar com - relacionadas	362	35
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363	154,650
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	196,652
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	123,316
Estimación de ctas cobranza dudosa	367	(297,569)
Mercaderías	368	572,620
Productos terminados	369	1,351,740
Subproductos, desechos y desperdic.	370	
Productos en proceso	371	987,883
Materias primas	372	2,975,302
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	9,984
Envases y embalajes	374	314,606
Existencias por recibir	375	413,834
Desvalorización de existencias	376	(17,102)
Activos no ctes manten. p la venta	377	
Otros activos corrientes	378	253,848
Inversiones mobiliarias	379	
Inversiones inmobiliarias	380	
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381	1,768,798
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	6,226,870
Dep inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(1,131,544)
Intangibles	384	
Activos biológicos	385	
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386	
Desvalorización de activo inmoviliz	387	
Activo diferido	388	174,732
Otros activos no corrientes	389	250,546
TOTAL ACTIVO NETO	390	23,856,439
		V.Histórico 31 Dic 2013
PASIVO		
Sobregiros bancarios	401	24,590
Lib y apor sis pen y salud p pagar	402	480,456
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	810,902
Ctas p pagar comercial - terceros	404	3,699,223
Ctas p pagar comer - relacionadas	405	71,732
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	1,146,110
Ctas por pagar diversas - terceros	407	650,519
Ctas p pagar divers - relacionadas	408	
Obligaciones financieras	409	3,530,460
Provisiones	410	
Pasivo diferido	411	138,367
TOTAL PASIVO	412	10,552,359

PATRIMONIO	Valor Histórico	
	Al 31 Dic. de 2013	
Capital	414	10,192,115
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	1,170,217
Resultados acumulados positivo	421	108,244
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	1,833,504
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	13,304,080
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	23,856,439

Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
	Importe	
	Al 31 Dic. de 2013	
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	26,536,058
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	(6,873,278)
Ventas Netas	463	19,662,780
(-) Costo de Ventas	464	(13,076,181)
Resultado Bruto	466	6,586,599
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos de venta	468	(2,243,840)
(-) Gastos de administración	469	(1,702,562)
Resultado de operación	470	2,640,197
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos financieros	472	(2,781,545)
(+) Ingresos financieros gravados	473	2,731,731
(+) Otros ingresos gravados	475	161,496
(+) Otros ingresos no gravados	476	
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	(56,092)
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	2,695,787
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	2,695,787
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Impuesto a la Renta	490	(862,283)
Resultado del ejercicio	492	1,833,504
	Utilidad	
	Pérdida	0

2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	2,695,787
Perdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	274,689
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	222,894
Renta neta del ejercicio	106	2,747,582
Perdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Perdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	0
Renta Neta Imponible	110	2,747,582
Total Impuesto a la Renta	113	824,275
Saldo de perdidas no compensadas	111	0

Calculo coeficiente ó porcentaje-Pagos a cuenta mensual del Impto. a la Renta	610	0.0414
---	-----	--------

3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA

Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
(-) Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	824,275
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(590,689)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129)	506	233,586
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0

4.- DEUDA TRIBUTARIA

				Imp. Renta 3ra.	ITF
SALDO POR	A FAVOR DEL	1.- Devolución	137	138	0
REGULARIZAR	CONTRIBUYENTE	2.- Aplic. F. P.			
	A FAVOR DEL FISCO			139	233,586
Actualización del saldo				142	
Total Deuda Tributaria				505	233,586
(-) Saldo a favor del exportador				141	143
(-) Pagos realizados antes de presentar este formulario				144	163
(-) Interés moratorio				145	164
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA				146	233,586
		IMPORTE A PAGAR		180	233,586
Forma de Pago			X	EFFECTIVO	CHEQUE

5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS

Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156
Pago efectuados con otros medios de pago	157
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158
Base Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2	160

6.- IDENTIFICACION**DATOS GENERALES**

Esta exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal		NO
Base Legal de la Exoneración	210	
Otros-Especifique	216	
¿Está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?		NO
Base Legal	221	
Otros-Especifique	222	
Convenio de Estabilidad		NO
Número de Orden del Formulario con el que comunica el convenio	224	
¿Esta autorizado a llevar contabilidad en M.E. ?		NO
La Presente Declaración está expresada en:		
La presente declaración rectifica o sustituye a otra		NO
ITF por regularizar		NO
Balance de Comprobación		SI
Sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2013		

REGIMEN DE LA AMAZONIA

Acogimiento a la Ley de la Amazonía		NO
Contribuyente Ubicado en la Amazonía		NO
Domicilio Fiscal		
Domicilio Fiscal ubicado en la Amazonía junto con su Administración y Contabilidad		
Zona a la que corresponde la ubicación de su domicilio		
Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	812	
Descripcion de Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal		

Registros Públicos

Oficina Registral	280	
Tomo o Folia	281	
Folio	282	
Asiento	283	

Activos Fijos

Monto de Activos Fijos al 31/12/2013 ubicados en la Amazonía	223	
--	-----	--

BENEFICIOS TRIBUTARIOS

Está acogido a Beneficios Tributarios		NO
Rubro del beneficio	199	
Otros-Especifique	201	

DONACIONES

Está deduciendo gastos por concepto de donaciones ?		NO
Inf. Donaciones:	227	

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES ABC SA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,014
(Expresados en nuevos soles)

VENTAS NETAS	34,327,108
COSTO DE VENTAS	(19,854,534)
RESULTADO BRUTO	14,472,574
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(2,525,458)
GASTOS DE VENTAS	(3,485,168)
RESULTADOS OPERACIÓN	8,461,948
OTROS INGRESOS / GASTOS:	
OTROS INGRESOS DE GESTION - NETO	(887,907)
INGRESOS FINANCIEROS	2,569,889
GASTOS FINANCIEROS	(2,720,744)
RESULTADO ANTES DE IMPUETOS	7,423,186
IMPUESTO A LA RENTA	(2,278,761)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5,144,425

Fuente: Superintendencia de Mercados y Valores

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES ABC SA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,014
(Expresados en nuevos soles)

VENTAS NETAS	34,327,108
COSTO DE VENTAS	(19,854,534)
RESULTADO BRUTO	14,472,574
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(2,525,458)
GASTOS DE VENTAS	(3,485,168)
RESULTADOS OPERACIÓN	8,461,948
OTROS INGRESOS / GASTOS:	
OTROS INGRESOS DE GESTION - NETO	(887,907)
INGRESOS FINANCIEROS	2,569,889
GASTOS FINANCIEROS	(2,720,744)
RESULTADO ANTES DE IMPUETOS	7,423,186
IMPUESTO A LA RENTA	(2,278,761)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5,144,425

Fuente: Superintendencia de Mercados y Valores

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES ABC SA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,013
(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	900,470	SOBREGIROS Y PAGARES BANCARIOS	359,240
CUENTAS POR COBRAR COMERC TERC. - NETO	8,329,199	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,234,065
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	351,302	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	3,770,955
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELAC.	35	TRIBUTOS POR PAGAR	480,456
EXISTENCIAS - NETO	6,608,867	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,137,457
SERVIC Y OTROS CONTRAT POR ANTICIPADO	123,316		
OTROS ACTIVOS	253,848		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	16,567,037	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,982,173
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
OTRAS CUENTAS x COBRAR DIVERSAS	59,896	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,961,745
OTROS ACTIVOS	365,382	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	608,441
INMUEBLES, MAQUIN Y EQUIPOS - NETO	6,864,124		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,289,402	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,570,186
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	10,192,115
		RESERVAS	1,170,217
		RESULTADOS ACUMULADOS	108,244
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,833,504
		TOTAL PATRIMONIO	13,304,080
TOTAL ACTIVO	23,856,439	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	23,856,439

Fuente: Superintendencia de Mercados y Valores

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES ABC SA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,013

(Expresados en nuevos soles)

VENTAS NETAS	19,662,780
COSTO DE VENTAS	(13,076,181)
RESULTADO BRUTO	6,586,599
	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(1,702,562)
GASTOS DE VENTAS	(2,243,840)
RESULTADOS OPERACIÓN	2,640,197
OTROS INGRESOS / GASTOS:	
OTROS INGRESOS DE GESTION - NETO	105,404
INGRESOS FINANCIEROS	2,731,731
GASTOS FINANCIEROS	(2,781,545)
RESULTADO ANTES DE IMPUETOS	2,695,787
IMPUESTO A LA RENTA	(862,283)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,833,504

Fuente: Superintendencia de Mercados y Valores

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES ABC SA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO	31-12-2014	%	31-12-2013	%	Variación	%
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,018,030	4.85%	900,470	3.77%	1,117,560	28.60
Cuentas por Cobrar Comerciales -Terc. (Neto)	22,416,633	53.92%	8,329,199	34.91%	14,087,434	54.43
Otras Cuentas por Cobrar Diversas (Neto)	559,776	1.35%	351,302	1.47%	208,474	-8.57
Otras Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas	3,676	0.01%	35	0.00%	3,641	5,926.64
Existencias (Neto)	7,992,620	19.22%	6,608,867	27.70%	1,383,753	-30.60
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	301,481	0.73%	123,316	0.52%	178,165	40.28
Otros Activos	357,255	0.86%	253,848	1.06%	103,407	-19.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE.	33,649,471	80.94%	16,567,037	69.44%	17,082,434	16.55
ACTIVO NO CORRIENTE						
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	60,520	0.15%	59,896	0.25%	624	-42.02
Otros Activos	307,113	0.74%	365,382	1.53%	-58,269	-51.77
Inmuebles maquinaria y equipo (Neto)	7,377,642	17.75%	6,864,124	28.77%	513,518	-38.33
Intangibles (Neto)	180,760	0.43%	0	0.00%	180,760	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,926,035	19.06%	7,289,402	30.56%	636,633	-37.61
TOTAL ACTIVO	41,575,506	100.00%	23,856,439	100%	17,719,067	0.00
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros y Préstamos Bancarios	5,991,632	14.41%	359,240	1.51%	5,632,392	857.04
Obligaciones Financieras	968,941	2.33%	1,234,065	5.17%	-265,124	-54.95
Cuentas por Pagar Comerciales	6,992,392	16.82%	3,770,955	15.81%	3,221,437	6.40
Tributos por Pagar	2,011,659	4.84%	480,456	2.01%	1,531,203	140.25
Otras Cuentas por Pagar	4,187,250	10.07%	2,137,457	8.96%	2,049,793	12.41
TOTAL PASIVO CORRIENTE	20,151,874	48.47%	7,982,173	33.46%	12,169,701	44.86
Obligaciones Financieras a LP	1,922,375	4.62%	1,961,745	8.22%	-39,370	-43.77
Otras Cuentas por Pagar	747,516	1.80%	608,441	2.55%	139,075	-29.50
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,669,891	6.42%	2,570,186	10.77%	99,705	-40.39
TOTAL PASIVO	22,821,765	54.89%	10,552,359	44.23%	12,269,406	24.10
PATRIMONIO						
Capital	11,966,173	28.78%	10,192,115	42.72%	1,774,058	-32.63
Excedente de Revaluacion	289,576	0.70%	0	0.00%	289,576	0.00
Reservas	1,353,567	3.26%	1,170,217	4.91%	183,350	-33.63
Resultados Acumulados	0	0.00%	108,244	0.45%	-108,244	-100.00
Resultados del ejercicio	5,144,425	12.37%	1,833,504	7.69%	3,310,921	61.00
TOTAL PATRIMONIO	18,753,741	45.11%	13,304,080	55.77%	5,449,661	-19.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	41,575,506	100%	23,856,439	100%	17,719,067	0.00

Conclusiones

1. Estado de Situación Financiera

Del análisis vertical del Estado de Situación Financiera de Servicios Agroindustriales ABC SA notamos lo siguiente:

- a. La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo se ha incrementado considerablemente en el 2014 siendo del 4.85% del total de los activos y en el 2013 esta representaba 3.77%. Esto es por un lado beneficioso para la empresa ya que esta posee muchas obligaciones al corto plazo y esta podría liquidarlo en cualquier momento.
- b. La cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales -Terc. (Neto) ha tenido un considerable incremento en el 2014 del 53.92% con respecto al 2013 que fue del 34.91% lo que indica que las ventas durante el periodo 2014 han sido buenas lo cual es óptimo para la empresa.
- c. La cuenta Sobregiros y Préstamos Bancarios se ha incrementado considerablemente en el 2014 con un 14.41% en comparación del 2013 que representaba un 1.51% lo que indica que la empresa tuvo que recurrir a préstamos para poder cumplir con sus compromisos contraídos como compra de mercadería para producción y otros.
- d. La cuenta por Pagar Comerciales – Terc. ha tenido un significativo incremento en el 2014 de 16.82% a comparación del año 2013 que fue del 15.81% lo que indica que sus obligaciones en el corto plazo.
- e. La cuenta Resultados del ejercicio al periodo 2014 ha sido del 12.37% y en el periodo 2013 del 7.69% lo que indica claramente que sus resultados han sido muy óptimos para satisfacción de sus socios.

Recomendaciones

- a. En la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo al ser su incremento óptimo se aprecia que tiene capacidad de pago para cumplir con sus obligaciones al corto plazo lo cual es beneficio para la empresa por lo que se sugiere mantenerse a ese nivel.
- b. En la cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales -Terc. (Neto) al verse un considerable incremento se sugiere que esta siga en un ritmo creciente lo que demuestra que ha logrado superar con las expectativas que esta había trazado para el 2014.
- c. La cuenta Sobregiros y Préstamos Bancarios se ha visto considerablemente incrementada como apreciamos la empresa tiene un buen respaldo patrimonial lo cual ha permitido obtener estos crédito para cumplir con los compromisos contraídos el cual ha sido beneficioso ya que a logrado cumplir con sus expectativas.
- d. La cuenta por Pagar Comerciales – Terc. se ha visto incrementada lo que se justifica con el nivel de cuentas por cobrar que tiene lo cual es bueno porque la empresa ha podido cumplir con sus obligaciones contraídas por lo que se recomienda mantener buenas relaciones comerciales con sus proveedores.
- e. La cuenta Resultados del ejercicio es la repercusión de lo ejecutado en el 2014 y que se ve retribuido con los óptimos resultados que ha traído como consecuencia de la gestión realizada por sus gerentes y personal de la empresa para el logro de sus metas se sugiere seguir por ese camino.

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES ABC SA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en nuevos soles)

Cuentas	31-12-2014	%	31-12-2013	%	Variación	%
Ventas Netas	34,327,108	100.00%	19,662,780	100.00%	14,664,328	0.00
Costo de Ventas	-19,854,534	-57.84%	-13,076,181	-66.50%	-6,778,353	-13.03
UTILIDAD BRUTA	14,472,574	42.16%	6,586,599	33.50%	7,885,975	25.86
Gastos de Venta	-3,485,168	-10.15%	-2,243,840	-11.41%	-1,241,328	-11.03
Gastos de Administración	-2,525,458	-7.36%	-1,702,562	-8.66%	-822,896	-15.03
Gastos Extraordinarios	-986,688	-2.87%	-56,092	-0.29%	-930,596	907.60
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	-6,997,314	-20.38%	-4,002,494	-20.36%	-2,994,820	0.14
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	7,475,260	-30.62%	2,584,105	-29.30%	4,891,155	4.49
OTROS INGRESOS (EGRESOS)						
Ingresos Financieros	105,858	0.31%	93,786	0.48%	12,072	-35.35
Diferencia de cambio - Ganancia	2,464,031	7.18%	2,637,945	13.42%	-173,914	-46.50
Gastos Financieros	-395,568	-1.15%	-375,242	-1.91%	-20,326	-39.62
Gastos Financieros - Perdida	-2,325,176	-6.77%	-2,406,303	-12.24%	81,127	-44.65
Otros Ingresos	98,781	0.29%	161,496	0.82%	-62,715	-64.96
UTILIDAD (PERD) ANTES DE PART. E IMPUESTOS	7,423,186	21.62%	2,695,787	13.71%	4,727,399	57.73
Impuesto a la Renta	-2,278,761	-6.64%	-862,283	-4.39%	-1,416,478	51.38
UTILIDAD (PERDIDA DEL EJERCICIO)	5,144,425	14.99%	1,833,504	9.32%	3,310,921	60.72

2. Estado de Resultados Integrales

Del análisis vertical del Estado de Resultados Integrales de Servicios Agroindustriales ABC SA notamos lo siguiente:

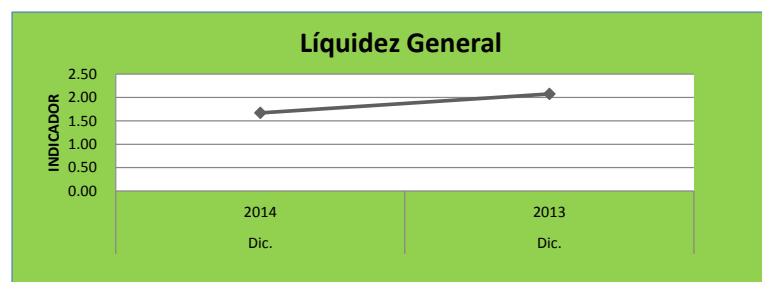
- a. La utilidad bruta en lo que respecta al 2014 ha sido del 42.16% en comparación del 2013 que fue del 33.50% lo que demuestra que habido un incremento considerable en las ventas del 2014 lo cual es óptimo para la empresa.
- b. La utilidad operativa al 2014 fue de 30.62% en lo que respecta al 2013 que fue de 29.30% notándose una ligera diferencia de 1.32% lo que significa que sus gastos operativos crecieron significativamente para cumplir ventas que se generaron durante el 2014.
- c. La utilidad antes de participación e impuestos fue al 2014 de 21.62% en comparación del 2013 que fue de 13.71% lo que indica un incremento considerable en los beneficios obtenidos durante la gestión.
- d. En lo que respecta al impuesto a la renta este al 2014 indica un 6.64% y al 2013 este era de 4.39% este es un incremento considerable en lo que respecta al ejercicio 2014 y que se justifica en razón a las ventas alcanzadas durante el 2014.
- e. Como apreciamos la utilidad al 2014 es del 14.99% en lo que respecta al 2013 que fue del 9.32% como apreciamos su incremento es notable reafirmando que en el año 2014 la gerencia sobrepaso con lo programado en lo que respecta a sus expectativas previstas.

Recomendaciones:

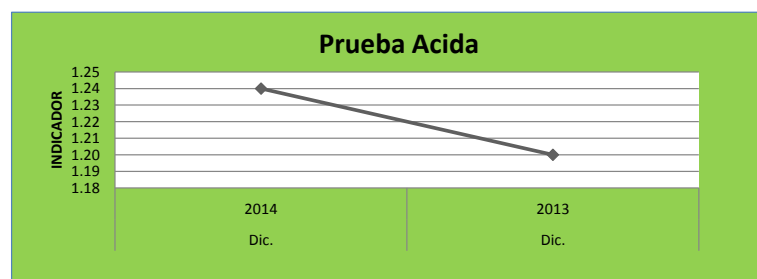
- a. La utilidad bruta ha sido optima como se ve manifestado en el análisis efectuado por lo que se considera ponerse expectativas más elevadas para el crecimiento de la empresa toda vez que lo apreciado ha sido óptimo.
- b. La utilidad operativa se incrementó significativamente lo que demuestra que esta ha estado acorde con las expectativas originadas por el incremento de las ventas.
- c. La utilidad antes de participación e impuestos se ha visto incrementada considerablemente producto de la gestión realizada en el 2014 que como hemos apreciado ha sido considerable por lo que se sugiere que en sus planes de crecimiento tomen en cuenta estas situaciones vividas durante este tiempo para estar mejor preparados para situaciones como esta.
- d. Producto de los resultados obtenidos justifica el incremento de la renta para el ejercicio 2014.
- e. Mantenerse a este ritmo de crecimiento es favorable para la empresa en todos sus aspectos, toda vez que su posicionamiento en el mercado se reafirma más por lo que es recomendable aprovechar todo lo que este nos brinda ya que como todos sabemos el cambio es constante en el mundo globalizado que vivimos.

RATIOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre 2014 y 2013
(en nuevos soles)

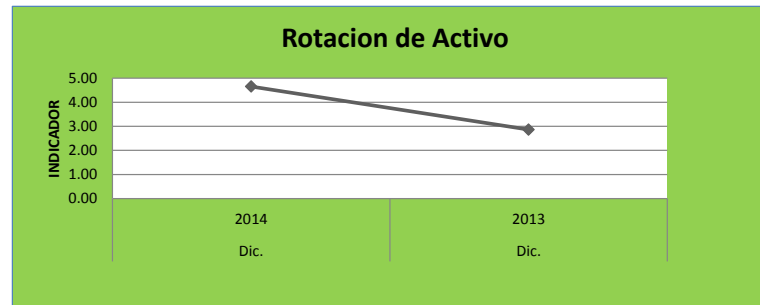
INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
A. INDICES DE LIQUIDEZ				
1. Líquidez General				
Act.Cte./Pasivo Cte	R	1.67	2.08	El indicador de liquidez general de 1.67 a Diciembre del 2014 ha disminuido con respecto al año 2013 de 2.08. Este ratio nos demuestra una adecuada capacidad para cumplir con las obligaciones en el corto plazo .



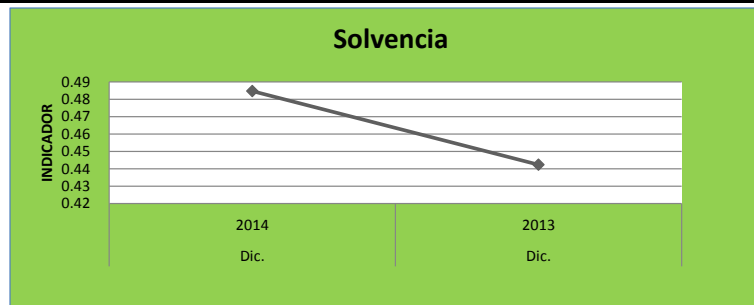
INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
2. Prueba Acida				
(Act.Cte.-Exist.-Gastos Pag.por antic)/Pasivo Cte	R	1.24	1.20	El indicador de 1.24 a Diciembre del 2014 ha mejorado con respecto al 2013. Este ratio representa una medida mas exigente de la solvencia financiera del corto plazo porque toma en consideración sólo los activos liquidos que tiene la empresa para hacer frente a sus pasivos más exigentes.



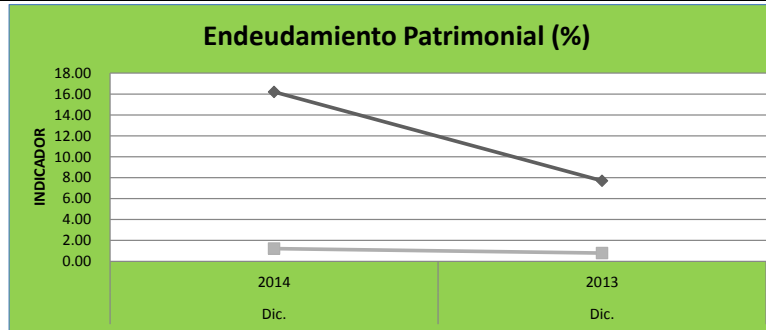
INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
B. INDICES DE GESTION 3. Rotación de Activo				
Ventas Netas / Activo Fijo Neto	R	4.65	2.86	En el periodo Enero-Diciembre 2014 las ventas han rotado 4.65 veces con relacion al periodo 2013 lo que se traduce en una rotacion de las existencias superior al del 2013 .



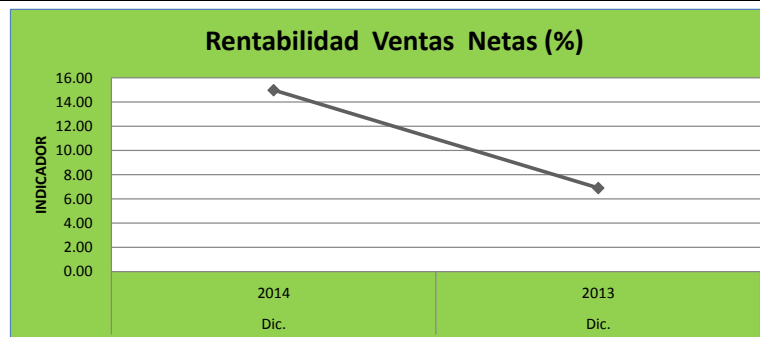
INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
C. RATIO DE SOLVENCIA 4. Solvencia				
Pasivo Total / Activo Total	R	0.48	0.44	Este ratio indica el porcentaje de deuda a corto y largo plazo financiada con capital propio, tambien evalua que porcentaje de los activos totales es financiado por terceros , como apreciamos al 2014 este porcentaje es de 0.48 indicando un incremento comparado con el año 2013 lo que se traduce en el grado de compromiso frente a terceros.



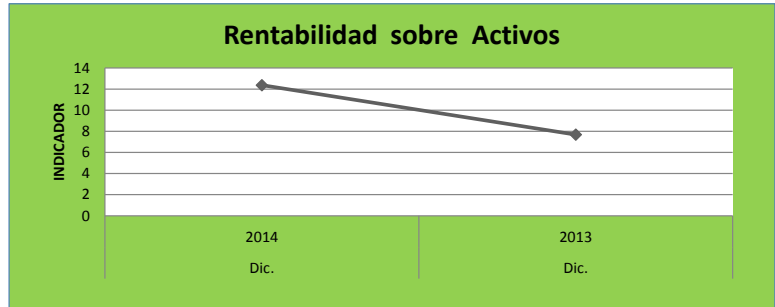
INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
5. Endeudamiento Patrimonial				Este ratio a Diciembre del 2014 es de 1.22 en comparacion al 2013 de 0.79 a reflejado un incremento en la capacidad de solvencia que ha tenido la empresa en el periodo 2014 el cual ha sido optimo.
Pasivo Total / Patrimonio)	R	1.22	0.79	



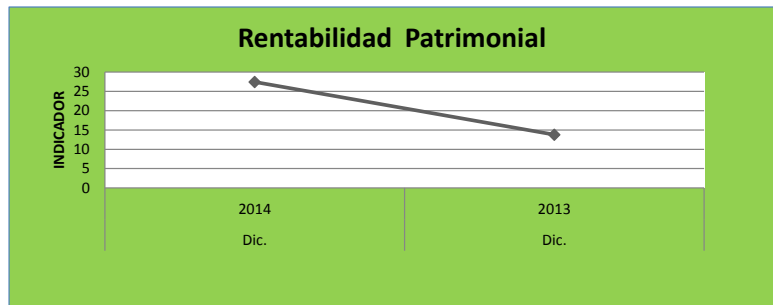
INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
D. RATIO DE RENTABILIDAD				Este ratio a Diciembre del 2014 de 14.99 refleja una rentabilidad superior al del periodo 2013 de 6.91 lo que conlleva indicar que la empresa obtuvo buenas ventas durante el periodo 2014 produciendo una adecuada retribucion a los socios.
6. Rentabilidad Ventas Netas (%)				
Utilidad Neta / Ventas Netas * 100	R	14.99	6.91	



INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
7. Rentabilidad sobre Activos				Este ratio a Diciembre del 2014 es de 12 % en comparacion al del 2013 de 8% es muy superior al año anterior indicando consecuentemente la rentabilidad de los activos generados a causa del nivel de ventas obtenidos durante este periodo el cual ha sido optimo.
Utilidad Neta / Activo Total * 100	D	12	8	



INDICADORES FINANCIEROS		Dic. 2014	Dic. 2013	INTERPRETACIÓN
8. Rentabilidad Patrimonial				Este ratio mide la rentabilidad de los fondos aportados por los accionistas, como podemos apreciar al 2014 este es del 27% en comparación al del 2013 con un 14% lo que genero una ganancia del 27% sobre el patrimonio lo que indica la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor de sus propietarios.
Utilidad Neta / Patrimonio * 100	D	27	14	



BIBLIOGRAFÍA

1. BLANCO, María Isabel. (2006). **ALGUNAS CONSIDERACIONES SOBRE EL DISEÑO DE SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LA GESTIÓN**. Editorial Actualidad Financiera. Edición de Marzo, España. pp. 317.
2. CABALLERO BUSTAMANTE. (2010). **ESTADOS FINANCIEROS**. pp.50
3. CAÑIBAO,Leandro.(2010). **ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD**. Editorial de la Universidad Autonoma de Madrid. España, pp. 200
4. CARRASCO GALLEGOS, Amalia y otros. (2009). **ESTADOS FINANCIEROS TEÓRIA Y CASOS PRACTICOS**. Ediciones Piramide España. pp. 699.
5. CUEVAS, Carlos Fernando. **CONTABILIDAD DE COSTOS**. Editorial Prentice Hall, 2da. Edición, Bogotá – Colombia. pp. 328.
6. CHIAVENATO, Idalberto. (1994). **INICIACIÓN A LA ADMINISTRACIÓN GENERAL**, Editorial Mc Graw-Hill. Estados Unidos. pp.80.
7. CHIAVENATO, Idalberto. (1999). **INTRODUCCIÓN A LA TEÓRIA GENERAL DE LA ADMINISTRACIÓN**, Editorial McGraw-Hill 5ta. edición. Estados Unidos, pp. 1056.
8. DELGADO CASTILLO, Hector. (2009). **ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS FINANZAS PARA NO FINANCIEROS**. Editorial Trelles España. pp.143
9. **DIARIO EL PERUANO** 09.05.2014 LEY 30191 QUE MODIFICA EL DL 1059 SENASA
10. **ÉXODO**.Cap. 18,v.13-17
- 11.FLORES SORIA, Jaime. **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS TEÓRIA Y PRACTICA**.(2012). Editado por CECOF Asesores. 3ra Edición, Perú. pp. 428.
- 12.FRANCO CONCHA, Pedro. **EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**.(2007). Editorial Universidad del Pacífico, Centro de Investigación, 3ra. Edición corregida, Lima-Perú. pp. 367.

13. FURNHAM, Adrian. (1997). **PSICOLOGIA ORGANIZACIONAL**. Editorial Oxford. 1ra Edición. México. pp 748.
14. **GIBSON**, James L.; **IVANCEVICH**, John M. y **DONNELLY**, James H.. **LAS ORGANIZACIONES: Comportamiento, Estructura, Procesos. (1994)** Editorial McGraw-Hill, 8va. Edición. México, pp. 908.
15. GINER INCHAUSTI, Begoña. (2002). **INFORMACIÓN CONTABLE Y TOMA DE DECISIONES**. Editorial Revista Española de Financiación y Contabilidad, Vol. XX, No. 62, España, pp.43.
16. HORNGREN, Charles T.; Gary L. SUNDEM y John ELLIOTT. **INTRODUCTION TO FINANCIAL ACCOUNTING (2003)**. Tomo III, 9na. Edición, Editorial Prentice-Hall Hispanoamericana SA, México, pp. 920.
17. KARMA, M. (2002). **UNE NOUVELLE APPROCHE DE CONCEPTION DES SYSTÈMES D'INFORMATION**. Editorial Revue Francaise de Comptabilité, No. 234, Marzo, Francia. pp. 147.
18. KOHLER, Erick. **ESTADOS FINANCIEROS**. P.43
19. **LEON**, Orfelio.(1997). **TOMAR DECISIONES DIFICILES**. Editorial McGraw-Hill. 2da. Edición. Madrid-España, pp. 468.
20. **LEY DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS GENERAL No 27444**
21. LUGO ABAN, José. (2013). **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**, Editado por el fondo editorial de la UIGV, Perú, pp. 165.
22. **MARCO CONCEPTUAL PARA LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**. (2014) MEF.
23. **MARTÍNEZ CLARES**, Pilar. (2002). **LA IMPORTANCIA DE LA TOMA DE DECISIONES**. Editorial Forpax, 1ra. Edición, España, pp. 592.
24. MEDINA LEON, Alberto y o s. **HERRAMIENTAS ECONOMICAS FINANCIERAS PARA LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES**. P.22
25. **MONTANA**, Patrick J. (2002). **ADMINISTRACIÓN**. Editorial Continental. 1ra. Edición. México pp. 612.
26. MORENO FERNANDEZ, Joaquin. (1994). **ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**. Ed. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. 5ta edición. México, pp.347.

27. **MOODY**, Paul E. (1997). **TOMA DE DECISIONES GERENCIALES**. Editorial McGraw-Hill Latinoamericana Sa. 3ra. Edición. México. pp. 524.
28. **NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD** (2014). **NIC 1, MEF**. pp. 34.
29. **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF** (2014). **MEF**.
30. **POLIMENI**, Ralph S.; **FABOZZI**, Frank J. y **ADELBERG**, Arthur H. **CONTABILIDAD DE COSTOS. CONCEPTOS Y APLICACIONES PARA LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES**. (2004). Editorial McGraw-Hill Interamericana S.A. 3ra. Edición, Colombia, pp. 879.
31. **ROBBINS**, Stephen P. y **COULTER**, Mary.(1996) **ADMINISTRACIÓN**, Editorial Prentice-Hall Hispanoamericana S.A., 5ta. Edición, México pp. 770.
32. **STONER**, James A. F.; R. Edward, **FREEMAN** y Daniel R., **GILBERT**. (1996).**ADMINISTRACIÓN**. Editorial Prentice Hall Hispanoamericana S.A., 6ta. edición, México, pp. 691.
33. **TEXTO UNICO DEL CODIGO TRIBUTARIO D.S. No 133-2013 EF** texto sumillado y concordado. Pp.261.
34. **TEXTO UNICO ORDENADO DE LA LEY DEL IMPUESTO A LA RENTA** D.S. No 179- 2004 EF. P.6
35. **THIERAUF**, Robert J.; Robert C., **KLEKAMP** y Daniel W. **GEEDING**. (1983). **PRINCIPIOS Y APLICACIONES DE ADMINISTRACIÓN**. Editorial Limusa, México. pp. .
36. **UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CÓRDOVA, CONTABILIDAD Y DECISIONES**, (2010), publicación de **WERBIN**, Eliana y **QUADRO**, Martin. El Entorno y la Regulación Contable. Editorial de la universidad Católica de Córdoba. Argentina. pp.95.

PAGINAS WEB VISITADAS

37. **CONSTITUCIÓN POLÍTICA DEL PERÚ 1993**
<http://spij.minjus.gob.pe/CLP/contenidos.dll?f=templates&fn=default-constitucion.htm&vid=Ciclope:CLPdemo>

38. **ORIGEN Y EVOLUCIÓN DE LAS NIC Y NIIF.**
http://issuu.com/canelitacanelito/docs/origen_y_evolucion_de_las_nic
39. **LEY GENERAL DE SOCIEDADES 26887**
http://www.lexadin.nl/wlg/legis/nofr/oeur/arch/per/ley_general_sociedade_s.pdf
40. **LEY DEL IMPUESTO A LA RENTA**
<http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/ley/fdetalle.htm>
41. **LEY GENERAL DEL IGV 055-99EF**
<http://www.sunat.gob.pe/legislacion/igv/ley/capitul1.htm>
42. **LEY DEL MINISTERIO DE AGRICULTURA 25902**
http://www.ana.gob.pe/media/95396/dley_25902.pdf
43. **LEY DE SANIDAD AGRARIA 1059**
<http://www.senasa.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/GESTION/DL%201059.pdf>
44. **LEY DE LA PROPIEDAD INDUSTRIAL DL 823**
<http://www.ideaperu.org/alegales/propiedadindustrial.PDF>
45. **LEY DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONES INDECOPI**
<http://www.indecopi.gob.pe/repositorioaps/0/3/par/leyesceb/dl25868.pdf>
46. **LEY GENERAL DEL AMBIENTE Nº 28611**
<http://www.minam.gob.pe/wp-content/uploads/2013/06/ley-general-del-ambiente.pdf>
47. **LEY 26272 SENATI**
<http://www.senati.edu.pe/web/institucional/historia>
48. **REGLAMENTO DE LA SANIDAD AGRARIA**
<http://www.senasa.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/GESTION/DS%20018-2008-AG.pdf>
49. **REGLAMENTO DE LA MYPE**
<http://www.mintra.gob.pe/mostrarContenido.php?id=60&tip=54>
50. **LEY 26790 DE LA SEGURIDAD SOCIAL**
http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/sst/LEY_26790.pdf
51. **REGLAMENTO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO D.S. 09-2005.**
<http://www.mintra.gob.pe/mostrarContenido.php?id=64&tip=54>