

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, CONTABLES, ECONÓMICAS  
Y TURISMO**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**TESIS**

***“IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO PARA EFECTOS DE  
EVALUAR LA GESTIÓN ECONÓMICA DEL COLEGIO DE CONTADORES  
PÚBLICOS DEL CUSCO, PERIODO 2016-2017”***

***PARA OPTAR AL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO***

***Bachilleres:***

***JUAN PABLO VARGAS MORA***

***EDISON HUALLPA HUAMÁN***

***Asesor:***

***Dr. Zenón Latorre Valdeiglesias***

**CUSCO – PERÚ**

**2020**

## **DEDICATORIA**

*A Dios y al Señor de Huanca que cada día me ilumina y me llena de sabiduría.*

*A mis padres Teodoro Huallpa y Rosalía Huamán, a mis hermanos Jossanar y Doris de igual modo mi novia Mariluz y a mi amado hijo quienes siempre me han dado todo para seguir adelante.*

*A mis abuelos Lucio Huamán, Cirilo Huallpa, Martina Condori y Raymunda Marca, así como también a la familia de mi padre y mi madre en especial a mi tío Marco, Jaime, Francisco, Sixto, Alberto y Miguel; también a mi tía Marisol, Teodora, Ignacia y Benancia,, igualmente a mi primo Carlos por sus sabios consejos, que me motivan el día a día.*

*A mis amigos Juan Pablo Vargas, Ronal Puclla, José Torres, Víctor Uturunco, Víctor Roque, Andrés Bautista y otros que tuve la dicha de conocerlos y compartir cosas muy agradables con ellos.*

**EDISON HUALLPA HUAMÁN**

## **DEDICATORIA**

*A Dios y la Virgen Asunta, que cada día me iluminan y llenan de amor, sabiduría  
humildad*

*A mis padres Mario Lucio Vargas Puelles y Natividad Mora Palomino, por todo su  
apoyo, sus consejos, su fortaleza, sus valores su empuje el logro de mis objetivos.*

*A mis hermanas mi sobrino, por su constancia de lucha en la vida, por sus ejemplos de  
perseverancia que los caracteriza por ser una motivación en mi vida.*

**JUAN PABLO VARGAS MORA**

## **AGRADECIMIENTO**

*En primer lugar, agradezco a Dios por protegerme y haberme dado buena salud y acompañarme ahora en todas mis actividades.*

*A mis queridos padres y hermanos, a mis abuelos, a mi novia y toda mi familia por el constante apoyo que me brindaron durante mis años de estudio.*

*Finalmente, un reconocimiento y agradecimiento profundo a todos los docentes que tuve hasta ahora, en especial a los docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la UNSAAC.*

**EDISON HUALLPA HUAMÁN.**

## **AGRADECIMIENTO**

*En primer lugar, a Dios y a la Virgen Asunta, por haberme dado salud, bienestar, fortaleza y por acompañarme ahora en todas mis actividades para lograr mis objetivos.*

*A mis padres, hermanas, familiares y amigos, por el constante apoyo que me brindaron durante la época de mis estudios.*

*Finalmente, un reconocimiento a todos los docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la UNSAAC. Por brindarme todas sus enseñanzas, su conocimiento, sabiduría y paciencia.*

**JUAN PABLO VARGAS MORA**

## ***PRESENTACIÓN***

**SEÑOR, DIRECTOR DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS,  
CONTABLES, ECONOMICAS Y DE TURISMO DE LA UNIVERSIDAD  
NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO**

**SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO.**

Dando cumplimiento al Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, es grato dirigirnos a ustedes para presentar y poner a vuestra disposición la tesis titulada: “IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO PARA EFECTOS DE EVALUAR LA GESTIÓN ECONÓMICA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO, PERIODO 2016-2017”, luego de haber culminado en esta casa superior, donde nos hemos formado profesionalmente para estar al servicio de la sociedad.

El presente trabajo fue realizado con el propósito de optar el grado de contador público, es producto de nuestra investigación ardua y constante cuyo propósito es demostrar la importancia de una auditoría en el Colegio de Contadores Públicos del Cusco, la cual servirá como instrumento para una gestión adecuada tanto financiera como administrativa.

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tiene como propósito fundamental demostrar la Importancia del Análisis Financiero para evaluar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco en el periodo 2016-2017.

La investigación tiene un enfoque metodológico de alcance Explicativo – Correlacional; diseño que permite establecer el nivel de relación que existe entre las variables que son objeto de estudio.

La muestra estará representada por 50 profesionales miembros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, el tamaño de muestra se elige por el muestreo intencionado. Para esta investigación las técnicas e instrumentos seleccionados son: La encuesta la cual ha sido aplicada a través de un cuestionario de preguntas debidamente estructuradas.

En conclusión, con un nivel alto de confianza, existe relación entre el Análisis Financiero y la Gestión Económica en el Colegio de Contadores Públicos del Cusco, se muestra la asociación alta y directa entre dichas variables, del que se infiere que el Análisis Financiero es importante para evaluar la gestión económica no solo en el Colegio de Contadores Públicos del Cusco sino en otros Colegios Profesionales.

## *SUMMARY*

The main purpose of this research work is to demonstrate the Importance of Financial Analysis to evaluate the economic management of the College of Public Accountants of Cusco in the period 2016-2017.

The research has a methodological approach of Explanatory - Correlational scope; design that allows establishing the level of relationship that exists between the variables that are the object of study.

The sample will be represented by 50 professional members of the College of Public Accountants of Cusco, the sample size is chosen by intentional sampling. For this research the techniques and instruments selected are: The survey which has been applied through a questionnaire of properly structured questions.

In conclusion, with a high level of confidence, there is a relationship between Financial Analysis and Economic Management in the College of Public Accountants of Cusco, the high and direct association between these variables is shown, from which it is inferred that Financial Analysis is important to evaluate economic management not only in the College of Public Accountants of Cusco but in other Professional Associations.



## SOMMARIO

Lo scopo principale di questo lavoro di ricerca è dimostrare l'importanza dell'analisi finanziaria per valutare la gestione economica del College of Public Accountants di Cusco nel periodo 2016-2017.

La ricerca ha un approccio metodologico di ambito Esplicativo - Correlazionale; design che permette di stabilire il livello di relazione che esiste tra le variabili oggetto di studio.

Il campione sarà rappresentato da 50 membri professionisti del College of Public Accountants di Cusco, la dimensione del campione è scelta mediante campionamento intenzionale. Per questa ricerca le tecniche e gli strumenti selezionati sono: L'indagine che è stata applicata attraverso un questionario di domande adeguatamente strutturate.

In conclusione, con un alto livello di fiducia, esiste una relazione tra Analisi Finanziaria e Gestione Economica nel Collegio dei Ragionieri Pubblici di Cusco, si evidenzia l'elevata e diretta associazione tra queste variabili, da cui si desume che l'Analisi Finanziaria è importante valutare la gestione economica non solo nel College of Public Accountants di Cusco ma in altre associazioni professionali.

## INDICE GENERAL

<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>I</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>II</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>III</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>IV</b>
<b>PRESENTACIÓN</b> .....	<b>V</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>VI</b>
<b>SUMMARY</b> .....	<b>VII</b>
<b>SOMMARIO</b> .....	<b>VIII</b>
<b>CAPITULO I</b> .....	<b>14</b>
<b>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	<b>14</b>
<b>1.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA</b> .....	<b>14</b>
<b>1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA</b> .....	<b>16</b>
1.2.1. Problema General.....	16
1.2.2. Problemas Específicos.....	16
<b>1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>17</b>
<b>1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>18</b>
1.4.1. Objetivo General .....	18
1.4.2. Objetivos Específicos.....	18
<b>CAPITULO II</b> .....	<b>20</b>
<b>MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL</b> .....	<b>20</b>
<b>2.1. BASES TEÓRICAS</b> .....	<b>20</b>
2.1.1 EL ANÁLISIS FINANCIERO .....	20
2.1.1.1 DEFINICIONES DEL ANÁLISIS FINANCIERO .....	20
2.1.1.2 IMPORTANCIA DEL ANALISIS FINANCIERO .....	21
2.1.1.3 OBJETIVOS DEL ANALISIS FINANCIERO .....	21
2.1.1.4 ESTADOS FINANCIEROS. ....	22
2.1.1.5 UTILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. ....	23
2.1.1.6 ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	27
2.1.1.7 RAZONES FINANCIERAS .....	32
2.1.1.8 MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO .....	39
2.1.2 GESTIÓN ECONÓMICA .....	41
2.1.2.1 CONCEPTO DE GESTIÓN .....	41
2.1.2.2 GESTIÓN ECONÓMICA.....	42

2.1.2.3	IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN ECONÓMICA .....	43
2.1.2.4	LOS AMBITOS DE LA GESTIÓN ECONÓMICA .....	44
2.1.2.5	PRINCIPIOS DE LA GESTIÓN ECONÓMICA .....	45
2.1.2.6	GESTIÓN ECONÓMICA CON RESPECTO A INSTITUCIONES NO LUCRATIVAS.....	45
2.1.3	CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO PUBLICOS DEL CUSCO.....	52
2.1.3.1	Reseña Histórica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco. ....	52
2.1.3.2	Misión.....	54
2.1.3.3	Visión .....	55
2.1.3.4	Objetivos Estratégicos.....	55
2.1.3.5	ESTATUTO DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO.....	56
<b>2.2.</b>	<b>MARCO CONCEPTUAL (PALABRAS CLAVE) .....</b>	<b>65</b>
<b>2.3.</b>	<b>ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>66</b>
	<b>CAPITULO III .....</b>	<b>70</b>
	<b>HIPÓTESIS Y VARIABLES .....</b>	<b>70</b>
<b>3.1.</b>	<b>HIPÓTESIS.....</b>	<b>70</b>
3.1.1.	Hipótesis General .....	70
3.1.2.	Hipótesis Específicas.....	70
<b>3.2.</b>	<b>IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES.....</b>	<b>71</b>
	VARIABLE INDEPENDIENTE.....	71
	VARIABLE DEPENDIENTE .....	71
<b>3.3.</b>	<b>OPERACIONALIZACION DE VARIABLES.....</b>	<b>71</b>
	<b>CAPITULO IV.....</b>	<b>73</b>
	<b>METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>73</b>
<b>4.1.</b>	<b>ÁMBITO DE ESTUDIO: LOCALIZACIÓN POLÍTICA Y GEOGRÁFICA</b> <b>73</b>	
<b>4.2.</b>	<b>TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>74</b>
4.2.1	Tipo de Investigación.....	74
<b>4.3.</b>	<b>UNIDAD DE ANÁLISIS.....</b>	<b>75</b>
<b>4.4.</b>	<b>POBLACIÓN DE ESTUDIO .....</b>	<b>75</b>
<b>4.5.</b>	<b>TAMAÑO DE MUESTRA .....</b>	<b>75</b>

4.6. TÉCNICAS DE SELECCIÓN DE MUESTRA .....	75
4.7. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN .....	75
CAPÍTULO V .....	77
RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	77
5.1. PROCESAMIENTO, ANÁLISIS, INTERPRETACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS .....	77
5.2. APLICACIÓN DE LOS RATIOS FINANCIEROS EN EL ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA DETERMINAR LA GESTIÓN FINANCIERA .....	96
5.3 APLICACIÓN DE EL METODO ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADO FINANCIEROS.....	99
CONCLUSIONES .....	101
RECOMENDACIONES .....	104
BIBLIOGRAFÍA .....	106
ANEXOS .....	109
ANEXO N° 1 MATRIZ DE CONSISTENCIA .....	110
ANEXO N° 2 ENCUESTA REALIZADA A LOS MIEMBROS DEL COLEGIO DE CONTADORES PUBLICOS DEL CUSCO .....	113
ANEXO N° 3 MATRIZ DE VALIDACIÓN .....	117
ANEXO N° 4 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO .....	120
ANEXO N° 5 ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO.....	121
ANEXO N° 6 MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO.....	122
ANEXO N° 7 MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO .....	123
ANEXO N° 8 MÉTODO DE ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO .....	124

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	<b>Apreciación Profesional de las Herramientas de Análisis Financiero</b>	<b>78</b>
<b>Tabla 2</b>	<b>Percepción de la utilidad del Análisis Financiero</b>	<b>79</b>
<b>Tabla 3</b>	<b>Capacidad y Solvencia Profesional para realizar el Análisis Financiero</b>	<b>81</b>
<b>Tabla 4</b>	<b>Análisis por Porcentajes para evaluar y determinar la causa de las modificaciones financieras</b>	<b>82</b>
<b>Tabla 5</b>	<b>Significancia de la mayor incidencia porcentual del Activo No Corriente</b>	<b>84</b>
<b>Tabla 6</b>	<b>Significancia de la mayor incidencia porcentual del Pasivo No Corriente</b>	<b>85</b>
<b>Tabla 7</b>	<b>Análisis del mayor Superávit alcanzado</b>	<b>87</b>
<b>Tabla 8</b>	<b>Uso del indicador apropiado para determinar una gestión deficiente</b>	<b>88</b>
<b>Tabla 9</b>	<b>Necesidad de utilizar el Método de Razones Financieras para la evaluación de la gestión financiera</b>	<b>90</b>
<b>Tabla 10</b>	<b>Evaluación del Estado De Cambios en el Patrimonio</b>	<b>91</b>
<b>Tabla 11</b>	<b>Solidez Patrimonial</b>	<b>93</b>
<b>Tabla 12</b>	<b>Aplicación del Ratio de Endeudamiento</b>	<b>94</b>

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico N° 1</b>	<b>Apreciación Profesional de las Herramientas de Análisis Financiero.....</b>	<b>78</b>
<b>Gráfico N° 2</b>	<b>Percepción de la utilidad del Análisis Financiero.....</b>	<b>80</b>
<b>Gráfico N° 3</b>	<b>Capacidad y Solvencia Profesional para realizar el Análisis Financiero.....</b>	<b>81</b>
<b>Gráfico N° 4</b>	<b>Análisis por Porcentajes para evaluar y determinar la causa de las modificaciones financieras .....</b>	<b>83</b>
<b>Gráfico N° 5</b>	<b>Significancia de la mayor incidencia porcentual del Activo No Corriente .</b>	<b>84</b>
<b>Gráfico N° 6</b>	<b>Significancia de la mayor incidencia prcentual del Pasivo No Corriente.....</b>	<b>86</b>
<b>Gráfico N° 7</b>	<b>Análisis del mayor Superávit alcanzado .....</b>	<b>87</b>
<b>Gráfico N° 8</b>	<b>Uso del indicador apropiado para determinar una gestión deficiente.....</b>	<b>89</b>
<b>Gráfico N° 9</b>	<b>Necesidad de utilizar el Método de Razones Financieras para la evaluación de la gestión financiera.....</b>	<b>90</b>
<b>Gráfico N° 10</b>	<b>Evaluación del Estado De Cambios en el Patrimonio.....</b>	<b>92</b>
<b>Gráfico N° 11</b>	<b>Solidez Patrimonial .....</b>	<b>93</b>
<b>Gráfico N° 12</b>	<b>Aplicación del Ratio de Endeudamiento.....</b>	<b>95</b>

# **CAPITULO I**

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA**

Las decisiones tomadas por el cuerpo directivo de las organizaciones suelen generar grandes cambios que bien podrían ser de crecimiento organizacional o llevarlas a la quiebra, un riesgo latente del cual ninguna organización es ajena.

Por lo tanto, un Análisis Financiero es importante en toda Entidad que utilice recursos económicos, sea su actividad de naturaleza productiva, comercializadora o de servicios, dicho análisis financiero permite obtener índices, que significa relaciones cuantitativas entre diferentes variables y componentes que intervienen en un proceso operativo y funcional de cualquier empresa, base fundamental para asegurar que la Dirección de una Entidad tome decisiones adecuadas en cuanto a su economía.

El Colegio de Contadores Públicos del Cusco es una Institución de carácter deontológico encargada de respaldar y proteger el trabajo de profesionales Contadores Públicos, quienes tienen la gran responsabilidad del manejo económico de las Empresas e Instituciones mediante la elaboración de los Estados Financieros, así como el análisis e interpretación acertada de las mismas, que será el principal elemento para la toma de decisiones óptimas de los miembros del Cuerpo Directivo que represente a dicha Empresa o Institución.

Este es el motivo principal, que nos impulsa a realizar este trabajo de investigación, teniendo en cuenta que los movimientos económicos que realiza el Colegio de Contadores Públicos del Cusco, son informados al finalizar cada periodo (del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año) con la presentación de los Estados Financieros para su aprobación en una Asamblea Ordinaria llevada a cabo al año siguiente de culminado dicho periodo.

La pregunta y la problemática planteada en el presente trabajo de investigación es la importancia de que el Colegio de Contadores Públicos del Cusco cuente con un instrumento para la toma de decisiones como es el Análisis Financiero de los Estados Financieros de la gestión directiva de los periodos 2016-2017.

Considero que el presente trabajo de investigación que ha tomado como muestra un caso del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, servirá para que los principales actores del análisis financiero de la entidad tomen conciencia de la importancia del mismo y las consecuencias positivas y negativas que pudieran tener un debido análisis financiero, paradójicamente, el Colegio de Contadores Públicos del Cusco, siendo la instancia en la que confluyen los mejores profesionales en Análisis de Estados Financieros, no haya recurrido a ellos para presentar en forma permanente, las evaluaciones de la Situación Financiera, además de proponer políticas estratégicas en el manejo del Colegio de Contadores Públicos del Cusco.

Así mismo, crear escuelas o comités académicos para preparar a los Contadores, sobre Temas Exclusivos de Análisis Financiero para efectos en gestiones empresariales e institucionales.



Finalmente, debemos señalar que nuestro interés debe ser el inicio de más y mejores estudios sobre nuestra institución de Colegiados al cual perteneceremos muy pronto.

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1. Problema General**

¿En qué medida es importante el Análisis Financiero en la evaluación de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, durante el periodo 2016-2017?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

- a) ¿Cómo coadyuvará la utilización del Método de Porcentajes Integrales en la evaluación del Estado de Situación Financiera para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017?
- b) ¿En qué medida será importante la utilización del Método de Razones Financieras en la evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017?
- c) ¿En qué medida será importante la utilización del Método de Análisis Comparativo en la evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio

Neto, para mejorar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017?

### **1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

El Colegio de Contadores Públicos del Cusco, aglutina una gran cantidad de profesionales, quienes son los encargados del control y la gestión de la economía en las diferentes Instituciones y Entidades en las cuales brindan sus servicios; así mismo se tiene conocimiento que a la fecha no cuenta con una evaluación financiera, ni auditorias de la gestión de la Entidad mencionada, únicamente, se basa en los informes de la Comisión Fiscalizadora la cual nunca ha puesto en conocimiento observación alguna de la gestión económica de ningún periodo.

Con el presente trabajo de investigación se pretende ver en un periodo de dos años los resultados de la Gestión Económica de la Institución, en vista de que el Colegio de Contadores Públicos del Cusco a la fecha no está cumpliendo con los objetivos esenciales como Colegio Profesional los cuales son: capacitación, recreación y actividades de proyección social de sus profesionales agremiados.

Las actividades mencionadas anteriormente requieren de fondos disponibles y una administración correcta de la economía, las cuales serán logradas con adecuada gestión de recursos económicos

El resultado de un Análisis financiero servirá para que la gestión actual, así como las gestiones posteriores logren el cumplimiento de los objetivos esenciales como colegio profesional.

El Colegio de Contadores Públicos del Cusco, nunca ha recurrido a sus mejores profesionales para poder realizar un Análisis Financiero de los periodos de la gestión 2016-2017 para determinar el grado de eficiencia y eficacia del manejo económico, con lo cual demostraremos realmente la importancia del presente trabajo de investigación.

#### **1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

##### **1.4.1. Objetivo General**

Determinar la relación que existe del Análisis Financiero y la evaluación de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, durante el periodo 2016-2017

##### **1.4.2. Objetivos Específicos**

- a) Demostrar el resultado de la utilización del Método de Análisis de Porcentajes Integrales en la evaluación óptima del Estado de Situación Financiera para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.
- b) Determinar la importancia del uso del Método de Razones Financieras en la evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.
- c) Determinar la importancia del uso del Método de Análisis Comparativo en la evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio

Neto, para mejorar la gestión económica del Colegio de Contadores  
Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL**

#### **2.1. BASES TEÓRICAS**

##### **2.1.1 EL ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis financiero es un proceso mediante el cual se aplican diversos métodos a los estados financieros e información complementaria para hacer una medición de los resultados obtenidos por la administración y sobre la eficiencia de su administración y la detección de deficiencias.

##### **2.1.1.1 DEFINICIONES DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

Marsano (2013) señala: “Es el estudio el cual se elabora sobre la investigación contable, mediante el manejo de razones o ratios preparados y establecidos por balances así como los estados de ingresos y pérdidas sobre las entidades” (p.1).

Baena (2014) menciona que:

Son determinados procedimientos de recopilación, esclarecimientos y comparaciones de fundamentos cualitativos y cuantitativos, y acontecimientos fidedignos y concurrencias en la entidad, la intención es lograr un análisis referente al período actual de la entidad, autorizando reconocer de tal forma una apropiada toma de decisión. (p.11)

Ana Gil Álvarez indica que:

Elaborar; tomando como base la información publicada por una empresa y otra información adicional que el analista considere relevante para sus propósitos, una predicción sobre el valor asociado a una determinada asignación de recursos actual o potencial (inversion, crédito, etc..) fundamentada en la estimación del riesgo y los rendimientos futuros

asociados a ella (dividendos, plusvalías, intereses, etc), con el fin de reducir al máximo la incertidumbre a la que se encuentra expuesto el decisor, esto es, maximizar su rentabilidad para un determinado nivel de riesgo o minimizar el riesgo al que habrá de exponerse para obtener un determinado nivel de rentabilidad (p. 12)

### **2.1.1.2 IMPORTANCIA DEL ANALISIS FINANCIERO**

Lavalle (2014) menciona que: “Radica en conseguir sobre las decisiones financieras el cual permitirá conservar la rentabilidad de la entidad, fundamentándose solo en la información compensada por ella misma, y con soporte de los datos financieros comprendidos en los estados de situación financiera” (p.7).

El análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

### **2.1.1.3 OBJETIVOS DEL ANALISIS FINANCIERO**

Entre los principales objetivos se pueden mencionar:

- ✓ Brindar a sus usuarios información razonable sobre la situación actual de la empresa y su evolución habida durante un período determinado, con la finalidad de que puedan tomar las decisiones que le son propias.
- ✓ Evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa para establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

- ✓ Proporcionar a los inversionistas y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo en cuanto concierne al monto de dichos flujos.
- ✓ Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa

#### **2.1.1.4 ESTADOS FINANCIEROS.**

Los Estados Financieros son documentos de información preparados de acuerdo a reglas uniformes y debidamente determinados, constituyen un elemento básico para el análisis de la situación financiera, económica y legal de una organización.

Los Estados Financieros de una empresa o institución se constituye en resumen de información, expresada en términos financieros, relativa a las actividades operativas, directas o indirectas llevadas a cabo durante un periodo determinado.

Los estados económicos financieros son los instrumentos conceptuales que expresan el fin conseguido por la Contabilidad y que permiten analizar e interpretar la situación de la empresa desde el punto de vista financiero, patrimonial y económico como medio más eficaz para descubrir sus diferentes tendencias y prever su posterior desarrollo. Son informes contables estandarizados que ponen en evidencia la situación financiera y contable de la empresa, ya sea en un periodo determinado o en un momento específico del tiempo.

Mendoza y Ortiz (2016) sostienen que:

Una entidad debe elaborar distintos estados financieros, lo cual establecen primordial un plan sobre el cálculo financiero, se precisan a fin de que el resumen sobre el procedimiento bancario. El estado es hecho para estar al tanto del entorno financiero, así como la derivación económica en consecuencia sobre los movimientos por un tiempo explícito. (p.40)

## **OBJETIVOS**

Los Estados Financieros tienen los siguientes objetivos:

- ✓ Presentan razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una Empresa.
- ✓ Apoyan a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios.
- ✓ Sirven de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento.
- ✓ Representan una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la Empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- ✓ Permite el control sobre las operaciones que realiza la Empresa.
- ✓ Es una base para guiar la política de la gerencia.

### **2.1.1.5 UTILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

El análisis de los Estados Financieros es útil porque demuestra el desempeño pasado, con frecuencia, es un indicador de desempeño futuro.



Por ejemplo: las tendencias observadas en ventas pasadas, gastos operativos y utilidad neta, pueden continuar, además, la evaluación del desempeño de la administración en el pasado nos da pistas con respecto a su capacidad de generar retornos en el futuro. Por último, los activos de una empresa, los pasivos que deben pagar, su nivel de cuentas por pagar e inventario, su saldo en efectivo y otros indicadores de la posición actual también nos dan pistas al respecto de los proyectos futuros.

## **ESTADOS FINANCIEROS BASICOS**

La obligatoriedad de presentar los estados financieros son los siguientes:

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado del Resultados Integral del periodo
- ✓ Estado de cambios en el patrimonio neto
- ✓ Estado de flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros. Son aclaraciones y explicaciones de hechos y situaciones cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ella para una correcta interpretación, que se muestra a continuación:

a) Notas de carácter general que incluyen:

- ✓ La nota inicial de identificación de empresa y su actividad económica.

- ✓ Declaración sobre cumplimiento de las NIC oficializadas en el Perú.
- b) Notas de carácter específico por las partidas presentadas en los estados financieros
- c) Otras notas de carácter financiero no financiero requeridas por las normas y aquellas que a juicio del directorio y de la gerencia de la empresa se consideren necesarias para un adecuado entendimiento de la situación financiera y el resultado económico.

### **ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA.**

El Estado de la Situación Financiera anteriormente denominado Balance General es un resumen o síntesis de la realidad contable de una empresa que permite conocer la situación general de los negocios en un momento determinado. Es un estado que se presenta a una fecha determinada, las fuentes de las cuales se ha obtenido los fondos que se usan en las operaciones de una empresa (Pasivo y Patrimonio Neto), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos fondos (Activo).

El Estado de la Situación Financiera, es un estado que comprende las cuentas del activo, pasivo y patrimonio neto. Las cuentas del activo deben ser presentadas en orden decreciente de liquidez y las del pasivo según la exigibilidad de pago decreciente, reconocidas en forma tal que presenten razonablemente la situación financiera de la empresa a una fecha dada.

## **Objetivo:**

El análisis del Estado de la Situación Financiera de la empresa, es el primer paso del análisis de los Estados Financieros y permite evaluar aspectos tales como:

- a. SITUACION DE LIQUIDEZ O CAPACIDAD DE PAGO: ¿Se podrán atender los pagos a corto y a largo plazo? La capacidad de pago se denomina también solvencia, que puede analizarse desde una perspectiva a corto plazo o a largo plazo.
- b. ENDEUDAMIENTO: ¿Es correcto el endeudamiento en cuanto a calidad y cantidad?
- c. INDEPENDENCIA FINANCIERA: ¿tiene la empresa la suficiente independencia financiera de las entidades de crédito y de otros acreedores?
- d. GARANTIA: ¿Tiene las suficientes garantías patrimoniales frente a terceros?
- e. CAPITALIZACION: ¿Esta la empresa suficientemente capitalizada? ¿Es correcta la proporción entre capitales propios y deuda?
- f. GESTION DE LOS ACTIVOS: ¿Es eficiente la gestión de los activos en que invierte la empresa?
- g. EQUILIBRIO FINANCIERO: ¿Esta el balance suficientemente equilibrado desde un punto de vista patrimonial y financiero?

“(Apaza Meza, 2000)

El Estado de la Situación Financiera, muestra las fuentes de las que ha obtenido los fondos utilizados en las operaciones, así como también las clases de bienes y derechos en que se han invertido dichos fondos. Sintetizando podemos obtener la expresión:  $ACTIVO - PASIVO = PATRIMONIO$ ". (Apaza Meza, 2000)

Por lo tanto, el Estado de la situación financiera cumple una interesante función institucional la de presentar y medir el patrimonio de la empresa, una especie de fotografía del patrimonio en un momento dado; además, si disponemos de varios balances consecutivos podremos investigar la realidad de la empresa analizando su acontecer económico y las causas generadoras de resultados.

#### **2.1.1.6 ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los elementos son los siguientes:

**Activo.-** El Activo son los recursos controlados por la empresa, como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa. El Activo está compuesto por el conjunto de bienes y derechos de los que es titular la empresa, así como otras partidas con la característica común de que se utilizan en la generación de ingresos.

Dentro del Activo, distinguiremos entre Activo No Corriente y Activo Corriente.

Denominaremos Activo no corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan en la empresa durante más de un año.

Por el contrario, denominaremos Activo Corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan menos de un año.

El activo recoge los bienes y derechos, evaluados económicamente, que la empresa posee en un momento determinado, es decir todo aquello que influye positivamente en la situación patrimonial de la misma. (Apaza Meza, 2000)

**Pasivo.-** El Pasivo por su parte, está formado por el conjunto de recursos financieros obtenidos por la empresa para el desarrollo de sus funciones y por las estimaciones de gastos futuros. Los recursos financieros del Pasivo son clasificados en función de su exigibilidad, diferenciando entre aquellos recursos que son propiedad de los titulares del Capital y por tanto no son exigibles (salvo reembolso de participaciones o distribución de las Reservas), y aquellos otros recursos que son propiedad de terceras personas ajenas a la empresa, por tanto, son exigibles, y deben devolverse en un determinado momento.

A su vez, dentro de los recursos ajenos o exigibles, diferenciaremos entre corriente y no corriente, en función de si el plazo en que deberá efectuarse el reembolso es inferior o superior al año.

El Pasivo, en principio englobaría los elementos que afectan en sentido negativo, es decir el conjunto de obligaciones y deudas que la empresa tiene contraídas frente a terceros y frente a los propietarios. El Pasivo contiene los diferentes recursos que posee la empresa, entendiendo por recursos o todo aquello existente en la misma y que está en forma de dinero o bien podemos encontrar un procedimiento que permita su traducción en unidades monetarias (Apaza Meza, 2000)

**Patrimonio Neto.** - El patrimonio neto está constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios o accionistas, los excedentes generados por las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalen las disposiciones legales, estatutarias y contractuales, debiéndose indicar claramente el total de esta cuenta. El Capital de Trabajo es una medida de la liquidez que se emplea comúnmente, se define como el excedente del activo circulante con respecto al pasivo circulante es importante como una medida de los activos líquidos que constituyen una especie de red de seguridad para los acreedores. También es importante en la medida de la reserva líquida disponible para hacer frente a las contingencias y las incertidumbres que rodean al equilibrio entre entradas y salidas de efectivo de una compañía.

## **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL PERIODO**

El Estado de Resultados Integral del periodo, es un estado Financiero que nos muestra los resultados de una empresa durante un periodo determinado. (Flores Soria, 2008).

El Estado de Resultados Integral del periodo anteriormente denominado Estado de Ganancias y Pérdidas, no es más que el estado contable que recoge y explica los conceptos de ingreso y gasto que han dado lugar a la formación de la utilidad del ejercicio correspondiente. Por tanto, así como el Estado de Situación Financiera o balance general tiene un carácter estático ya que presenta una fotografía del estado patrimonial de la empresa, el Estado de Resultados Integral del periodo o Estado de Ganancias y Pérdidas, tiene carácter dinámico presentando de forma resumida los resultados de explotación de la empresa y permitiendo analizar cómo se ha llegado a conseguir la utilidad de determinado periodo. (Apaza Meza, 2000).

El Estado de Resultados Integral del periodo, tiene por finalidad reflejar al cierre de un ejercicio económico todo el movimiento de aquellas operaciones que afectaron a las cuentas del resultado y su incidencia para efectos de la determinación del Resultado del Ejercicio. La interpretación de este estado debe ser juntamente con el Análisis de Cuentas, que dan origen, para determinar con exactitud el aumento o disminución de los recursos; los cuales se manifiestan en las pérdidas y ganancias.

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

El Estado de Flujo de Efectivo muestra el efecto de los cambios de efectivo y equivalentes de efectivo, en un tiempo determinado.

El propósito del estado de flujo de efectivo es proporcionar información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo. También distingue entre los orígenes y los usos de flujos de efectivo al separarlos en actividades de operación, inversión y financiamiento.

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

Es un Estado Financiero que nos permite ver las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales, durante un periodo económico; significa lo que se han suscitado en las fuentes propias de la Empresa, representado básicamente por todo el elemento 5, del plan contable empresarial.

Es aquel estado contable que muestra la evolución que ha tenido el patrimonio neto durante el ejercicio económico que se considera. Las normas contables establecen que, en dicho estado, las partidas integrantes del patrimonio neto deben clasificarse y resumirse de acuerdo con su origen, o sea, aporte de los propietarios y resultados acumulados, resulta del exceso del activo sobre el pasivo y representa la participación de los dueños de la empresa y sus derechos sobre los recursos económicos.

(Apaza Meza, 2000)



### 2.1.1.7 RAZONES FINANCIERAS

**RAZÓN FINANCIERA:** Índice que relaciona dos números contables y se obtiene dividiendo una cifra entre la otra. (Van Horne y Wachowicz, p.132)

**RAZONES FINANCIERAS:** Las razones financieras son las relaciones de magnitud que hay entre dos cifras que se comparan entre sí, y se denominan financieras porque se utilizan las diversas cuentas de los estados financieros principales, los cuales se pueden comparar entre distintos periodos y con empresas que pertenecen a la rama del giro de la empresa estudiada. (Morales y Morales, p.190)

Para poder apreciar de mejor manera la razón financieras las podemos categorizar de la siguiente manera:

#### Categorías de las razones financieras

Razones de liquidez	Razones de endeudamiento	Razones de rentabilidad	Razones de cobertura
Se refieren a la facilidad con la que la empresa puede pagar sus cuentas	Indican el monto del dinero de otras personas que usa la empresa para generar utilidades	Permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios	Evalúan la capacidad de la empresa para cubrir los cargos fijos que resultan de sus deudas

Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/>

Una de las herramientas de más uso para realizar análisis financiero son las Razones Financieras debido a que permiten medir, en un alto grado, la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, permiten precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Las Razones Financieras son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales. A continuación, se explican los fundamentos de aplicación y cálculo de cada una de ellas.

### **RAZONES DE LIQUIDEZ**

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

**CAPITAL NETO DE TRABAJO (CNT):** Esta razón se obtiene al descontar de las obligaciones corrientes de la empresa todos sus derechos corrientes.

$$\text{CNT} = \text{Pasivo Corriente} - \text{Activo Corriente}$$

ÍNDICE DE SOLVENCIA (IS): Este considera la verdadera magnitud de la empresa en cualquier instancia del tiempo y es comparable con diferentes entidades de la misma actividad.

$$IS = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

ÍNDICE DE LA PRUEBA DEL ÁCIDO (ÁCIDO): Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

$$ACIDO = \text{Activo Corriente} - \text{Inventario} / \text{Pasivo Corriente}$$

ROTACIÓN DE INVENTARIO (RI): Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo.

$$RI = \text{Costo de lo vendido} / \text{Inventario promedio}$$

PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO (PPI): Representa el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa.

$$PPI = 360 / \text{Rotación del Inventario}$$

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (RCC): Mide la liquidez de las cuentas por cobrar por medio de su rotación.

$$RCC = \text{Ventas anuales a crédito} / \text{Promedio de Cuentas por Cobrar}$$

**PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR (PPCC):** Es una razón que indica la evaluación de la política de créditos y cobros de la empresa.

$$PPCC = 360 / \text{Rotación de Cuentas por Cobrar}$$

**ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR (RCP):** Sirve para calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo en el curso del año.

$$RCP = \text{Compras anuales a crédito} / \text{Promedio de Cuentas por Pagar}$$

**PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR (PPCP):** Permite vislumbrar las normas de pago de la empresa.

$$PPCP = 360 / \text{Rotación de Cuentas por Pagar}$$

## **RAZONES DE ENDEUDAMIENTO**

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

**RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO (RE):** Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa.

$$RE = \text{Pasivo total} / \text{Activo total}$$

**RAZÓN PASIVO-CAPITAL (RPC):** Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.

$$RPC = \text{Pasivo a largo plazo} / \text{Capital contable}$$

**RAZÓN PASIVO A CAPITALIZACIÓN TOTAL (RPCT):** Tiene el mismo objetivo de la razón anterior, pero también sirve para calcular el porcentaje de los fondos a largo plazo que suministran los acreedores, incluyendo las deudas de largo plazo como el capital contable.

$$RPCT = \text{Deuda a largo plazo} / \text{Capitalización total}$$

El análisis de razones financieras es una de las formas de medir y evaluar el funcionamiento de la empresa y la gestión de sus administradores

### **RAZONES DE RENTABILIDAD**

Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.

**MARGEN BRUTO DE UTILIDADES (MB):** Indica el porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias.

$$MB = \text{Ventas} - \text{Costo de lo Vendido} / \text{Ventas}$$

**MARGEN DE UTILIDADES OPERACIONALES (MO):** Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta. Estas se deben tener en cuenta deduciéndoles los cargos financieros o

gubernamentales y determina solamente la utilidad de la operación de la empresa.

**MARGEN NETO DE UTILIDADES (MN):** Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos.

**ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL (RAT):** Indica la eficiencia con que la empresa puede utilizar sus activos para generar ventas.

$RAT = \text{Ventas anuales} / \text{Activos totales}$

**RENDIMIENTO DE LA INVERSIÓN (REI):** Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles.

$REI = \text{Utilidades netas después de impuestos} / \text{Activos totales}$

**RENDIMIENTO DEL CAPITAL COMÚN (CC):** Indica el rendimiento que se obtiene sobre el valor en libros del capital contable.

$CC = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos} - \text{Dividendos preferentes}}{\text{Capital contable} - \text{Capital preferente}}$

**UTILIDADES POR ACCIÓN (UA):** Representa el total de ganancias que se obtienen por cada acción ordinaria vigente.

$UA = \frac{\text{Utilidades disponibles para acciones ordinarias}}{\text{Número de acciones ordinarias en circulación}}$

**DIVIDENDOS POR ACCIÓN (DA):** Esta representa el monto que se paga a cada accionista al terminar el periodo de operaciones.

$DA = \text{Dividendos pagados} / \text{Número de acciones ordinarias vigentes}$

### **RAZONES DE COBERTURA**

Estas razones evalúan la capacidad de la empresa para cubrir determinados cargos fijos. Estas se relacionan más frecuentemente con los cargos fijos que resultan por las deudas de la empresa.

**VECES QUE SE HA GANADO EL INTERÉS (VGI):** Calcula la capacidad de la empresa para efectuar los pagos contractuales de intereses.

$VGI = \text{Utilidad antes de intereses e impuestos} / \text{Erogación anual por intereses}$

**COBERTURA TOTAL DEL PASIVO (CTP):** Esta razón considera la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones por intereses y la capacidad para rembolsar el principal de los préstamos o hacer abonos a los fondos de amortización.

$CTP = \text{Ganancias antes de intereses e impuestos} / \text{Intereses más abonos al pasivo principal}$

**RAZÓN DE COBERTURA TOTAL (CT):** Esta razón incluye todos los tipos de obligaciones, tanto los fijos como los temporales, determina la capacidad de la empresa para cubrir todos sus cargos financieros.

CT = Utilidades antes de pagos de arrendamientos, intereses e impuestos /  
Intereses + abonos al pasivo principal + pago de arrendamientos

Al terminar el análisis de las razones financieras, se deben tener los criterios y las bases suficientes para tomar las decisiones que mejor le convengan a la empresa, aquellas que ayuden a mantener los recursos obtenidos anteriormente y adquirir nuevos que garanticen el beneficio económico futuro, también verificar y cumplir con las obligaciones con terceros para así llegar al objetivo primordial de la gestión administrativa, posicionarse en el mercado obteniendo amplios márgenes de utilidad con una vigencia permanente y sólida frente a los competidores, otorgando un grado de satisfacción para todos los órganos gestores de esta colectividad.

**(Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/>)**

#### **2.1.1.8 MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO**

**Método de Análisis Comparativo.** – Para Wild (2007) Los analistas realizan un análisis de los estados financieros comparativos revisando los balances, las declaraciones de ingresos, o las declaraciones del flujo de efectivo, consecutivos de un periodo a otro. Esto por lo común implica una revisión de los cambios en las cuentas de los balances individuales en un intervalo de uno o varios años. La información más importante que a menudo revela el análisis de estados financieros comparativos es la tendencia. Una comparación de los estados a lo largo de varios periodos



indica la dirección, la velocidad y el alcance de una tendencia. El análisis comparativo también compara las tendencias en partidas relacionadas.

Es un análisis de año con año esta comparación de estados financieros a lo largo de periodos relativamente cortos (dos a tres años) por lo común se hace con el análisis de cambios año con año de cuentas individuales. Un análisis del cambio año con año para periodos breves es fácil de manejar y de comprender. Tiene la ventaja de presentar los cambios en cantidades absolutas de dólares, así como en porcentajes. Los análisis del cambio tanto en las cantidades como en los porcentajes resultan relevantes debido a que, al calcular los cambios en el porcentaje, las diferentes bases en dólares producen grandes cambios que no concuerdan con la importancia real de éstos.

**Método De Análisis Vertical.-** Para efectuar el análisis vertical hay dos procedimientos

- a) **Procedimiento de Porcentajes Integrales:** Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del activo, Pasivo y patrimonio tomando como base el valor del Activo Total y el Porcentaje que representa cada elemento del estado de resultados a partir de las ventas netas.

(Recuperado de:

[https://prezi.com/8mb\\_mxqnmktw/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/](https://prezi.com/8mb_mxqnmktw/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/))

- b) **Procedimiento de razones simples:** El procedimiento de razones simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad además de la

permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los periodos de cobro de sus clientes y pago a proveedores y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa. **(Recuperado de:**

**[https://prezi.com/8mb\\_mxqnmktw/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/](https://prezi.com/8mb_mxqnmktw/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/)**

**Método De Análisis Horizontal:** En el análisis horizontal lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta respecto a otra en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno regular o malo.

**(Recuperado de: [https://prezi.com/8mb\\_mxqnmktw/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/](https://prezi.com/8mb_mxqnmktw/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/))**

## **2.1.2 GESTIÓN ECONÓMICA**

### **2.1.2.1 CONCEPTO DE GESTIÓN**

El Diccionario de la Real Academia Española, señala que, “Ocuparse de la administración, organización y funcionamiento de una empresa, actividad económica u organismo.” (s/p).

Para Blanco (2019) Gestión se define como:

“Es la actuación de la dirección y abarca lo razonable de las políticas y objetivos propuestos, los medios establecidos para su implementación y los

mecanismos de control que permitan el seguimiento de los resultados obtenidos”.

Según la ISO 9000:2005 se define Gestión como: “Las actividades coordinadas para dirigir y controlar una organización”.

Para Chang (2007) Gestión es:

La gestión, se relaciona estrechamente con la naturaleza cambiante del entorno de las empresas, sobre todo, los cambios tecnológicos.

La gestión, siempre deberá centrarse en las personas, sea cual fuere la dimensión de la empresa. La gestión, debe estar al tanto de los cambios que se puedan producir en la empresa, utilizando todos los elementos para responder a dichos, cambios, en beneficio de sus clientes y de la sociedad en general (Chang, 2007, p.41).

#### **2.1.2.2 GESTIÓN ECONÓMICA**

La gestión es dirigir las acciones que constituyan la puesta en marcha concreta de la política general de la empresa, es tomar decisiones orientadas a alcanzar los objetivos marcados (Amat S., 2001).

Las instituciones, sean privadas o públicas, obligatoriamente cuentan con recursos económicos, los mismos que deben ser administrados de manera eficiente para lograr sus objetivos y alcanzar su misión (Tanaka, 2005).

La gestión económica comprende entonces, la estructura organizativa, las responsabilidades, las prácticas, los procedimientos, los procesos y los recursos para determinar y llevar a cabo la política económica de la empresa. Estas actividades son propias de la dirección de la organización, donde

podemos aseverar que una buena gestión es condición necesaria para que tenga lugar una buena administración (Conesa F., 1997).

### **2.1.2.3 IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN ECÓNOMICA**

Según Begoña, N. y Beitia, P. (2010), la gestión económica es una herramienta más al servicio de la gestión integral de la organización y, como tal, debe ayudar a que los propósitos y fines de la organización se sigan alcanzando en el futuro.

Todas las organizaciones necesitan conocer cuál es su posición financiera y además cuales son los resultados de su gestión, todas independientemente de su tamaño, sin embargo, el establecer una persona responsable en esta área es determinante en las grandes corporaciones, pues los volúmenes de dinero también son altos, por eso se ha visto en la necesidad de incluir al gerente financiero en el organigrama de las empresas de esa magnitud.

Entonces el rol relevante que desempeña el gerente financiero será el de proporcionar una visión global del rendimiento de la organización, así como de los recursos financieros, en este sentido esta figura podrá proponer y planificar objetivos, estrategias que permitan diseñar una sana gestión en el futuro, todo esto gracias a la correcta toma de decisiones por parte de la organización, ya que se garantiza una sabia utilización de los fondos disponibles en todas sus formas, efectivo, cheque, tarjetas de crédito, entre otras (James & Jhon, 2002).

#### **2.1.2.4 LOS AMBITOS DE LA GESTIÓN ECONÓMICA**

La gestión económica es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económicos – financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente.

Por tanto, la gestión económica se integra por tres ámbitos de gestión:

**Planificación:**

La planificación en cualquiera de los ámbitos de gestión es fundamental, permitiendo en el ámbito económico:

- ✓ Definir un marco de referencia de la gestión económica
- ✓ Anticiparse a necesidades financieras futuras.
- ✓ Posterior análisis de desviaciones.
- ✓ Argumento para la interlocución con entidades de Crédito

**Organizaciones de la información económica:**

Los documentos con efectos económicos han de estar debidamente ordenados y registrados en la contabilidad, puesto que la técnica contable nos permite la generación de los estados contables reflejo de nuestra evolución y situación actual económico.

Estos estados contables son base para un adecuado seguimiento de la situación económico de la empresa.

**Evaluación, control y seguimiento:**

Una empresa debe tener un seguimiento y evaluación de los resultados para de esta forma poder adoptar medidas dirigidas a corregir las desviaciones identificadas de la planificación.

La gestión económica de una empresa es una herramienta más para la consecución de los objetivos de la misma.

#### **2.1.2.5 PRINCIPIOS DE LA GESTIÓN ECONÓMICA**

Los principios que han de seguirse en la gestión económica de una empresa son:

- ✓ Eficacia: Conseguir los mayores resultados posibles sin considerar los recursos empleados.
- ✓ Eficiencia: Conseguir los mayores resultados posibles al menor coste posible.
- ✓ Economía: Hacer las cosas al menor coste posible, lo que implica que los recursos se dispongan en el momento adecuado con el menor coste posible, en la cantidad adecuada y con la calidad requerida.

Todas las empresas, incluso las de menor dimensión y las de reciente, deben definir e implantar dinámicas de planificación, organización y control económico – financiero para gestionar sus recursos de forma eficiente y eficaz (Alvares Illantes, 2010).

#### **2.1.2.6 GESTIÓN ECONÓMICA CON RESPECTO A INSTITUCIONES NO LUCRATIVAS**

La gestión Económica tiene como finalidad común a la asociación, fundación y comité es su carácter no lucrativo, el cual está definido en función a la relación existente entre los integrantes y la persona jurídica, y no por el tipo de actividad a desarrollar a través de ésta.

La finalidad no lucrativa excluye, de manera general, la búsqueda de beneficios patrimoniales por parte de sus integrantes con los ingresos y los

bienes de la respectiva organización, de modo tal que los bienes se encuentran permanentemente afectados al cumplimiento del objeto social.

Para realizar un buen control de la gestión de una empresa, se deben tener en cuenta tres funciones principales:

- ✓ Cuál será la finalidad y la misión de la organización definiendo claramente sus objetivos.
- ✓ Preparación del personal de la empresa para que trabaje con eficacia a través del reciclaje y de la formación permanente.
- ✓ Identificar - mejorando o corrigiendo - los impactos de los cambios sociales que puedan afectar a la organización, teniendo en cuenta sus efectos y adaptarlos convenientemente al objetivo y misión de la organización.

En resumen, podemos afirmar lo siguiente:

- 1) La gestión, se relaciona estrechamente con la naturaleza cambiante del entorno de las empresas, sobre todo, los cambios tecnológicos.
- 2) La gestión, siempre deberá centrarse en las personas, sea cual fuere la dimensión de la empresa.
- 3) La gestión, debe estar al tanto de los cambios que se puedan producir en la empresa, utilizando todos los elementos para responder a dichos cambios, en beneficio de sus clientes y de la sociedad en general.

Analizada la definición se precisa que está referida a la gestión de las entidades.

Cámara (2005), señala que:

Seguidamente se enuncian los principales procesos de gestión que pueden identificarse en una organización son:

a) Procesos básicos:

- ✓ La planificación,
- ✓ El seguimiento y la evaluación de los programas y servicios que presta la organización, destinado el primero básicamente a confrontar la ejecución de actividades con la planificación inicial y la segunda a valorar aspectos que atañen a la propia razón de ser del proyecto y que se concretan en criterios como la eficacia, eficiencia, impacto, pertinencia, cobertura, sostenibilidad, entre otros.
- ✓ El gobierno y dirección de la organización y los estilos de liderazgo
- ✓ Los procesos de comunicación, interna y con el exterior.

b) Procesos de gestión de recursos:

- ✓ Gestión de recursos humanos: selección de personal, remuneraciones promoción, formación, evaluación del desempeño, igualdad de género, etc.
- ✓ Gestión económico-financiera, esto es, captación de fondos, contabilidad, presupuesto, gestión de tesorería, elaboración y presentación de informes, etc.
- ✓ Gestión de la información (archivo, registro, tecnologías de la información, etc.).
- ✓ Gestión de recursos materiales (instalaciones, equipamiento, infraestructura, etc.).



c) Procesos avanzados de gestión:

- ✓ Gestión de las relaciones externas, con usuarios, donantes, proveedores, entes reguladores, medios de comunicación, etc.
- ✓ Gestión de la estructuración.
- ✓ Gestión del aprendizaje, centrada en los procesos que permiten la extracción de lecciones y experiencias y su incorporación en la toma de decisiones de la organización.

Lo expuesto delimita la definición de gestión de las entidades. La gestión es la capacidad de alcanzar lo propuesto, ejecutando acciones y haciendo uso de recursos técnicos, financieros y humanos.

Non-Profit Evaluation & Resoluce Center, Inc. – NPERCI (2014), señala que:

Considerando que el interés común debe tener prioridad al interés individual en la Gestión de las Organizaciones sin Fines de Lucro, entre otros aspectos, se proclaman principios fundamentales de estándares de excelencia para las organizaciones sin fines de lucro integridad, responsabilidad y transparencia.

Con respecto a la responsabilidad, toda organización sin fines de lucro, en su Gestión para servir a la comunidad, adelantar el bien común y mejorar la calidad de vida, tiene que adueñarse de su misión, movilizar los recursos e implantar estrategias para cumplir con los objetivos.

La organización y su junta de gobierno deben demostrar que cumplen con sus obligaciones legales y morales, y que poseen controles internos para mejorar, de manera continua, las operaciones y resultados de la Gestión Institucional. Además, deben demostrar que, a través de su trabajo, generan e implantan soluciones que mejoran la situación y la Calidad de vida de la comunidad.

## **NIC 1 Norma Internacional de Contabilidad 1**

### **Presentación de Estados Financieros**

#### **Objetivo**

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**

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).

En otras NIIF se establecen los requerimientos de reconocimiento, medición e información a revelar para transacciones y otros sucesos.

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 mencionada en la NIC 1 se aplicarán a estos estados financieros. La presente 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.

La NIC 1 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.

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.

## **Estados Financieros**

### Finalidad de los 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:

- (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**

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; información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior; y

(f) un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior comparativo, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros

### **2.1.3 CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO PUBLICOS DEL CUSCO.**

#### **2.1.3.1 Reseña Histórica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco.**

La Contabilidad se descubre como ciencia aún en el siglo XIV cuando Luca Pacioli (1494) afirmaba que para dedicarse al comercio, los negocios y operar con debida eficacia, las operaciones necesitaban ser "registrados y anotados de forma ordenada a fin de que se pueda tener noticia de cada uno de ellos con rapidez". Por ello La contabilidad cumple así una primera función. Imprescindible, que es de información, pero además debe ser creíble por los usuarios, sin embargo en el Incanato (Siglo XII) existía ya una especie de sistema contable desarrollado a través de los Quipus, que consistían en un conjunto de soguillas de distintos colores y anudadas de tal manera que pudieran representar cantidades, y a los operadores de estos quipus se les denominaba QUIPUCAMAYOC (contador) y a sus revisores Tucuyricuc (auditor) encargados de verificar su corrección y exactitud.([www.ccpcusco.org](http://www.ccpcusco.org))

El 01 de septiembre celebramos el 56° aniversario de la promulgación de la ley de profesionalización del contador público ley 13253 promulgado el 11-09-1960 Y 64° aniversario de los inicios de agremiación del Colegio del Cusco, esta fecha ha sido instituido como el día del contador público por R.S. N° 003-D.T-Lima del entonces ministerio de trabajo y asuntos indígenas, con esta ley se otorga las competencias profesionales y las funciones privativas del contador público colegiado además de la obligatoriedad de estar colegiado para ejercer legalmente la profesión.

Las competencias y especialidades con las cuales el contador público ejerce sus funciones son: la contabilidad pública y privada, auditoria, peritaje contable judicial, tributación, finanzas y docencia formando nuevos profesionales, valuaciones y tasaciones, investigación contable

Los fundadores del Colegio de Contadores Públicos del Cusco y los actores en los trámites de promulgación de la ley del contador público fueron: Dr. Antonio Callo Cáceres, Emilio Rodriguez, Carlos Pineda, Justo Pastor Meneses, Horacio Fortón, Daniel Castillo, Jorge Aguirre Villalobos, Isaías Aparicio Páez y muchos otros. ([www.ccpcusco.org](http://www.ccpcusco.org))

El Colegio de Contadores Públicos del Cusco es una institución autónoma con personería de derecho público interno, conforme dispone el Art. 5° de la Ley No. 28951 concordante con el Art. 20° de la Constitución Política del Perú, que agrupa a los Profesionales de las ciencias contables residentes en la

Región del Cusco. Cuenta con patrimonio propio y tiene duración indefinida. La Institución se rige por la Ley No. 13253, Ley de Profesionalización del Contador Público y la Ley No. 28951, Ley de Actualización de la Ley No. 13253, de Profesionalización del Contador Público y de Creación de los Colegios de Contadores Públicos; por el presente Estatuto y las normas vigentes que le sean aplicables. La sede de la Institución es el inmueble de la Manzana C, Lote 9 del Jr. Julio C. Tello de la Urb. Santa Mónica del Distrito de Wanchaq, Provincia y Región del Cusco, Capital Histórica del Perú. Su jurisdicción es la Región del Cusco, en cuyo ámbito podrá constituir filiales. El Colegio de Contadores Públicos del Cusco está integrado por Contadores Públicos que han sido incorporados como Miembros de la Orden, de acuerdo con sus fines, esta Orden Profesional o sus miembros, en forma individual, están impedidos y prohibidos de desarrollar actividades político - partidarias y religiosas en nombre y representación del Colegio. ([www.ccpcusco.org](http://www.ccpcusco.org))

### **2.1.3.2 Misión**

El Colegio de Contadores Públicos del Cusco tiene la siguiente misión: Lograr el desarrollo profesional integral de los miembros de la orden mediante la capacitación permanente, observando conducta ética comportamiento solidario y alto nivel de competitividad.

### **2.1.3.3 Visión**

El Colegio de Contadores Públicos del Cusco tiene la siguiente visión:  
Ser una institución profesional líder y sólida, con prestigio y confianza reconocida por la excelencia de sus servicios y la credibilidad de sus miembros contribuyendo a las grandes decisiones locales, regionales y nacionales con aplicación de una conducta ética intachable.  
([www.ccpcusco.org](http://www.ccpcusco.org))

### **2.1.3.4 Objetivos Estratégicos**

El Colegio de Contadores Públicos del Cusco tiene los siguientes objetivos:

- ✓ Buscar el desarrollo profesional del Contador Público Colegiados, término de unidad y cambio de actitudes acorde a las necesidades actuales.
- ✓ Promover el liderazgo de la Profesión Contable y el prestigio de la imagen del Colegio de Contadores Públicos del Cusco.
- ✓ Fomentar la investigación de la ciencia contable para promover el desarrollo profesional.
- ✓ Velar por la defensa permanente del ejercicio profesional, acorde con la administración efectiva de la ética profesional del Contador Público.
- ✓ Brindar capacitación permanente a los miembros de la orden en las diferentes especialidades de la ciencia contable y afines para su desarrollo profesional.



- ✓ Brindar servicio de proyección social para el bienestar de los miembros de la orden y familiares mediante la Mutual del Contador Público y seguro médico familiar.

### **2.1.3.5 ESTATUTO DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO**

DEL COLEGIO, SU OBJETIVO, SUS FINES Y ATRIBUCIONES,

NATURALEZA JURIDICA

CAPITULO I

DEL COLEGIO

Art. 1º.- El Colegio de Contadores Públicos del Cusco es una institución autónoma con personería de derecho público interno, conforme dispone el Art. 5º de la Ley No. 28951 concordante con el Art. 20º de la Constitución Política del Perú, que agrupa a los Profesionales de las ciencias contables residentes en la Región del Cusco. Cuenta con patrimonio propio y tiene duración indefinida.

Art. 2º.- La Institución se rige por la Ley No. 13253, Ley de Profesionalización del Contador Público y la Ley No. 28951, Ley de Actualización de la Ley No. 13253, de Profesionalización del Contador Público y de Creación de los Colegios de Contadores Públicos; por el presente Estatuto y las normas vigentes que le sean aplicables.

Art. 3º.- La sede de la Institución es el inmueble de la Manzana C, Lote 9 del Jr. Julio C. Tello de la Urb. Santa Mónica del distrito de Wanchaq, provincia y región del Cusco, Capital Histórica del Perú. Su jurisdicción es la Región del Cusco, en cuyo ámbito podrá constituir filiales.

Art. 4°.- El Colegio de Contadores Públicos del Cusco está integrado por Contadores Públicos que han sido incorporados como Miembros de la Orden.

Art. 5°.- De acuerdo con sus fines, esta Orden Profesional o sus miembros, en forma individual, están impedidos y prohibidos de desarrollar actividades político -partidarias y religiosas en nombre y representación del Colegio.

### CAPITULO III

#### DEL OBJETIVO, FINES Y ATRIBUCIONES

Art. 7°.- El objetivo del Colegio de Contadores Públicos del Cusco está orientado a servir a la sociedad, a mantener y elevar el prestigio de la profesión, a la defensa Profesional, a propender al bienestar de los Miembros de la Orden y en general a la proyección y desarrollo de la profesión en el marco de la globalización económica.

Art. 8°.- Son fines del Colegio de Contadores Públicos del Cusco:

- a. Defender el ejercicio de la profesión de Contador Público Colegiado.
- b. Velar para que el ejercicio de la profesión se desarrolle de acuerdo con los principios y normas que regulan las técnicas y prácticas de las ciencias
- c. contables y financieras y normas legales vigentes, estatutarias, reglamentarias y el Código de Ética Profesional.
- d. Enaltecer la profesión contable orientándola a participar en todas las actividades que coadyuven al desarrollo integral de la vida nacional.
- e. Organizar y/o participar en certámenes regionales, nacionales e internacionales que conduzcan al permanente perfeccionamiento,

capacitación e investigación como parte inherente al desarrollo de la profesión.

- f. Establecer y divulgar, en interés de la colectividad, las normas contables que deben observarse en la formulación y presentación de la información contable y financiera.
- g. Cooperar con los poderes públicos y organismos privados en todos los asuntos de interés regional y nacional.
- h. Propiciar y/o participar en la interrelación y coordinación con instituciones representativas de otras profesiones de formación universitaria, en acciones de interés regional y nacional y en los casos que se pretenda vulnerar los derechos establecidos por la Constitución y las leyes.
- i. Mantener relación permanente de solidaridad y cooperación mutua con organizaciones representativas de la profesión contable regional, nacional e internacional.
- j. Emitir pronunciamientos a nombre de la profesión contable frente a acontecimientos de trascendencia local, regional, nacional e internacional y de aquellos que atenten contra los derechos humanos o afecten el ejercicio privativo de la profesión contable.
- k. Proponer ante los Poderes Públicos las disposiciones legales que amparen el desarrollo y afianzamiento de la Profesión.
- l. Promover el espíritu de solidaridad y las acciones orientadas a la previsión social que procuren el bienestar social de sus Miembros Colegiados y de sus familias.

- m. Mantener vínculos permanentes con las universidades con el propósito de colaborar en la formación Profesional, así como con otros centros de estudios e investigación científica del país y del extranjero y con los demás colegios Profesionales de la Región y del país.
- n. Mantener y acrecentar el patrimonio de la Institución.
- o. Propender la incorporación y el desarrollo de nuevas áreas en el ejercicio Profesional.
- p. Promover la Educación Continua de sus miembros en los aspectos contables y financieros conforme a los dispositivos legales y el presente Estatuto. Participar activamente en la certificación periódica de sus agremiados para cumplir con los fines que señala la Ley de Profesionalización del Contador Público.
- q. Intervenir como persona jurídica en la creación de centros de estudios especializados afines a la profesión y/o en convenios multidisciplinarios.
- r. Emitir opiniones de carácter contable, financiero, tributario y administrativo sobre asuntos relacionados con la profesión contable.
- s. Otros fines señalados en el Art. 5° de la Ley N° 28951.

Art. 9°.- Son atribuciones del Colegio de Contadores Públicos del Cusco:

- a. Representar a la profesión.
- b. Investigar y denunciar el ejercicio ilegal de la profesión.
- c. Formular su Estatuto que será aprobado por el Ministerio de Economía y Finanzas, así como formular y aprobar su Reglamento Interno y los Reglamentos de sus órganos.

- d. Organizar y mantener actualizado el padrón de sus miembros asignándoles un número de matrícula, de conformidad al Reglamento d Colegiación.
- e. Investigar de oficio o a solicitud de parte interesada, los actos contrarios a la ética Profesional e imponer sanciones a través del Comité de Ética Profesional.
- f. Reglamentar el ejercicio de las funciones privativas de la profesión, en relación con el servicio que se preste a la sociedad y a la responsabilidad personal de los contadores públicos que intervienen.
- g. Establecer y actualizar el arancel de honorarios mínimos referenciales por los servicios Profesionales que ofrecen los miembros de la Orden en mérito a las normas legales.
- h. Colaborar en la defensa Profesional de sus miembros hábiles.
- i. Suscribir convenios de colaboración e integración para el desarrollo de la profesión con las instituciones de educación superior, organizaciones y otras entidades de promoción.
- j. Promover el Centro de Negociación, Mediación, Conciliación y Arbitraje Corporativo del Colegio de Contadores Públicos del Cusco; organismo descentralizado y con personería propia que se regirá por su Estatuto y Reglamento.
- k. Crear y mantener un sistema de distinciones honoríficas para reconocer y distinguir a los colegiados que tengan un desempeño excepcionalmente destacado en aspectos

Profesionales, éticos y deontológico de la profesión y que se otorgará de conformidad con el Reglamento respectivo.

- l. Emitir opinión en la formulación de la currícula universitaria para la formación académico-Profesional del Contador Público.
- m. Proponer ternas para cargos y funciones en diversos órganos del Estado, ajustado a la especialización e idoneidad de sus colegiados.
- n. Otras atribuciones señaladas en el Art. 6º de la Ley No. 28951

## TITULO QUINTO

### DEL REGIMEN FINANCIERO

#### CAPITULO XXII

##### DEL PRESUPUESTO, INGRESOS Y GASTOS

Art. 128º.- El Colegio de Contadores Públicos del Cusco, es una entidad que agrupa a Profesionales de la Orden, con carácter representativo, científico y cultural, sin fines de lucro. Sus recursos, según su presupuesto, se destinan al cumplimiento de los fines de la Institución y a inversiones que incrementen su patrimonio.

Art. 129º.- Las finanzas del Colegio se rigen por un presupuesto anual con vigencia desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año, el mismo que debe ser aprobado por la Asamblea General Ordinaria del mes de enero de conformidad con lo dispuesto por este Estatuto y la ejecución presupuestal es responsabilidad del Consejo Directivo.

Art. 130.- Los ingresos del Colegio son ordinarios y extraordinarios.

Art. 131º.- Son ingresos ordinarios:

- a. Las cotizaciones mensuales ordinarias de los colegiados, de las sociedades de auditoria y otras asociaciones y sociedades obligadas a inscribirse en el Colegio.
- b. Los derechos de matrícula que deben abonar los Profesionales que se incorporan al Colegio.
- c. Los derechos de inscripción que deben abonar las sociedades de auditoria y otras asociaciones y sociedades obligadas a inscribirse en el Colegio.
- d. Los recursos que puedan obtenerse por la colocación de insignias, publicaciones y los excedentes que generen la realización de actividades académicas de cualquier naturaleza.
- e. Los intereses e ingresos financieros generados por diversas transacciones.
- f. Los ingresos generados por el desarrollo de sus actividades.
- g. Los que puedan crearse por la ley, y
- h. Otros ingresos que provengan de actividades gremiales

Art. 132.- Son ingresos extraordinarios:

- a. Las suscripciones y/o donaciones de cualquier clase otorgadas por personas naturales y/o jurídicas.
- b. Los aportes que acuerde la Asamblea General a propuesta del Consejo Directivo para determinados casos excepcionales.
- c. Las multas impuestas por órgano pertinente con sujeción al presente Estatuto.
- d. Los excedentes resultantes de actividades del Colegio.

- e. Las subvenciones, los legados, las donaciones y otros de cualquier naturaleza otorgados por personas naturales y/o jurídicas.
- f. Los ingresos propios que generen los Comités Funcionales, los que serán administrados por el Colegio.
- g. Los intereses y rentas que produzcan sus bienes, y
- h. Los que puedan crearse por la Ley.

Art. 133°.- Los egresos ordinarios se ejecutan conforme al presupuesto; los egresos e inversiones extraordinarias también se ejecutan según lo aprobado por la Asamblea General que lo autoriza.

Los aportes que efectúe el Colegio al ente oficial representativo de la profesión en el ámbito nacional e internacional, son aprobados por la Asamblea General respectiva.

Art. 134°.- Es responsabilidad del Consejo Directivo la administración y custodia de todos los fondos, los que se mantendrán en cuentas corrientes, ahorros y otras formas de depósitos en instituciones financieras formales que ofrezcan razonable rentabilidad y seguridad. Se extiende dicha responsabilidad al cuidado y conservación de los bienes patrimoniales.

Art. 135°.- Todos los egresos se ejecutan usando los servicios del sistema financiero, bajo control y responsabilidad directa del Decano y del Director de Finanzas y/u otros directivos según corresponda, así como solidaria y conjuntamente con el Consejo Directivo.

Art. 136°.- Es obligación del Director de Finanzas preparar el anteproyecto de presupuesto de ingresos y egresos en forma comparativa con el de la ejecución proyectada que corresponda a fin de presentarla al Consejo Directivo para su aprobación más tardar durante la tercera semana de



diciembre de cada año. El Consejo Directivo discute y aprueba el anteproyecto en la primera semana de enero de cada año, bajo responsabilidad además de informar con una anticipación de quince (15) días antes de la Asamblea General para su aprobación.

Art. 137°.- El informe memoria de la gestión del Consejo Directivo debe ser expuesto a la Asamblea General Ordinaria del mes de abril correspondiente; es facultad de la Asamblea aprobar o reservar dicha aprobación, encomendando en este último caso al Consejo de Fiscalización y Control un examen especial de la gestión reservada de aprobación.

## 2.2. MARCO CONCEPTUAL (PALABRAS CLAVE)

- **Activo:** Representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo.
- **Administración:** Administración es el acto de administrar, gestionar o dirigir empresas, negocios u organizaciones, personas y recursos, con el fin de alcanzar los objetivos definidos.
- **Análisis Financiero:** Conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa o entidad.
- **Análisis e interpretación de estados financieros:** Entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación.
- **Auditoría:** Es la inspección o verificación de la contabilidad de una empresa o una entidad, realizada por un auditor con el fin de comprobar si sus cuentas reflejan el patrimonio, la situación financiera y los resultados obtenidos por dicha empresa o entidad en un determinado ejercicio..
- **Contador:** Contador público es un profesional que ejerce de la disciplina de la contabilidad dentro de un ámbito económico, normalmente se desarrolla dentro de empresas, organizaciones e incluso para ayudar personas en sus finanzas personales o sus empresas.
- **Contabilidad:** medición, registro y presentación de la información financiera.
- **Estados Financieros:** Constituyen una representación estructurada de la información financiera histórica, incluyendo las notas relacionadas, destinada para comunicar los recursos económicos, las obligaciones de

una entidad en un momento específico, el rendimiento financiero o los cambios registrados en ellos por un periodo de tiempo, de acuerdo con un marco de información financiera aplicable. Las notas relacionadas generalmente comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

- **Gestión:** El término gestión es utilizado para referirse al conjunto de acciones, o diligencias que permiten la realización de cualquier actividad o deseo. Dicho de otra manera, una gestión se refiere a todos aquellos trámites que se realizan con la finalidad de resolver una situación o materializar un proyecto. En el entorno empresarial o comercial, la gestión es asociada con la administración de un negocio.
- **Gestión Económica:** Conjunto de procesos destinados a planificar, organizar y evaluar los recursos.
- **Pasivo:** representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo.
- **Patrimonio:** Son todos aquellos elementos que constituyen la financiación propia de la empresa.

### 2.3. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Realizando una revisión a tesis referentes a presente tema de investigación podemos mencionar a los siguientes:

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS: HERRAMIENTA CLAVE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DE LA INDUSTRIA METALMECÁNICA DEL DISTRITO DE ATE VITARTE, 2013” Tesis del año 2014 para optar el título

profesional de Contador Público autor: Br. CHARLES GABRIEL RIBBECK GOMEZ de la Universidad San Martín de Porres. Llegando a sus conclusiones:

- De acuerdo a los resultados de la investigación, se puede afirmar que el 50% de las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, no realizan un diagnóstico financiero porque no cuentan con información contable actualizada, y en consecuencia no realizan una planificación financiera que les permita tomar una adecuada decisión de financiamiento.
- La mayoría de empresas de la industria Metalmeccánica consideran que el Diagnóstico Económico debe ser utilizada como una herramienta de dirección y control para la toma de decisiones, sin embargo, estas no utilizan el mencionado diagnóstico ocasionando que las decisiones no sean las más adecuadas.
- Una gran parte de empresas de la industria metalmeccánica no utilizan el Valor Económico Agregado - EVA como una herramienta clave en la planificación estratégica, a pesar de que consideran a este instrumento como un factor importante para lograr analizar el flujo de caja, la rentabilidad sobre la inversión y fondos propios, por lo tanto, no realizan una adecuada decisión de inversión.
- Un gran número de empresas presenta un bajo nivel de competencia, debido a que no cuentan con información financiera útil y en el tiempo debido; la información contable es utilizada para fines de cumplimiento fiscales más que para fines gerenciales, de tal modo que no realizan un adecuado control de sus operaciones,

ocasionando que la toma de decisiones no sea la más correcta y oportuna.

“ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA CLINICA PROMEDIC S.CIVIL.R.L, TACNA, PERIODO 2011 - 2013” Tesis del año 2016 para optar el título profesional de Contador Público autor: BACH. TERRY MANCHEGO NINA de la Universidad Privada de Tacna. Llegando a sus conclusiones:

- Según el Walter Zans en su libro “Estados Financieros”, explica que para toda toma de decisiones se necesita de un análisis financiero; en la Clínica Promedic, no realiza con frecuencia estos análisis. A simple vista, en los estados financieros se nota el avance y el logro obtenido, un gran aumento en el activo y en sus ingresos, así mismo, la disminución de sus gastos y deudas. Además esto va de la mano con la toma de decisiones para obtener un previo control y mejorar las finanzas de la empresa.
- Según el ratio de liquidez de la empresa, se observa que ha aumentado claramente comparándolo con sus indicadores, lo cual nos llevaría a sugerir que se invierta en un proyecto que satisfaga a la empresa y en la capacitación del personal en cuanto a la relación con el público para mejorar la atención al público, algo que se hacía en los años anteriores y que debiera retomarse.
- El ratio de gestión muestra grandes avances, en el indicador de rotación de inventarios se ve una variación pequeña en los años 2012

al 2013, dando a entender que los “sinceramientos de los costos de servicios” no han sido utilizados en el último año.

- En el ratio de endeudamiento se ve mejoras, En este ratio muestra que mientras menor sea el resultado mayor es el beneficio para la empresa, Por lo que más resaltante es el indicador de endeudamiento del activo total; según libro de actas se decidió de incrementar nuevas maquinarias, sin embargo no se aumentaron dichas maquinarias; dando a entender que la empresa en algunas ocasiones no toma atención a su libro de actas por lo que causaría perdidas en el futuro.
- En cuanto al ratio de rentabilidad, se mostró un gran avance ya que en este periodo se dieron más opiniones en el libro de actas, algunas fueron acatadas y otras no, causando un desacuerdo en la empresa por que en el año 2012 causo un aumento de costos.
- En una empresa es importante tener un análisis financiero para tener un conocimiento fehaciente de sus ingresos, gastos, efectivos, bienes y otros, es por eso que es indispensable para una empresa realizar sus estados financieros, respecto a la Clínica Promedic, se utiliza la modalidad de análisis vertical, más no la horizontal ni ratios.
- La toma de decisiones en una empresa es importante, sin ellas no se puede mejorar. Se demostró en el libro de actas de la Clínica Promedic, pocas tomas de decisiones y algunas inclusive no fueron acatadas.

## **CAPITULO III**

### **HIPÓTESIS Y VARIABLES**

#### **3.1. HIPÓTESIS**

##### **3.1.1. Hipótesis General**

Existe una relación significativa entre la importancia del Análisis Financiero y la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco periodo 2016-2017.

##### **3.1.2. Hipótesis Específicas**

- a) El Método de Porcentajes Integrales mostrará resultados importantes que contribuirán a una evaluación óptima del Estado de Situación Financiera para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco periodo 2016-2017.
  
- b) La utilización del Método de Razones Financieras es muy importante en la evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco periodo 2016-2017.
  
- c) El uso del Método de Análisis Comparativo es importante en la evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, para mejorar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.

### 3.2. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

VARIABLE INDEPENDIENTE

**X:** ANÁLISIS FINANCIERO

VARIABLE DEPENDIENTE

**Y:** GESTIÓN ECONÓMICA

### 3.3. OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

**Variable independiente:**

<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICION CONCEPTUA L</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORE S</b>
<b>ANÁLISIS FINANCIERO</b>	Conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa o entidad.	Método de Análisis Vertical	Porcentajes integrales
		Método de Análisis Horizontal	Razones Financieras
		Evaluación de Recursos Económicos	Análisis comparativo



**Variable dependiente:**

<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICION CONCEPTUA L</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORE S</b>
<b>GESTIÓN ECONOMICA</b>	Conjunto de procesos destinados a planificar,	Evaluación de la Planificación de Recursos Económicos.	Evaluación del Estado de Situación Financiera
	organizar y evaluar los recursos económicos para alcanzar los objetivos	Manejo de recursos económicos	Evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.
	marcados de la forma más eficiente.	Control de Recursos Económicos	Evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

## CAPITULO IV

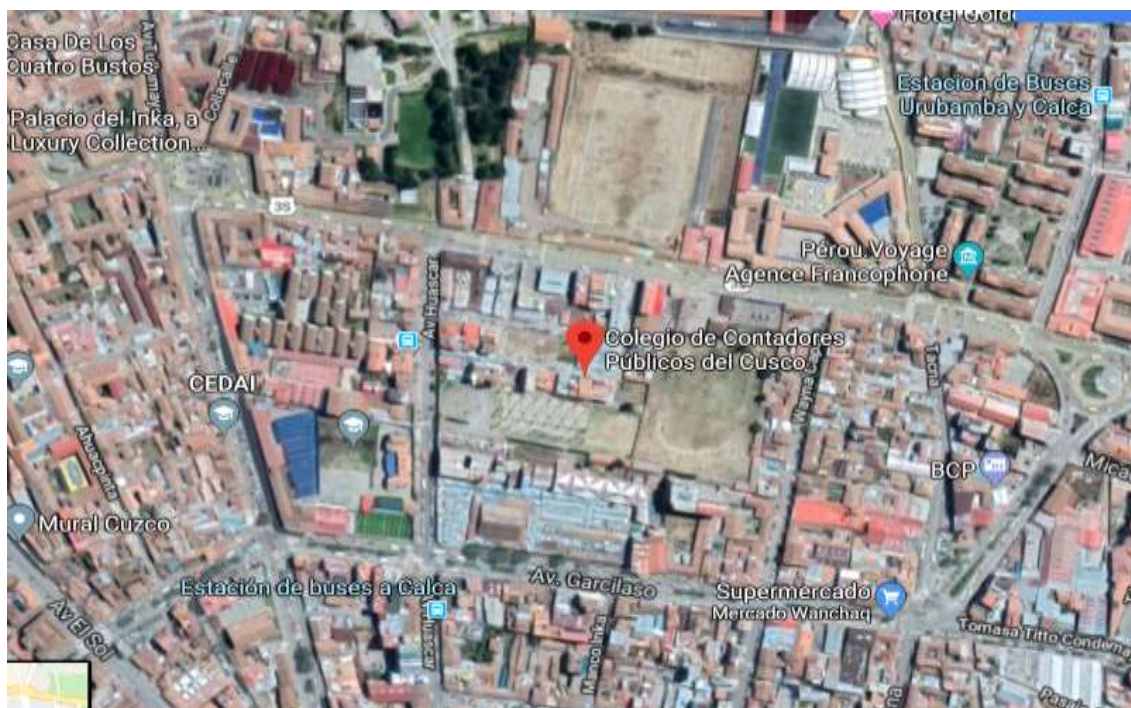
### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 4.1. ÁMBITO DE ESTUDIO: LOCALIZACIÓN POLÍTICA Y GEOGRÁFICA

##### LOCALIZACIÓN POLITICA

- País : Perú
- Región : Cusco
- Departamento : Cusco
- Provincia : Cusco
- Distrito : Wanchaq
- Dirección : Condominio Huascar A-13

##### UBICACIÓN GEOGRÁFICA



Fuente: <https://www.google.com/maps/place/Colegio+de+Contadores+P%C3%ABlicos+del+Cusco>

## **4.2. TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN**

### **4.2.1 Tipo de Investigación**

Por el tipo de investigación, el presente estudio reúne las condiciones necesarias para ser denominado como “**Investigación Aplicada**”, porque los alcances de esta investigación son más prácticos, más aplicativos y se auxilia de leyes, normas. Manuales y técnicas para el recojo de información. Todo este planteamiento representa el sustento empírico y numérico que nos ha permitido llegar a las conclusiones del trabajo de investigación.

#### **4.2.1.1. Investigación Explicativa-Correlacional**

Hernández et al. (2014) define: “La investigación explicativa tiene como fundamento la prueba de hipótesis y busca que las conclusiones lleven a la formulación o al contraste de leyes o principios científicos. Las investigaciones en que el investigador se plantea como objetivos estudiar el porqué de las cosas, los hechos, los fenómenos o las situaciones, se denominan explicativas y correlacional porque persigue demostrar la relación que tienen las variables de investigación”

#### **4.2.1.2. Diseño de investigación.**

Hernández et al. (2014) nuestra investigación sería No experimental-transversal puesto que especifica: “que es la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto y que se recopilan datos en un tiempo único”

#### **4.3. UNIDAD DE ANÁLISIS**

Para el presente trabajo de investigación la unidad de análisis es el Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.

#### **4.4. POBLACIÓN DE ESTUDIO**

La población está determinada por miembros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco que son 5000 profesionales.

#### **4.5. TAMAÑO DE MUESTRA**

La muestra está determinada por el muestreo intencionado que según Carrasco (2017) menciona que: “Es aquella que el investigador selecciona según su propio criterio, sin ninguna regla matemática o estadística. El investigador procura que la muestra sea lo más representativa posible, para ello es necesario que conozca objetivamente las características de la población que estudia”.

Para el presente trabajo de investigación se tomó en cuenta un número de 50 personas que son una muestra extraída para el desarrollo del presente trabajo.

#### **4.6. TÉCNICAS DE SELECCIÓN DE MUESTRA**

El tamaño de muestra que se utilizara en este trabajo de investigación es de muestreo no probabilístico; ya que todos los sujetos de la población tienen la misma posibilidad de ser escogidos por ser la población finita.

#### **4.7. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN**

Hernández et al. (2014) dice: “Las técnicas de investigación son recursos que nos sirven para obtener y clasificar la información.....”

## **ENCUESTA**

Hernández et al. (2014) afirma: “Es una de las técnicas de recolección más usadas, a pesar de que cada vez pierde mayor credibilidad por el sesgo de las personas encuestadas.

La encuesta se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas.”

### **Técnicas**

Las técnicas para la recolección de información para el estudio que se utilizaran serán los siguientes:

- Encuesta
- Recopilación Documental

### **Instrumentos**

Los instrumentos que se utilizaran son:

- Cuestionario
- Análisis Documental

### **Procesamiento de datos**

El procesamiento de datos se realizará mediante los siguientes programas:

- Microsoft Office Word.
- Microsoft Office Excel.

## **CAPÍTULO V**

### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

#### **5.1. PROCESAMIENTO, ANÁLISIS, INTERPRETACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

Nuestra investigación se realizó sobre la importancia del análisis financiero para efectos de evaluar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, específicamente sobre la importancia del análisis financiero, para poder alcanzar los objetivos que nos hemos propuesto tuvimos que llevar a cabo un levantamiento de información, cuya fuente primaria estuvo en las instalaciones de dicha entidad gremial de la orden de los Contadores Públicos, así como de la aplicación de la herramienta de la encuesta; de otro lado acudimos a la segunda fuente, la secundaria, la cual está referida a la información teórica relacionada con el problema de investigación. En ese sentido, en este capítulo vamos a exponer dicha información levantada y debidamente procesada, la misma que se dará en los términos siguientes:

1. Procesamiento de la información proveniente de la encuesta levantada.
2. Aplicación, análisis e interpretación de los ratios financieros a los Estados Financieros.
3. Aplicación y análisis e interpretación del Método de Análisis Horizontal a los Estados Financieros.

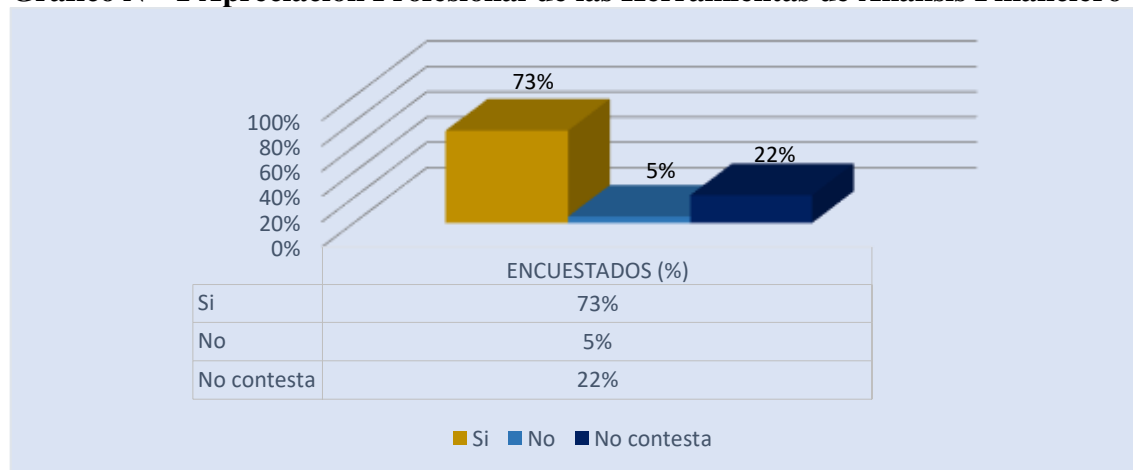
**1. Pregunta N° 1 ¿Cree usted que el Análisis Financiero es una de las más importantes herramientas para una Evaluación Económica, Financiera y Administrativa en el Colegio de Contadores Públicos del Cusco?**

**Tabla 1** *Apreciación Profesional de las Herramientas de Análisis Financiero*

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Si	36	73%
No	3	5%
No contesta	11	22%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 1** *Apreciación Profesional de las Herramientas de Análisis Financiero*



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a la encuesta realizada para el presente trabajo de investigación, un 73% de los encuestados (Contadores Públicos de Cusco), señalan que efectivamente el Análisis Financiero es una herramienta importante para la evaluación económica, financiera y

administrativa de la entidad a analizarse, mientras que un 22% no respondieron a esta interrogante, y solo un 5% manifestaron que el Análisis Financiero no es la más importante herramienta para evaluar la gestión económica, financiera y administrativa del Colegio de Contadores Públicos del Cusco.

Este análisis de los resultados de las encuestas realizadas nos demuestra fehacientemente, que un Análisis Financiero realmente es importante al momento de evaluar una institución desde diferentes aspectos los cuales conllevarán a la toma de decisiones óptimas a futuro y para el crecimiento de una institución o empresa.

**2. Pregunta N° 2 ¿Considera que el sometimiento de los estados financieros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco a un Análisis Económico y Financiero, permitirá evaluar adecuadamente la gestión financiera?**

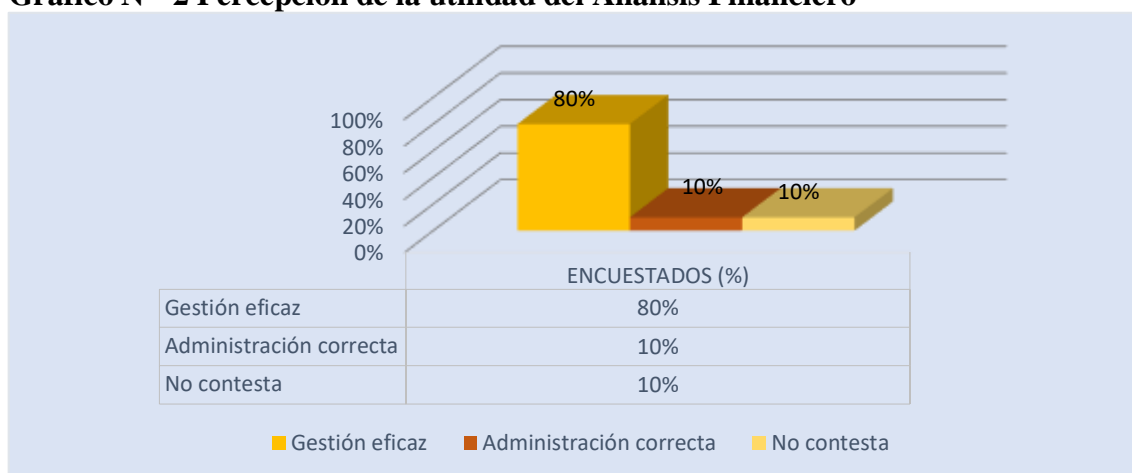
***Tabla 2 Percepción de la utilidad del Análisis Financiero***

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Gestión eficaz	40	80%
Administración correcta	5	10%
No contesta	5	10%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.



**Gráfico N° 2 Percepción de la utilidad del Análisis Financiero**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:**

Según nuestra encuesta realizada el 80% de los encuestados, señala que los resultados de un Análisis Económico y Financiero en el Colegio de Contadores Públicos del Cusco, en este periodo tuvo una gestión tanto administrativa como económica EFICAZ, es decir los resultados que muestra son óptimos.

Por otro lado, en un mínimo porcentaje equivalente a un 10% señala que el Análisis Financiero muestra como resultado solo una Administración correcta y otro 10% simplemente no responde a la interrogante.

De un consolidado de esta información podemos manifestar asertivamente que, el resultado en el presente Análisis a los Estados Financieros demuestra una gestión EFICAZ.

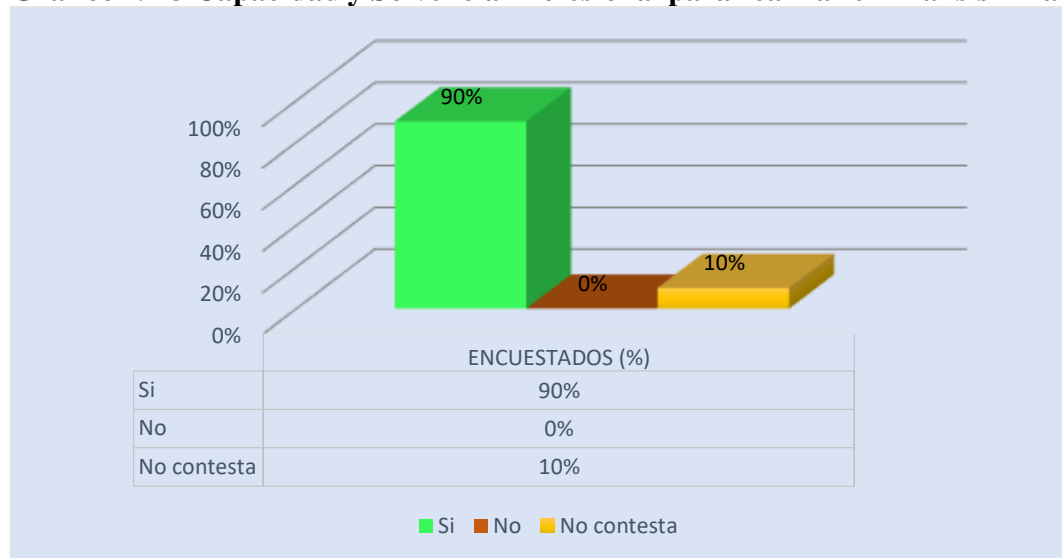
**3. Pregunta N° 3 Se afirma que el Análisis Financiero es una especialidad que pretende homogenizar a los profesionales Administradores y Economistas ¿Considera usted que el Contador Público es el profesional con mejores atributos para efectuar un adecuado Análisis de los Estados Financieros?**

**Tabla 3 Capacidad y Solvencia Profesional para realizar el Análisis Financiero**

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Si	45	90%
No	0	0%
No Contesta	5	10%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 3 Capacidad y Solvencia Profesional para realizar el Análisis Financiero**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

El 90% de los encuestados Contadores Públicos, consideran que el profesional con mejores atributos para efectuar un análisis financiero no solo del Colegio de Contadores Públicos del Cusco sino de cualquier empresa es el Contador Público, mientras que un 10% de los encuestados no contesta la interrogante.

Sin embargo los profesionales administradores y economistas también realizan análisis de estados financieros pero no con la precisión y la totalidad que se requiere para su debida interpretación, en vista de que cuentan con conocimientos sobre Contabilidad pero no a profundidad como lo realizan los profesionales contables quienes desde su preparación universitaria toman conocimientos del paso a paso del registro de la información contable hasta concluir en los Estados Financieros que son el reflejo de la situación Financiera de toda empresa u organización.

**4. Pregunta N° 4 El Colegio de Contadores Públicos del Cusco, muestra modificaciones sustanciales en sus diferentes cuentas, especialmente en los activos, ¿El Método de Análisis de Porcentajes sería útil para evaluar y determinar la causa de tales modificaciones?**

*Tabla 4 Análisis por Porcentajes para evaluar y determinar la causa de las modificaciones financieras*

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Si	30	60%
No	10	20%
No Responde	10	20%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 4 Análisis por Porcentajes para evaluar y determinar la causa de las modificaciones financieras**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:**

El 60% de los encuestados, manifiestan que el Método de Análisis de Porcentajes es útil para evaluar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco en vista de que este método permite analizar con mayor claridad cada cuenta reflejada en los Estados Financieros y así mismo dan a conocer que porcentaje representa de cada componente analizado.

Por otro lado tenemos que un 20% de los encuestados manifiesta que este método de análisis financiero conocido como Porcentajes no es útil para evaluar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, así mismo un 20% no responde la interrogante.

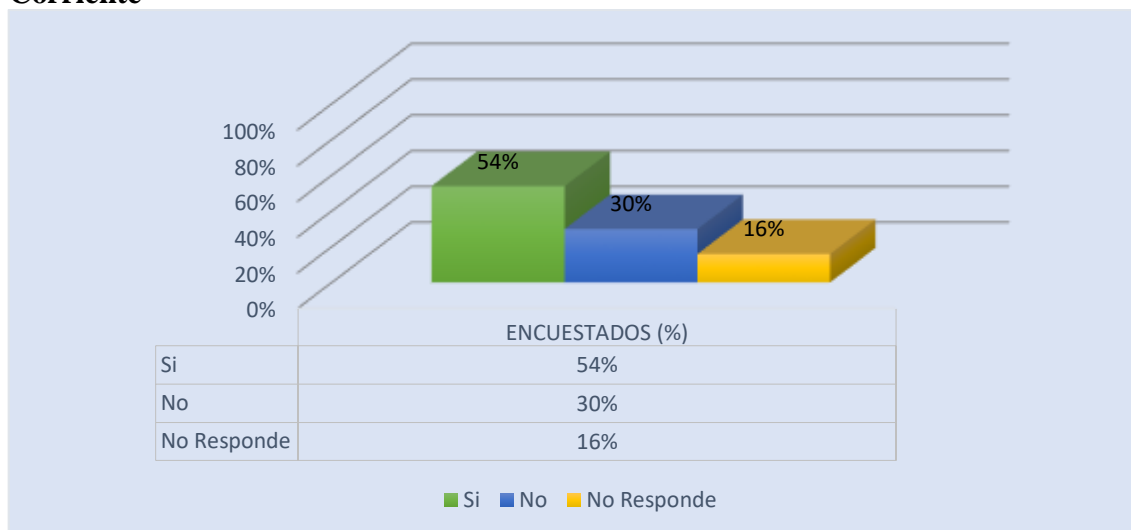
**5. Pregunta N° 5 ¿Considera que la acumulación de mayores porcentajes en cuentas del ACTIVO NO CORRIENTE será sustancial para la evaluación de la gestión económica correcta del Colegio de Contadores Públicos del Cusco?**

**Tabla 5 Significancia de la mayor incidencia porcentual del Activo No Corriente**

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Si	26	54%
No	15	30%
No Responde	9	16%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 5 Significancia de la mayor incidencia porcentual del Activo No Corriente**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

## **ANALISIS E INTERPRETACIÓN:**

Del total de nuestros encuestados, un 54% manifiesta que la acumulación de mayores porcentajes en el ACTIVO NO CORRIENTE es sustancial vale decir muy importante para afirmar que la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco dará como resultado una evaluación positiva, lo cual nos lleva a afirmar que la gestión está desarrollándose de manera óptima en los periodos analizados.

Así mismo tenemos que un 30% de los encuestados indica que la acumulación de mayores porcentajes en el ACTIVO NO CORRIENTE no es sustancial en el análisis de Estados Financieros y por lo tanto no dará como resultado una evaluación positiva.

También un mínimo porcentaje de nuestros encuestados, que representa a un 16% no responde la presente interrogante.

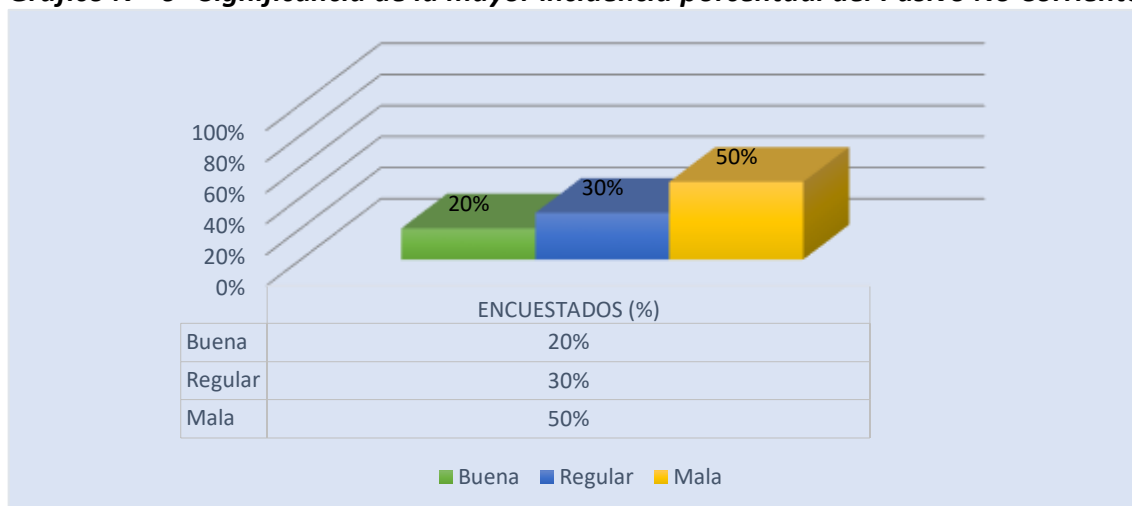
**6. Pregunta N° 6 ¿Considera que la acumulación de mayores porcentajes en cuentas del PASIVO NO CORRIENTE será sustancial para la evaluación de la gestión económica correcta del Colegio de Contadores Públicos del Cusco?**

***Tabla 6 Significancia de la mayor incidencia porcentual del Pasivo No Corriente***

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Buena	10	20%
Regular	15	30%
Mala	25	50%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 6 Significancia de la mayor incidencia porcentual del Pasivo No Corriente**



Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración propia.

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:**

De acuerdo al resultado de nuestras encuestas, tenemos que un 50% manifiesta que la acumulación de mayores porcentajes en el PASIVO NO CORRIENTE es el resultado de una gestión MALA que tuvo el Colegio de Contadores Públicos del Cusco durante el periodo examinado.

Por otro lado, tenemos que un 30% de los encuestados manifiesta que dicha acumulación de mayores porcentajes en el PASIVO NO CORRIENTE, es el resultado de un gestión regular y así mismo un 20% de los encuestados manifiesta que este resultado de análisis de la acumulación de pasivo no corriente es producto de una gestión buena.

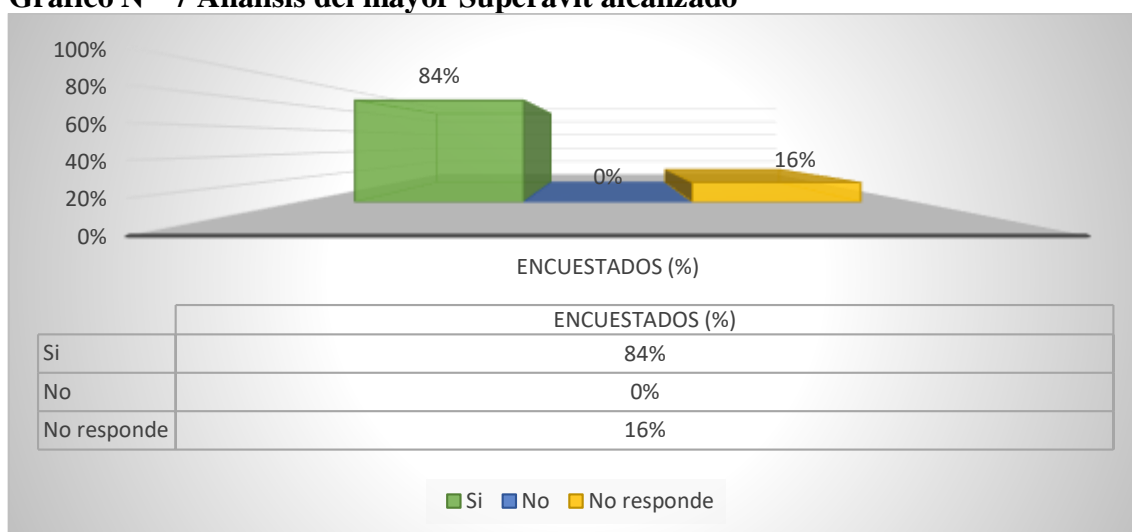
- 7. Pregunta N° 7 En su opinión profesional ¿Cuál sería su parecer con respecto a la utilidad del Análisis Vertical en los resultados financieros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco para el año 2017 los ingresos ascienden a S/. 618,051.86 soles, mientras que el año 2016 es de S/. 809,161.55 soles, sin embargo en ambos periodos el SUPERAVIT fue de 1.01% y 1.41% respectivamente?**

**Tabla 7 Análisis del mayor Superávit alcanzado**

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Si	44	84%
No	0	0%
No responde	6	16%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 7 Análisis del mayor Superávit alcanzado**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**ANALISIS E INTERPRETACIÓN:**

Un 84% de los encuestados manifiestan que la utilización de RAZONES FINANCIERAS al realizar un Análisis a los Estados Financieros (Estado de Resultados) del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, nos demostrará de manera óptima esta diferencia de ingresos obtenidos en ambos periodos lo cual permitirá tomar decisiones de gestión a futuro.



También tenemos que un 16% de los encuestados no respondió a esta interrogante y un 0% manifiesta que el uso de Razones Financieras no permitirá demostrar la diferencia de ingresos percibida en ambos periodos.

Por lo tanto, podemos manifestar que al realizar un Análisis Financiero al Estado de Resultados, el uso de Razones Financieras será la mejor manera de poder visualizar las diferencias halladas entre dos periodos, pudiendo así evidenciar los cambios positivos o negativos de los mismos.

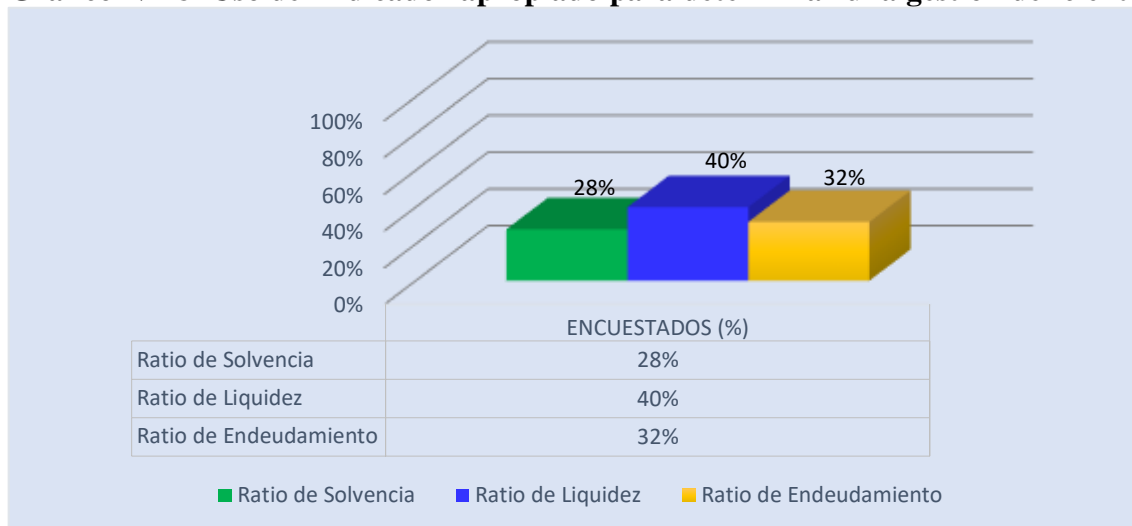
**8. Pregunta N° 8 ¿Cuál será el indicador que debe utilizar el analista financiero para determinar la gestión deficiente que generó menores ingresos el año 2017?**

***Tabla 8 Uso del indicador apropiado para determinar una gestión deficiente***

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Ratio de Solvencia	9	28%
Ratio de Liquidez	12	40%
Ratio de Endeudamiento	9	32%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 8 Uso del indicador apropiado para determinar una gestión deficiente**



*Fuente: Encuesta aplicada.*  
Elaboración propia.

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:**

De la encuesta realizada para el presente trabajo de investigación tenemos que un 40% de los encuestados manifiesta que el **RATIO DE LIQUIDEZ** es el mejor indicador del Análisis Financiero para poder determinar una gestión deficiente que conlleva a brindar servicios deficientes o de poca calidad a los agremiados en los periodos evaluados.

Un 32% de los encuestados manifiesta que el Ratio de Endeudamiento es el indicador de Análisis Financiero que determina una gestión deficiente en el Colegio de Contadores Públicos del Cusco lo cual conlleva a brindar servicios deficientes por parte de este ente profesional, mientras que un 28% manifiesta que el mejor indicador para demostrar un análisis financiero de gestión deficiente es el Ratio de Solvencia.

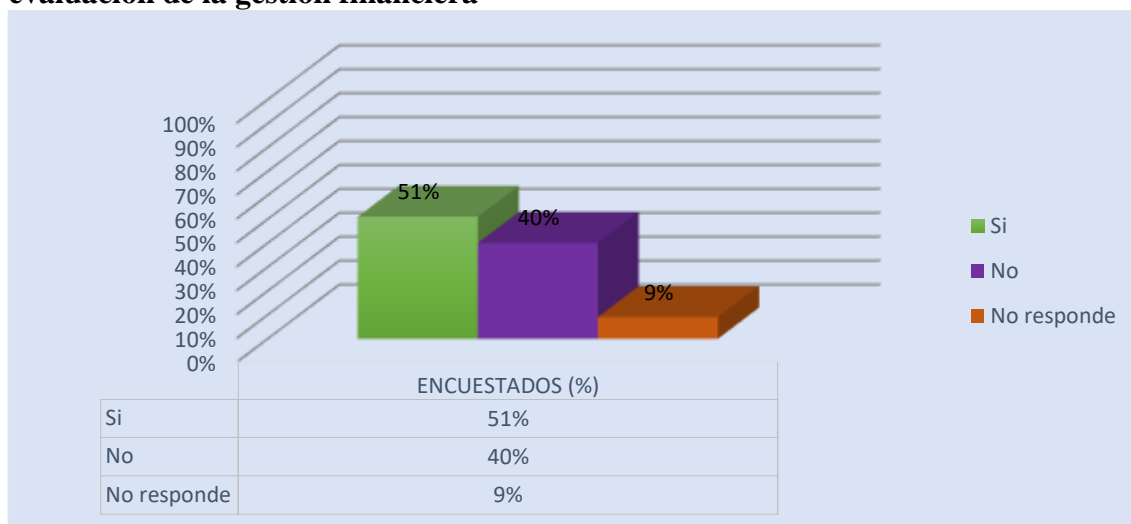
**9. Pregunta N° 9 Siendo el Colegio de Contadores Públicos del Cusco una entidad sin fines de lucro, ¿Es necesario e importante utilizar el Método de Razones Financieras para la evaluación de la gestión?**

**Tabla 9 Necesidad de utilizar el Método de Razones Financieras para la evaluación de la gestión financiera**

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Si	25	51%
No	20	40%
No responde	5	9%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 9 Necesidad de utilizar el Método de Razones Financieras para la evaluación de la gestión financiera**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:**

De la encuesta realizada para el presente trabajo de investigación tenemos que un 51% de los encuestados considera importante utilizar el Método de Razones Financieras al realizar Análisis de Estados Financieros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco para evaluar la gestión de dicho ente deontológico.

Por otro lado, tenemos de nuestro consolidado que un 40% de los encuestados manifiesta que no es importante el uso de Razones financieras para evaluar la gestión del Colegio de Contadores Públicos del Cusco.

Por ultimo tenemos que tan solo un 9% no responde a la presente interrogante, con lo cual queda refrendado el hecho de que utilizar Razones Financieras para evaluar la gestión del Colegio de Contadores Públicos del Cusco es importante.

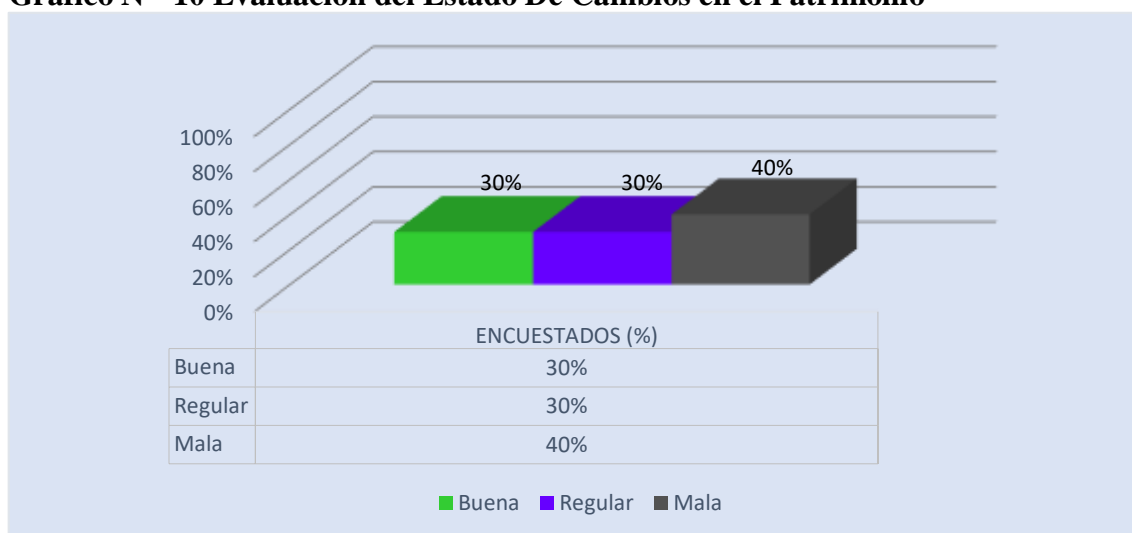
**10. Pregunta N° 10 Utilizando el Método de Análisis Comparativo el Estado De Cambios en el Patrimonio del Colegio de Contadores Públicos del Cusco presenta una variación mínima de S/. 100,000.00 aproximadamente. ¿Cómo evalúa y considera la gestión sobre este aspecto?**

**Tabla 10 Evaluación del Estado De Cambios en el Patrimonio**

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Buena	15	30%
Regular	15	30%
Mala	20	40%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 10 Evaluación del Estado De Cambios en el Patrimonio**



*Fuente: Encuesta aplicada.*  
Elaboración propia.

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:**

De la encuesta realizada para el presente trabajo de investigación tenemos que un 40% de los encuestados considera que es producto de un MALA GESTION la variación presentada en el Estado de Cambios en el Patrimonio por S/. 100,000.00 durante los periodos analizados.

Así mismo un 30% manifiesta que esta variación mínima en el Estado de Cambio en el Patrimonio es producto de una gestión buena y por otro lado contamos con un igual porcentaje de 30% manifestando que la gestión fue regular en cuanto a esta variación producida en dicho Estado Financiero.

**11. Pregunta N° 11 Si consideramos que el PATRIMONIO es el respaldo económico y financiero para una gestión, ¿El Estado de Cambio en el Patrimonio del Colegio de Contadores Públicos del Cusco muestra un total de S/2,519,718.00**

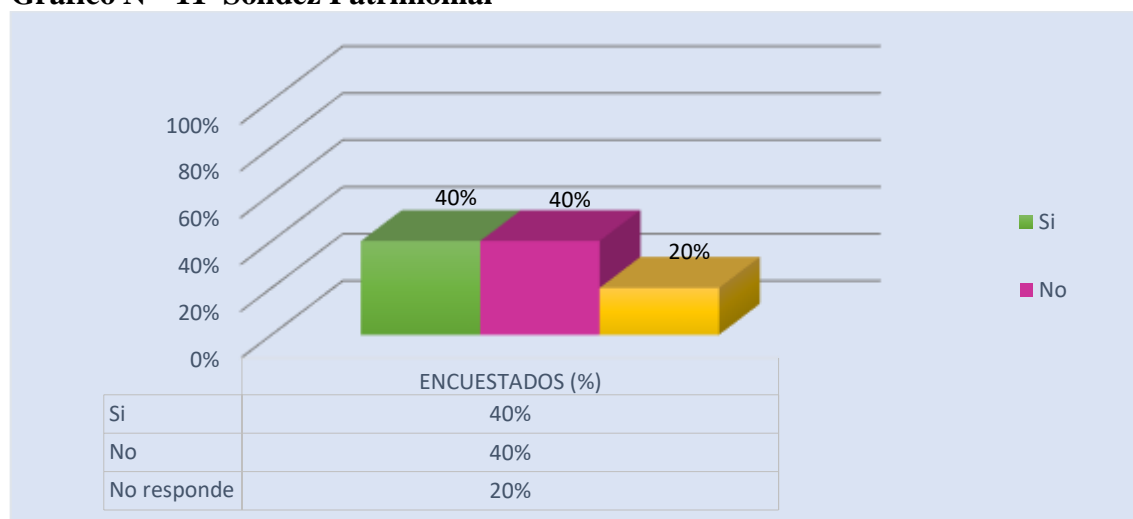
aproximadamente, el Colegio de Contadores Públicos del Cusco considera que tiene Solidez Patrimonial?

**Tabla 11 Solidez Patrimonial**

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Si	20	40%
No	20	40%
No responde	10	20%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 11 Solidez Patrimonial**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:**

De la encuesta realizada tenemos como resultado, que un 40% manifiesta que el Colegio de Contadores Públicos del Cusco cuenta con Solidez Patrimonial por los resultados del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de Situación Patrimonial ascendente a S/. 2, 519,718.00 aproximadamente.

También tenemos que un 40% de los encuestados da como respuesta a la interrogante que el Colegio de Contadores Públicos del Cusco no cuenta con solidez patrimonial debido al importe con el que cuenta su Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

En resumen, podemos indicar que en igual porcentaje manifiestan los encuestados que el Colegio de Contadores Públicos del Cusco cuenta y a la vez no con Solidez Patrimonial debido a que cada profesional cuenta con una opinión personal sobre el Análisis Financiero e importes que debería de consignar cada Estado Financiero.

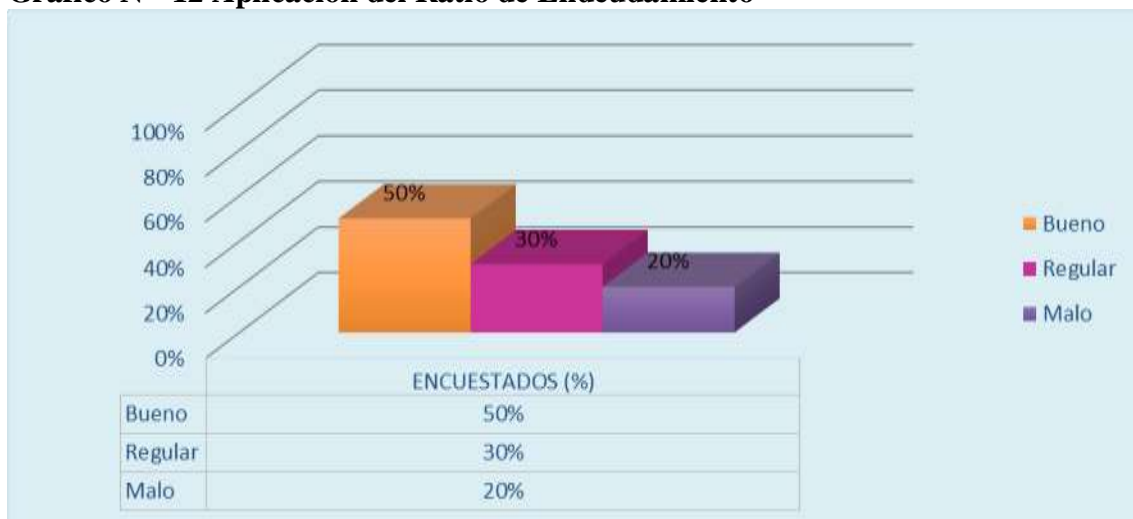
**12. Pregunta N° 12 Utilizando la fórmula de Ratio de Endeudamiento = Pasivo/ Patrimonio Neto el porcentaje es 16% ¿Considera usted que dicho resultado es?**

**Tabla 12 Aplicación del Ratio de Endeudamiento**

ALTERNATIVAS	NUMERO DE ENCUESTADOS	ENCUESTADOS (%)
Bueno	25	50%
Regular	15	30%
Malo	10	20%
TOTAL	50	100%

Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

**Gráfico N° 12 Aplicación del Ratio de Endeudamiento**



Fuente: Encuesta aplicada.  
Elaboración propia.

#### **ANALISIS E INTERPRETACIÓN:**

El 50% de los encuestados, señala que, el porcentaje resultante de la aplicación del Ratio de Endeudamiento es un 16% lo cual es considerado como bueno, en vista de que por cada sol de endeudamiento tendríamos 16 soles para responder a esta deuda.

Así mismo tenemos que un 30% de los encuestados manifiesta que este resultado es regular y por otro lado tenemos que solo un 20% manifiesta que este resultado del ratio de endeudamiento es malo porque devela la deficiencia de respaldo patrimonial con el que cuenta la institución.



## **5.2. APLICACIÓN DE LOS RATIOS FINANCIEROS EN EL ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA DETERMINAR LA GESTIÓN FINANCIERA**

De la encuesta practicada y revelada con sus respectivos análisis e interpretación precedentemente expuestos, se ha establecido plenamente que se reconoce la importancia que tiene la aplicación de los ratios financieros como herramientas para analizar y evaluar la gestión financiera de los reportes financieros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco. (CCPC)

Para este propósito, hemos establecido que el análisis se practique sobre el Estado de Situación Financiera (Anexo 4) y el Estado de Resultados (Anexo 5) expuestos al 31.12.2017, debiendo hacerse la mención que dichos reportes han sido debidamente sancionados en Junta General Ordinaria de miembros de la orden de dicho Colegio Profesional, de conformidad y con arreglo a su Estatuto Institucional, que lo rige y regula.

Para demostrar y probar los objetivos que nos hemos establecido en el presente trabajo de investigación, hemos dividido nuestro análisis en cuatro grupos de ratios financieros, eligiendo aquellos ratios que son aplicables la naturaleza jurídica y operativa de la institución objeto de la investigación, lo cual se desarrolló como sigue:

- Ratios de liquidez.
- Ratios de gestión o actividad. ...
- Ratios de endeudamiento o apalancamiento. ...
- Ratios de rentabilidad.

## RATIOS DE LIQUIDEZ

### LIQUIDEZ GENERAL

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<b>Activo corriente</b>	605,361	=	347,830	=
<b>Pasivo corriente</b>	30,915	=	23,811	=
		<b>19.58</b>		<b>14.61</b>

El activo corriente excede al pasivo corriente en 19.58, esto significa que el CCPC puede utilizar su efectivo, sus cuentas por cobrar y sus inventarios, para pagar con holgura sus obligaciones de corto plazo, al comparar este índice con el mismo periodo del ejercicio 2016 vemos que la posición de liquidez general ha aumentado ligeramente.

### PRUEBA ACIDA

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<b>Activo corriente - (Inventarios + Gtos. Pagados por anticipado)</b>	587,083	=	334,201	=
<b>Pasivo corriente</b>	30,915	=	23,811	=
		<b>18.99</b>		<b>14.04</b>

Es una medición más exigente de solvencia a corto plazo, en este caso se ve que el efectivo y los equivalentes de efectivo, sumados a las inversiones financieras y las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017, permiten cubrir en 18.99 veces los pasivos a corto plazo, comparando esta información con la razón del periodo del año anterior, vemos que se ha producido un ligero incremento en la liquidez.

## **RATIOS DE GESTION O ACTIVIDAD**

### **ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL**

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<u>Ingresos Ordinarios</u> <u>Activos Totales</u>	<u>618,052</u> 2,926,364	= 0.21	<u>809,162</u> 2,772,149	= 0.29

Al 31 de diciembre de 2017 se obtuvo un índice de 0.21, revelando una contracción de los ingresos, respecto al mismo periodo del ejercicio 2016. Esto significa que al mes de diciembre de 2017 las políticas de ingresos, vale decir que cada sol de activos ha servido para generar 0.21 soles de ingresos.

### **ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<u>Ingresos Ordinarios</u> <u>Ctas. Por Cobrar</u> <u>Comerciales</u>	<u>618,052</u> 34,287	= 18.03	<u>809,162</u> 36,345	= 22.26

Este índice establece el número de veces que en promedio genera liquidez, podemos ver que los ingresos de diciembre 2017 han disminuido comparativamente con el ejercicio 2016, también las cuentas por cobrar han disminuido significativamente, lo que hace que el índice de Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales a diciembre del 2017 muestre una substancial disminución con relación a diciembre del 2016.

## **RATIOS DE ENDEUDAMIENTO (SOLVENCIA)**

### **ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL**

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}} = \frac{406,647}{2,519,718} = 0.16 \quad \frac{337,289}{2,434,861} = 0.14$$

Este Índice de solvencia mide el grado de compromiso del patrimonio institucional del CCPC con respecto al de los acreedores. Al 31 de diciembre de 2017 muestra que la empresa cuenta con un alto respaldo patrimonial y por ende cuenta con autonomía financiera, debido a que por cada S/. 0.16 soles de pasivo cuenta con S/. 1.00 soles de patrimonio que le respalda.

### **ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (APALANCAMIENTO)**

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{406,647}{2,926,364} = 0.14 \quad \frac{337,289}{2,772,149} = 0.12$$

Este índice nos muestra que al 31 de diciembre de 2017 la empresa tiene comprometido del Activo Total un 14% de endeudamiento con acreedores, donde el pasivo total de la empresa alcanza el 14% de los activos, en ambos periodos las inversiones está financiado con capitales propios, ostentando por consiguiente un buen respaldo patrimonial y autonomía financiera.

## **5.3 APLICACIÓN DE EL METODO ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADO FINANCIEROS**

## **ANALISIS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

***El Activo Corriente:*** Está representado por S/. 605,361 soles para el ejercicio 2017, en comparación al ejercicio 2016 ha incrementado considerablemente en 74.04%, específicamente en la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo incremento en 86.07%. Lo que demuestra la capacidad de pago del CCPC para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Otra partida a considerar es la de gastos pagados por anticipado ya que muestra un incremento de 51.05% con respecto al anterior ejercicio, lo cual indica que se han hecho pagos por anticipado a cuentas de futuros gastos.

***El Activo No Corriente:*** Está representado S/. 2, 321,003 soles, en gran medida por activos fijos, en comparación con el ejercicio 2016 ha disminuido en 4.27% específicamente en la cuenta propiedades, planta y equipo por la depreciación de activos fijos.

***El Pasivo Corriente:*** Son obligaciones por pagar a corto plazo. Para el ejercicio 2017 representa S/. 30,915 soles, mientras que para el ejercicio 2016 es S/. 23,811 soles, esto nos dice que se ha incrementando 19.86% por mayores obligaciones por pagar con terceros, empleados y otros.

***El Pasivo No Corriente.-*** Son obligaciones a largo plazo. Para el ejercicio 2017 representa S/. 375,732 soles, mientras que para el ejercicio 2016 representa S/. 313,478 soles, lo que se observa un incremento de 19.86%, debido a los adeudos contraídos con la mutual y terceros.

## **ANALISIS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

### **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Esta constituida por los ingresos provenientes de los miembros regulares, cuotas promocionales, derechos de colegiatura y otros. Al 31 de diciembre de 2017 se tiene por este concepto S/. 618,051.86 soles frente a S/. 809,161.55 soles del ejercicio 2016, observandose una disminución de 23.62% con respecto al año 2016.

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administracion son aquellos gastos ejecutados directamente vinculados a los ingresos ordinarios que registran al 31 de diciembre del 2017 que es de S/. 697,372.24 soles, frente a S/. 841,959.28 soles del ejercicio anterior. Observándose una disminución de 17.17% debido a menores gastos administrativos por los conceptos siguientes: pago de remuneraciones, servicios, presentes, canastas y otros.

### **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre de 2017 se obtuvo un superavit de S/. 6,266.12 soles, con respecto al ejercicio 2016 que fue de S/. 11,424.85 soles, debido a la disminución de ingresos ordinarios en comparación al ejercicio 2016.

### **CONCLUSIONES**

Del trabajo de campo desarrollado en la presente investigación se obtuvo las siguientes conclusiones:

1. Se ha demostrado que el Análisis de los diferentes Estados Financieros es una de las mejores herramientas para la evaluación de la gestión económica y financiera del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, y los resultados permiten orientar a que la gestión sea EFICIENTE Y EFICAZ.

Además, que el Contador Público es el profesional con mejores atributos para efectuar dicho trabajo en cualquier tipo de empresa, así como muestran los gráficos 01,02 y 03.

Gráfica N° 01 un 73% de los encuestados, señala que el Análisis Financiero según su apreciación profesional es una principal herramienta de evaluación de los Estados Financieros.

Gráfica N° 02 un 80% de los encuestados, señala que un Análisis Financiero permitirá que la gestión sea eficaz.

Gráfica N° 03 El 90% señala que el contador público es el profesional tiene la capacidad y solvencia profesional para realizar el Análisis Financiero.

2. Se ha demostrado que el Método de Análisis de Porcentajes es el más indicado para efectos de determinar y evaluar el Estado de Situación Financiera, habiéndose detectado que existe una acumulación porcentual mayor en las Cuentas del Activo No Corriente, de igual manera una excesiva acumulación del Pasivo No Corriente durante el año materia de Análisis hecho que puede generar problemas de liquidez, lo que se demuestra en las gráficas 04, 05 y 06.

Gráfica N° 04 Un 60% señala la importancia del Método de Análisis de Porcentajes.

Gráfica N° 05 Un 54% señala que es positiva la Acumulación de Activo No Corriente.

Gráfica N° 06 un 50% señala que es negativo una acumulación alta de Pasivo no Corriente.

3. En la investigación se muestra que los INGRESOS TOTALES en el año 2017 y 2016 son 618,051.86 y 809,161.55 alcanzando un superávit de 1.01% y 1.41% respectivamente.

En este caso, el Análisis mediante el Método de Razones Financieras califica como una gestión eficiente de las cuentas de egresos del Estado de Resultados, sin embargo, la gestión de ingresos no fue eficiente tal como muestran los cuadros 07,08 y 09.

Grafica N° 07 un 84% de los encuestados señala que es importante el uso de razones financieras, puesto que indica el superávit alcanzado.

Gráfica N° 08 un 40% de los encuestados manifiesta que el servicio brindado a los afiliados fue deficiente.

Grafica N° 09 demuestran los encuestados en un 51% que es importante el Método de Razones Financieras para evaluar la Gestión Financiera.

4. Se demuestra que utilizando el Método de ANÁLISIS COMPARATIVO la calificación de la gestión económica y financiera del Colegio de Contadores Públicos del Cusco durante los años 2017 y 2016 fue MALA Y DEFICIENTE puesto que el incremento del Patrimonio fue mínimo pese a que existe una relativa solidez patrimonial y posición de endeudamiento regular, producto de las gestiones anteriores, así como muestran los gráficos 10,11 y 12.

Grafica N° 10 un 40% de los encuestados señala gestión patrimonial del Colegio de Contadores Públicos del Cusco es MALA.

Grafica N° 11 un 40% de los encuestados manifiesta que el Colegio de Contadores Públicos del Cusco tiene solidez patrimonial.

Grafica N° 12 demuestra con un 50% de los encuestados que el Colegio de Contadores Públicos del Cusco, cuenta con una buena posición de endeudamiento.



## RECOMENDACIONES

Del trabajo de campo desarrollado en la presente investigación se tiene las siguientes recomendaciones:

1. Dar a conocer los resultados del presente trabajo de investigación al Colegio de Contadores Públicos del Cusco, que para efectos de reorientar la gestión económica administrativa debe encomendar a los mejores profesionales del Colegio, especialistas en Análisis de Estados Económicos Financieros para que anualmente realicen en trabajo de Análisis Financiero, para tomar en cuenta a la gestión de las personas encargadas de la administración.
2. Comunicar a los Directivos y Gerencia del Colegio de Contadores Públicos del Cusco que de acuerdo al análisis porcentual realizado a los años 2017 y 2016, existe excesiva acumulación de Pasivo No Corriente y que se comunique también que se tomen medidas de prevención para evitar problemas de liquidez en la gestión de dicha institución.
3. Dar a conocer a la administración del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, el resultado de Análisis, para que en la presente gestión se tomen medidas de reorientación con el objeto de mejorar los ingresos de la institución y paralelamente mantener la política de restricción de los gastos. Decisiones que dará la oportunidad de prestar mejores servicios a los agremiados que son 5000 contadores públicos Colegiados.

4. Comunicar a los directivos del Colegio de Contadores Públicos del Cusco que durante los últimos 4 años, en la institución no se han realizado inversiones importantes puesto que la adquisiciones patrimoniales fueron mínimas o deficientes.

Así mismo tomar en cuenta que la actual gestión al igual que las 3 gestiones han ofrecido la construcción de grandes complejos de diversión y cultura para los Contadores Públicos que año tras año anhelan con dichos servicios.

## BIBLIOGRAFÍA

- 1) Alvares I, J. F. (2010). *Análisis e interpretación de los estados financieros, presupuesto en caja y gerencia financiera. Instituto de investigación el pacífico.*
- 2) Amat S., J. (2001). *El Control de la Gestión en la Empresa.* Atlas.
- 3) Anónimo. (2005) *ISO 9000:2005*
- 4) Anónimo. (2006). *Estatuto del Colegio de Contadores Públicos del Cusco*
- 5) Apaza M. (2007). *Formulación, Análisis e interpretación de Estados Financieros.*  
Lima: Pacifico Editores
- 6) Baena, D. (2014). *Análisis financiero. Enfoque y proyecciones.* (2a ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- 7) Begoña, N. y Beitia, P. (2010). “*Guía Básica para la Gestión Económico– Financiera en Organizaciones*”. Observatorio del Tercer Sector De Bizkaia.  
Editor: Ede Fundación. Bilbao-España
- 8) Blanco, L. Y. (2019). *Manual de Auditoría y de revisora Fiscal.*
- 9) Chang R, R. (2007). *Herramientas para mejora Continua de Calidad.* Madrid. Ediciones Pirámide.
- 10) Cámara López, Luis (2005). *Planificación Estratégica. Centro de Comunicación, Investigación y Documentación Europa-América Latina (CIDEAL).* Madrid, España.
- 11) Carrasco Díaz, S. (2014). *Metodología de la Investigación Científica.* Lima: Editorial San Marcos.
- 12) Conesa F., V. (1997). *Gestión Económica.*
- 13) De Asís, et al. (2003). *Manual de Ayuda para la Gestión de Entidades no Lucrativas.* Fundación Luis Vives. España.

- 14) Flores J. (2008) *Estados Financieros*. Lima: Centro de especializaciones en Contabilidad y Finanzas.
- 15) Gil, A. (2004). *Introducción al Análisis Financiero* (3 ed.). España
- 16) Hernández et al. (2014). *Metodología de la investigación: Roberto Hernández Sampieri, Carlos Fernández Collado y Pilar Baptista Lucio* (6a. ed. --). México D.F.: McGraw-Hill.
- 17) Lavalle, A. C. (2014). *Análisis financiero*. Recuperado de [https://play.google.com/books/reader?id=RuE2DAAAQBAJ&hl=es\\_419&pg=GBS.PT14.w.7.0.32](https://play.google.com/books/reader?id=RuE2DAAAQBAJ&hl=es_419&pg=GBS.PT14.w.7.0.32)
- 18) Manchego, N. T. (2016). *Análisis Financiero y la Toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S. Civil R.L* (Tesis de Pregrado). Universidad Privada de Tacna.
- 19) Marsano, J. (2013). *El análisis financiero y su importancia en la gestión de empresas turísticas. Cultura*. Recuperado de [http://www.revistacultura.com.pe/revistas/RCU\\_27\\_1\\_el-analisis-financiero-y-suimportancia-en-la-gestion-de-empresas-turisticas.pdf](http://www.revistacultura.com.pe/revistas/RCU_27_1_el-analisis-financiero-y-suimportancia-en-la-gestion-de-empresas-turisticas.pdf)
- 20) Mendoza, C., y Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- 21) Morales y Morarles. (2014). *Administración Financiera*. México. Grupo ed. Patria
- 22) Non-Profit Evaluation & Resoluce Center, Inc. – NPERCI. *Declaración Internacional de los Principios Fundamentales de Estándares de Excelencia para las Organizaciones Sin Fines de Lucro*. Recuperado de: <http://www.nperci.org/NPERCI-Dec.%20Internacional.pdf>

- 23) Real Academia Española. *Diccionario de la lengua española*. (2019). Recuperado de: <https://dle.rae.es/gestionar>
- 24) Ribbeck G, Ch. G. (2014). *Análisis e Interpretación De Estados Financieros: Herramienta Clave Para La Toma De Decisiones En Las Empresas De La Industria Metalmeccánica Del Distrito De Ate Vitarte, 2013* (tesis de pre grado). Universidad San Martin de Porres. Lima
- 25) Tanaka, G. (2005). *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones*. Lima: Editorial de la pontificie Universidad Católica del Perú.
- 26) Van Horne, J. y Wachowicz J.M. (2010). *Fundamentos de Administracióón Financiera*. Pearson. 13va Ed.
- 27) Wild et al. (2007). *Análisis de Estados Financieros*. Mexico. 9na edición. McGraw-Hill

## *ANEXOS*

## ANEXO N° 1 MATRIZ DE CONSISTENCIA

*TÍTULO: "IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO PARA EFECTOS DE EVALUAR LA GESTIÓN ECONÓMICA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL*

<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>VARIABLES Y DIMENSIONES</b>	<b>POBLACIÓN Y MUESTRA</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
<p><u>PROBLEMA GENERAL</u></p> <p>¿En qué medida es importante el Análisis Financiero en la evaluación de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, durante el periodo 2016-2017?</p>	<p><u>OBJETIVO GENERAL</u></p> <p>Determinar la relación que existe del Análisis Financiero y la evaluación de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, durante el periodo 2016-2017</p>	<p><u>HIPÓTESIS GENERAL</u></p> <p>Existe una relación significativa entre la importancia del Análisis Financiero y la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco periodo 2016-2017</p>	<p><u>VARIABLE INDEPENDIENTE</u></p> <p>ANÁLISIS FINANCIERO</p> <p><u>DIMENSIONES</u></p> <p>1. Método de Análisis de vertical. 2. Método de Análisis Horizontal. 3. Evaluación de Recursos Económicos.</p>	<p><u>POBLACIÓN</u></p> <p>La población está determinada por los miembros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco que son 5000 profesionales.</p> <p><u>MUESTRA</u></p> <p>La muestra está determinada por 50 profesionales del Colegio de Contadores Públicos del Cusco.</p>	<p><u>NIVEL DE INVESTIGACIÓN</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Explicativa-Correlacional</li> </ul> <p><u>TECNICAS DE INVESTIGACIÓN</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuesta</li> <li>• Recopilación Documental</li> </ul> <p><u>PROCESAMIENTO DE DATOS</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Microsoft Office Word.</li> <li>• Microsoft Office Excel.</li> </ul>
<p><u>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</u></p> <p>a) ¿Cómo coadyuvará la utilización del Método de Porcentajes Integrales en la evaluación del Estado de Situación Financiera para una</p>	<p><u>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</u></p> <p>a) Demostrar el resultado de la utilización del Método de Análisis de Porcentajes Integrales en la evaluación óptima</p>	<p><u>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</u></p> <p>a) El Método de Porcentajes Integrales mostrará resultados importantes que contribuirán a una</p>	<p><u>INDICADORES</u></p> <p>X1. Porcentajes Integrales. X2. Razones Financieras. X3. Análisis Comparativo</p>		

<p>evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017?</p> <p>b) ¿En qué medida será importante la utilización del Método de Razones Financieras en la evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco,</p>	<p>del Estado de Situación Financiera para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.</p> <p>b) Determinar la importancia del uso del Método de Razones Financieras en la evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.</p>	<p>evaluación óptima del Estado de Situación Financiera para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco periodo 2016-2017.</p> <p>b) La utilización del Método de Razones Financieras es muy importante en la evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados para una evaluación eficaz de la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco periodo 2016-2017.</p>	<p><u>VARIABLE</u> <u>DEPENDIENTE</u> GESTIÓN ECONÓMICA</p> <p><b>DIMENSIONES</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Evaluación de la planificación de Recursos Humanos.</li> <li>2. Manejo de recursos económicos.</li> <li>3. Control de recursos económicos.</li> </ol> <p><b>INDICADORES</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Evaluación del Estado de Situación Financiera.</li> <li>2. Evaluación del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.</li> <li>3. Evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.</li> </ol>		
---	---	--	--	--	--



<p>periodo 2016-2017?</p> <p>c) ¿En qué medida será importante la utilización del Método de Análisis Comparativo en la evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, para mejorar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017?</p>	<p>c) Determinar la importancia del uso del Método de Análisis Comparativo en la evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, para mejorar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017.</p>	<p>c) El uso del Método de Análisis Comparativo es importante en la evaluación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, para mejorar la gestión económica del Colegio de Contadores Públicos del Cusco, periodo 2016-2017</p>			
---	---	---	--	--	--

ANEXO N° 2 ENCUESTA REALIZADA A LOS MIEMBROS DEL COLEGIO DE  
CONTADORES PUBLICOS DEL CUSCO

**Instrucciones:**

La Técnica de la Encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre **“IMPORTANCIA DEL ANALISIS FINANCIERO PARA EFECTOS DE EVALUAR LA GESTIÓN ECONÓMICA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO, PERIODO 2016-2017**; al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que consideres correcta, marcando para tal fin con un aspa (X) al lado derecho, tu aporte será de mucho interés en este trabajo de investigación. Se le agradece su participación.

1.- ¿ Cree usted que el Análisis Financiero es una de las más importantes herramientas para una Evaluación Económica, Financiera y Administrativa en el Colegio de Contadores Públicos del Cusco?

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) No contesta ( )

2.- ¿Considera que el sometimiento de los estados financieros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco a un Análisis Económico y Financiero, permitirá evaluar adecuadamente la gestión financiera?

- a) Gestión eficaz ( )
- b) Administración correcta ( )
- c) No Contesta ( )

3.- Se afirma que el Análisis Financiero es una especialidad que pretende homogenizar a los profesionales Administradores y Economistas ¿Considera usted que el Contador Público es el profesional con mejores atributos para efectuar un adecuado Análisis de los Estados Financieros?

a) Si ( )

b) No ( )

c) No contesta ( )

4.- El Colegio de Contadores Públicos del Cusco, muestra modificaciones sustanciales en sus diferentes cuentas, especialmente en los activos, ¿El Método de Análisis de Porcentajes sería útil para evaluar y determinar la causa de tales modificaciones

a) Si ( )

b) No ( )

c) No responde ( )

5.- ¿Considera que la acumulación de mayores porcentajes en cuentas del ACTIVO NO CORRIENTE será sustancial para la evaluación de la gestión económica correcta del Colegio de Contadores Públicos del Cusco?

a) Si ( )

b) No ( )

c) No responde ( )

6.- ¿Considera que la acumulación de mayores porcentajes en cuentas del PASIVO NO CORRIENTE será sustancial para la evaluación de la gestión económica correcta del Colegio de Contadores Públicos del Cusco?

a) Buena ( )

b) Regular ( )

c) Mala ( )

7.- ¿Cuál sería su parecer con respecto a la utilidad del Análisis Vertical en los resultados financieros del Colegio de Contadores Públicos del Cusco para el año 2017 los ingresos ascienden a S/. 618,051.86 soles, mientras que el año 2016 es de S/. 809,161.55 soles, sin embargo en ambos periodos el SUPERAVIT fue de 1.01% y 1.41% respectivamente?

a) Si ( )

b) No ( )

c) No responde ( )

8.- ¿Cuál será el indicador que debe utilizar el analista financiero para determinar la gestión deficiente que generó menores ingresos el año 2017?

a) Ratio de Solvencia ( )

b) Ratio de Liquidez ( )

c) Ratio de Endeudamiento ( )

9.- Siendo el Colegio de Contadores Públicos del Cusco una entidad sin fines de lucro, ¿Es necesario e importante utilizar el Método de Razones Financieras para la evaluación de la gestión?

a) Si ( )

b) No ( )

c) Desconoce ( )

10.- Utilizando el Método de Análisis Comparativo el Estado De Cambios en el Patrimonio del Colegio de Contadores Públicos del Cusco presenta una variación mínima de S/. 100,000.00 aproximadamente. ¿Cómo evalúa y considera la gestión sobre este aspecto?

a) Buena ( )

b) Regular ( )

c) Mala ( )

11.- Si consideramos que el PATRIMONIO es el respaldo económico y financiero para una gestión, ¿El Estado de Cambio en el Patrimonio del Colegio de Contadores Públicos del Cusco muestra un total de S/.2,519,718.00 aproximadamente, el Colegio de Contadores Públicos del Cusco considera que tiene Solidez Patrimonial?

a) Si ( )

b) No ( )

c) No sabe ( )

12.- Utilizando la fórmula de Ratio de Endeudamiento = Pasivo/ Patrimonio Neto el porcentaje es 16% ¿Considera usted que dicho resultado es?

a) Bueno ( )

b) Regular ( )

c) Malo ( )

## ANEXO N° 3 MATRIZ DE VALIDACIÓN

### **VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS. MEDIANTE CRITERIO DE EXPERTOS EN LA ESPECIALIDAD.**

#### **G U I A:**

El presente documento, tiene por finalidad el de recabar la información útil de personas expertas y especializadas en el tema de la investigación. La validez y la confiabilidad del instrumento de recolección de datos se componen de (9) ítems según prelación y con la respectiva escala de estimación que a continuación se indica:

1. Indica una ausencia de elementos que absuelven la interrogante planteada.
2. Representa una absolución escasa de la interrogante.
3. Significa la absolución de los ítems en términos intermedios.
4. Representa estimación que el trabajo de investigación absuelve en gran medida la interrogante planteada.
5. Representa el mayor valor de escala y debe ser asignado cuando se aprecie que el ítem es absoluto por el trabajo de investigación de una manera totalmente suficiente.

Marque con una X en la escala que se consigna a la derecha de cada ítem según la opción que le corresponde el instrumento de investigación.

		<b>Escala de validación</b>				
1	¿Considera Ud. que los ítems de los instrumentos de recolección de datos miden lo que pretende medir?	1	2	3	4	5
2	¿Considera Ud. que la cantidad de ítems formulados en esta versión son suficientes para tener una comprensión del tema en estudio?	1	2	3	4	5
3	¿Considera Ud. que los ítems consignados en este instrumento son una muestra representativa del universo materia de estudio?	1	2	3	4	5
4	¿Considera Ud. que todos y cada uno de los ítems contenidos en este instrumento se orienta a los objetivos planteados?	1	2	3	4	5
5	¿Considera Ud. que si aplicamos en reiteradas oportunidades este instrumento a muestras similares obtendríamos datos también similares?	1	2	3	4	5
6	¿Considera Ud. que los conceptos y/o términos utilizados en este instrumento son todos y cada uno de ellos propios de las hipótesis y variables de estudio?	1	2	3	4	5
7	Considera Ud. que el lenguaje utilizado en el presente instrumento es claro sencillo y no da lugar a diferentes interpretaciones?	1	2	3	4	5

8	Considera Ud. Que la estructura del presente instrumento es adecuada al tipo de usuario a quien se dirige el instrumento.	1	2	3	4	5
9	Estima Ud. que las escalas de medición utilizadas son pertinentes a los objetos materia de estudio.	1	2	3	4	5

10.- ¿A su criterio qué aspectos se tiene que modificar o qué ítems se tendrían que incrementarse o disminuir, para mejorar el instrumento de recolección de datos?

.....

.....

.....

.....



## ANEXO N° 4 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO  
RUC: 20202250760

### Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en Nuevos Soles)

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>		<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	552,796	297,098	Otros Pasivos Financieros	0	0
Otros Activos Financieros	0	0	<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>15,432</b>	<b>12,721</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>34,287</b>	<b>36,345</b>	Cuentas por Pagar Comerciales	10,214	2,400
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	26,542	28,170	Otras Cuentas por Pagar	5,218	10,321
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2,947	4,998	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	0	Ingresos diferidos	0	0
Gastos Pagados por Anticipado	4,798	3,177	Provisión por Beneficios a los Empleados	13,557	2,636
Inventarios	18,278	13,629	Otras provisiones Tributos por Pagar	1,927	8,454
Activos Biológicos	0	0	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias	0	0	Otros Pasivos no financieros	0	0
Otros Activos no financieros	0	0	<b>Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta</b>	<b>30,915</b>	<b>23,811</b>
Otros Activos IR	0	759			
<b>Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>605,361</b>	<b>347,830</b>	Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta	0	0
Activos no Corrientes Clasificados como Mantenedidos para la Venta	0	0	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>30,915</b>	<b>23,811</b>
Activos no Corrientes como Mantenedidos para Distribuir a los Propietarios	0	0			
<b>Activos no Corrientes como Mantenedidos para la Venta o como Mantenedidos para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>605,361</b>	<b>347,830</b>	Otros Pasivos Financieros		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>375,732</b>	<b>313,478</b>
Otros Activos Financieros	0	0	Cuentas por Pagar Comerciales		
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0	Otras Cuentas por Pagar	374,637	313,478
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	0	Ingresos Diferidos	1,095	0
Otras Cuentas por Cobrar	0	0	Provisión por Beneficios a los Empleados	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	0	Otras provisiones	0	0
Anticipos	0	0	Pasivos por impuestos diferidos	0	0
Activos Biológicos	0	0	Otros pasivos no financieros	0	0
Propiedades de Inversión	0	0	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>375,732</b>	<b>313,478</b>
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	2,319,003	2,422,319	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>406,647</b>	<b>337,289</b>
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2,000	2,000			
Activos por impuestos diferidos	0	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Plusvalía	0	0	Capital Emitido	838,165	838,165
Otros Activos no financieros	0	0	Capital Adicional	4,161	4,161
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,321,003</b>	<b>2,424,319</b>	Primas de Emisión	0	0
			Acciones de Inversión	0	0
			Acciones Propias en Cartera	0	0
			Otras Reservas de Capital	0	0
			Resultados Acumulados	919,044	829,029
			Superávit o Déficit Neto del Ejercicio	6,266	11,425
			Ajustes al Patrimonio (Excedente de revaluación)	752,082	752,082
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,519,718</b>	<b>2,434,861</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2,926,364</b>	<b>2,772,149</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,926,364</b>	<b>2,772,149</b>

**ANEXO N° 5 ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS  
DEL CUSCO**

**COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO**

**RUC: 20202250760**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	618,051.86	809,161.55
Costo de Ventas	0	0
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>618,051.86</b>	<b>809,161.55</b>
Gastos de Ventas y Distribución	0	0
Gastos de Administración	-697,372.24	-841,959.28
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	0	0
Otros Ingresos Operativos	128,363.99	238,021.95
Otros Gastos Operativos	-76,698.52	-204,180.08
Otras ganancias (pérdidas)	33,501.75	12,640.70
<b>GANANCIA (PERDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>5,846.84</b>	<b>13,684.84</b>
Ingresos Financieros	480.29	1,528.83
Gastos Financieros	-61.01	-3,788.82
Diferencias de Cambio neto	0	0
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable	0	0
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar		
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>6,266.12</b>	<b>11,424.85</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	0	0
<b>SUPERAVIT O DEFICIT NETO DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>6,266.12</b>	<b>11,424.85</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias	0	0
<b>SUPERAVIT O DEFICIT NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>6,266.12</b>	<b>11,424.85</b>

# ANEXO N° 6 MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO

## COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en nuevos soles)

MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL

	2017	2016	Variación Porcentual
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	552,796	297,098	86.07%
Otros Activos Financieros	-	-	0.00%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	34,287	36,345	-5.66%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	26,542	28,170	-5.78%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2,947	4,998	-41.04%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	-	-	0.00%
Gastos Pagados por Anticipado	4,798	3,177	51.05%
Inventarios	18,278	13,629	34.11%
Activos por Impuestos a las Ganancias	-	-	0.00%
Otros Activos no financieros	-	-	0.00%
Otros Activos IR	-	759	-100.00%
<b>Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>605,361</b>	<b>347,830</b>	<b>74.04%</b>
Activos no Corrientes Clasificados como Mantenidos para la Venta	-	-	0.00%
Activos no Corrientes como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios	-	-	0.00%
<b>Total Activos no Corrientes como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>605,361</b>	<b>347,830</b>	<b>74.04%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			0.00%
Otros Activos Financieros	-	-	0.00%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	0.00%
Propiedades de Inversión	-	-	0.00%
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	2,319,003	2,422,319	-4.27%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2,000	2,000	0.00%
Activos por impuestos diferidos	-	-	0.00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,321,003</b>	<b>2,424,319</b>	<b>-4.26%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2,926,364</b>	<b>2,772,149</b>	<b>5.56%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros Pasivos Financieros	-	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15,432	12,721	21.31%
Cuentas por Pagar Comerciales	10,214	2,400	325.58%
Otras Cuentas por Pagar	5,218	10,321	-49.45%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-	-	0.00%
Ingresos diferidos	-	-	0.00%
Provisión por Beneficios a los Empleados	13,557	2,636	414.30%
Otras provisiones Tributos por Pagar	1,927	8,454	-77.21%
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	-	-	0.00%
Otros Pasivos no financieros	-	-	0.00%
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Ac	30,915	23,811	29.84%
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados co	-	-	0.00%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>30,915</b>	<b>23,811</b>	<b>29.84%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros Pasivos Financieros	-	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	375,732	313,478	19.86%
Cuentas por Pagar Comerciales	-	-	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	374,637	313,478	19.51%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-	-	0.00%
Ingresos Diferidos	1,095	-	#j DIV/0!
Provisión por Beneficios a los Empleados	-	-	0.00%
Otras provisiones	-	-	0.00%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>375,732</b>	<b>313,478</b>	<b>19.86%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>406,647</b>	<b>337,289</b>	<b>20.56%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Emitido	838,165	838,165	0.00%
Capital Adicional	4,161	4,161	0.00%
Primas de Emisión	-	-	0.00%
Acciones de Inversión	-	-	0.00%
Resultados Acumulados	919,044	829,029	10.86%
Superávit o Déficit Neto del Ejercicio	6,266	11,425	-45.15%
Ajustes al Patrimonio (Excedente de revaluacion)	752,082	752,082	0.00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,519,718</b>	<b>2,434,861</b>	<b>3.49%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,926,364</b>	<b>2,772,149</b>	<b>5.56%</b>

**ANEXO N° 7 MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO DE CONTADORES  
PÚBLICOS DEL CUSCO**

**COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO  
ESTADO DE RESULTADOS  
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017  
(Expresado en nuevos soles)  
METODO DE ANALISIS HORIZONTAL**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variacion Porcentual</b>
Ingresos de actividades ordinarias	618,051.86	809,161.55	-23.62%
Costo de Ventas	-	-	0.00%
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>618,051.86</b>	<b>809,161.55</b>	<b>-23.62%</b>
Gastos de Ventas y Distribución	-	-	0.00%
Gastos de Administración	(697,372.24)	(841,959.28)	-17.17%
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	-	-	0.00%
Otros Ingresos Operativos	128,363.99	238,021.95	-46.07%
Otros Gastos Operativos	(76,698.52)	(204,180.08)	-62.44%
Otras ganancias (pérdidas)	33,501.75	12,640.70	165.03%
<b>GANANCIA (PERDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>5,846.84</b>	<b>13,684.84</b>	<b>-57.28%</b>
Ingresos Financieros	480.29	1,528.83	-68.58%
Gastos Financieros	(61.01)	(3,788.82)	-98.39%
Diferencias de Cambio neto	-	-	0.00%
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	-	-	0.00%
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable	-	-	0.00%
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar	-	-	0.00%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>6,266.12</b>	<b>11,424.85</b>	<b>-45.15%</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-	-	0.00%
<b>SUPERAVIT O DEFICIT NETO DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>6,266.12</b>	<b>11,424.85</b>	<b>-45.15%</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias	-	-	0.00%
<b>SUPERAVIT O DEFICIT NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>6,266.12</b>	<b>11,424.85</b>	<b>-45.15%</b>

## ANEXO N° 8 MÉTODO DE ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO

### COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en nuevos soles)

MÉTODO DE ANÁLISIS VERTICAL

	2017	Variación Porcentual	2016	Variación Porcentual
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	552,796	18.89%	297,098	10.72%
Otros Activos Financieros	-	0.00%	-	0.00%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>34,287</b>	1.17%	<b>36,345</b>	<b>1.31%</b>
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	26,542	0.91%	28,170	1.02%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2,947	0.10%	4,998	0.18%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	-	0.00%	-	0.00%
Gastos Pagados por Anticipado	4,798	0.16%	3,177	0.11%
Inventarios	18,278	0.62%	13,629	0.49%
Activos por Impuestos a las Ganancias	-	0.00%	-	0.00%
Otros Activos no financieros	-	0.00%	-	0.00%
Otros Activos IR	-	0.00%	759	0.03%
<b>Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>605,361</b>	<b>20.69%</b>	<b>347,830</b>	<b>12.55%</b>
Activos no Corrientes Clasificados como Mantenidos para la Venta	-	0.00%	-	0.00%
Activos no Corrientes como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios	-	0.00%	-	0.00%
<b>Total Activos no Corrientes como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>605,361</b>	<b>20.69%</b>	<b>347,830</b>	<b>12.55%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otros Activos Financieros	-	0.00%	-	0.00%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	0.00%	-	0.00%
Propiedades de Inversión	-	0.00%	-	0.00%
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	2,319,003	79.25%	2,422,319	87.38%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2,000	0.07%	2,000	0.07%
Activos por impuestos diferidos	-	0.00%	-	0.00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,321,003</b>	<b>79.31%</b>	<b>2,424,319</b>	<b>87.45%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2,926,364</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,772,149</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Otros Pasivos Financieros	-	0.00%	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>15,432</b>	<b>0.53%</b>	<b>12,721</b>	<b>0.46%</b>
Cuentas por Pagar Comerciales	10,214	0.35%	2,400	0.09%
Otras Cuentas por Pagar	5,218	0.18%	10,321	0.37%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-	0.00%	-	0.00%
Ingresos diferidos	-	0.00%	-	0.00%
Provisión por Beneficios a los Empleados	13,557	0.46%	2,636	0.10%
Otras provisiones Tributos por Pagar	1,927	0.07%	8,454	0.30%
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	-	0.00%	-	0.00%
Otros Pasivos no financieros	-	0.00%	-	0.00%
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos	30,915	1.06%	23,811	0.86%
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios	-	0.00%	-	0.00%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>30,915</b>	<b>1.06%</b>	<b>23,811</b>	<b>0.86%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otros Pasivos Financieros	-	0.00%	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>375,732</b>	<b>12.84%</b>	<b>313,478</b>	<b>11.31%</b>
Cuentas por Pagar Comerciales	-	0.00%	-	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	374,637	12.80%	313,478	11.31%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-	0.00%	-	0.00%
Ingresos Diferidos	1,095	0.04%	-	0.00%
Provisión por Beneficios a los Empleados	-	0.00%	-	0.00%
Otras provisiones	-	0.00%	-	0.00%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>375,732</b>	<b>12.84%</b>	<b>313,478</b>	<b>11.31%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>406,647</b>	<b>13.90%</b>	<b>337,289</b>	<b>12.17%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Emitido	838,165	28.64%	838,165	30.24%
Capital Adicional	4,161	0.14%	4,161	0.15%
Primas de Emisión	-	0.00%	-	0.00%
Acciones de Inversión	-	0.00%	-	0.00%
Resultados Acumulados	919,044	31.41%	829,029	29.91%
Superávit o Déficit Neto del Ejercicio	6,266	0.21%	11,425	0.41%
Ajustes al Patrimonio (Excedente de revaluación)	752,082	25.70%	752,082	27.13%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,519,718</b>	<b>86.10%</b>	<b>2,434,861</b>	<b>87.83%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,926,364</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,772,149</b>	<b>100.00%</b>

**ANEXO N° 9 MÉTODO DE ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS  
DEL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO**

**COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DEL CUSCO**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017**

**(Expresado en nuevos soles)**

**METODO DE ANALISIS VERTICAL**

	<b>2017</b>	<b>Variacion Porcentual</b>	<b>2016</b>	<b>Variacion Porcentual</b>
Ingresos de actividades ordinarias	618,051.86	100.00%	809,161.55	100.00%
Costo de Ventas	-	0.00%	-	0.00%
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>618,051.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>809,161.55</b>	<b>100.00%</b>
Gastos de Ventas y Distribución	-	0.00%	-	0.00%
Gastos de Administración	(697,372.24)	-112.83%	(841,959.28)	-104.05%
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	-	0.00%	-	0.00%
Otros Ingresos Operativos	128,363.99	20.77%	238,021.95	29.42%
Otros Gastos Operativos	(76,698.52)	-12.41%	(204,180.08)	-25.23%
Otras ganancias (pérdidas)	33,501.75	5.42%	12,640.70	1.56%
<b>GANANCIA (PERDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>5,846.84</b>	<b>0.95%</b>	<b>13,684.84</b>	<b>1.69%</b>
Ingresos Financieros	480.29	0.08%	1,528.83	0.19%
Gastos Financieros	(61.01)	-0.01%	(3,788.82)	-0.47%
Diferencias de Cambio neto	-	0.00%	-	0.00%
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	-	0.00%	-	0.00%
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable	-	0.00%	-	0.00%
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar	-	0.00%	-	0.00%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>6,266.12</b>	<b>1.01%</b>	<b>11,424.85</b>	<b>1.41%</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-	0.00%	-	0.00%
<b>SUPERAVIT O DEFICIT NETO DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>6,266.12</b>	<b>1.01%</b>	<b>11,424.85</b>	<b>1.41%</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias	-	0.00%	-	0.00%
<b>SUPERAVIT O DEFICIT NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>6,266.12</b>	<b>1.01%</b>	<b>11,424.85</b>	<b>1.41%</b>