



UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS,
EMPRESARIALES Y PEDAGÓGICAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

**“Análisis económico financiero de la Municipalidad Distrital De
Torata, a través de la aplicación de indicadores financieros y de
gestión, 2014 - 2015”**

PRESENTADO POR

NELLY SUSANA MAMANI MAMANI

PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE

CONTADOR PÚBLICO

MOQUEGUA – PERÚ

2017

ÍNDICE DE CONTENIDO

Carátula interna de la Tesis.....	<i>i</i>
Página del jurado.....	<i>ii</i>
Dedicatoria.....	<i>iii</i>
Agradecimiento.....	<i>iv</i>
Índice de contenido.....	<i>v</i>
Índice de tablas.....	<i>vii</i>
Resumen.....	<i>ix</i>
Abstract.....	<i>x</i>
Introducción.....	<i>xi</i>

CAPÍTULO I MARCO METODOLÓGICO

1.1 El problema de investigación.....	1
1.2 Objetivos de la Investigación.....	3
1.3 Justificación e importancia de la investigación.....	3
1.4 Alcance y limitaciones.....	4
1.5 Variables. Operacionalización.....	4
1.6 Hipótesis de la Investigación.....	5
1.7 Tipo de Investigación.....	6
1.8 Diseño de Investigación.....	6
1.9 Nivel de Investigación.....	6
1.10 Población y Muestra.....	6
1.11 Técnica e Instrumentos de Recolección de Datos.....	6
1.12 Técnicas de Procesamiento y análisis de Datos.....	7

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes.....	8
2.2 Bases teóricas.....	9
2.3 Marco conceptual.....	27

CAPÍTULO III RESULTADOS

3.1 Presentación de resultados.....	33
3.2 Contrastación de hipótesis.....	45

CAPÍTULO IV DISCUSIÓN

Discusión de resultados.....	51
Conclusiones.....	52
Recomendaciones.....	54
Bibliografía.....	55
Anexos.....	57

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Operacionalización de variable	5
Tabla 2	Liquidez Corriente	33
Tabla 3	Liquidez Acida	34
Tabla 4	Liquidez Absoluta	34
Tabla 5	Financiamiento por ingresos corrientes	35
Tabla 6	Financiamiento por ingreso de capital	36
Tabla 7	Financiamiento por cobranza de cuentas de ejercicios anteriores	36
Tabla 8	Aplicación de recursos corrientes	37
Tabla 9	Aplicación de recursos en gastos de inversión	37
Tabla 10	Ingresos propios	38
Tabla 11	Dependencia financiera corriente	38
Tabla 12	Autonomía Financiera	39
Tabla 13	Dependencia Financiera	39
Tabla 14	Rotación de cuentas por cobrar	40
Tabla 15	Periodo promedio de recaudo	40
Tabla 16	Comsituación de la deuda a corto plazo	41
Tabla 17	Comsituación de la deuda a largo plazo	41
Tabla 18	Financiamiento de Activos	41
Tabla 19	Razón de endeudamiento	42
Tabla 20	Razón de endeudamiento total	42
Tabla 21	Coefficiente de operación	43
Tabla 22	Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Liquidez	45
Tabla 23	Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Origen de los Recursos.	46
Tabla 24	Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Aplicación de Recursos	47
Tabla 25	Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a participación de transferencia financiera.	48
Tabla 26	Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Cobranza y Morosidad	48

Tabla 27	Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Endeudamiento	49
----------	---	----

RESUMEN

El trabajo de investigación trata, del *Análisis económico financiero de la Municipalidad Distrital de Torata, a través de la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 – 2015*. No existiendo un adecuado uso del análisis de estados financieros, planteándonos por ello, el siguiente *objetivo*, Analizar la situación económico financiera de la Municipalidad Distrital de Torata - MDT, en adelante “La Municipalidad” con la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 - 2015. Para ello, se consideró la siguiente *Metodología*, se desarrolló sobre el tipo de investigación, aplicada, nivel de la investigación – descriptivo.

Asimismo, revelamos nuestros *resultados*, en consonancia con las *conclusiones y recomendaciones*, es como sigue: En lo financiero, en ambos ejercicios, muestra una amplia liquidez, en el orden de 4.70 en el 2014 y de 8.05 en el año 2015. Así como en sus pruebas de acidez y liquidez absoluta.

En lo económico y gestión, los ingresos corrientes, denotan un incremento al pasar de 50.33% en el año 2014 a 81.20% en el año 2015. Mientras que en las transferencias corrientes recibidas, de 981.79% disminuyó ligeramente a 926.64%. Finalmente, no obstante que la rotación de las cuentas por cobrar disminuyó en el último año, aun así, es calificado de óptima. Por otro lado, la ligera igualdad también se presenta al comparar la deuda total en el financiamiento del activo fijo, en un 0.55% y 0.54%. Al confrontar el total del pasivo con el total del activo, se observa que su participación es mínima en los dos ejercicios económicos, incluso con tendencia a disminuir, de 0.52% a 0.50%. Finalmente, en el año 2014 y 2015 los ingresos de operaciones generados cubren los gastos de operación incurridos en una proporción estable de 4.69 y 3.69 respectivamente.

Palabras Clave: Análisis de estados financieros, análisis económico financiero, indicadores financieros y de gestión, municipalidad.

ABSTRACT

The research work is, of the *financial economic analysis of the district municipality of Torata, through the application of financial indicators and management, 2014-2015*. There is a proper use of analysis of financial statements, asking why the next *objective*, determine the position the municipality district of Torata economic financial, with the application of financial indicators and management, 2014-2015. To do so, he was considered the following *methodology*, developed on the type of applied research, level of research - descriptive.

In addition, we disclose our *results*, in line with the *conclusions and recommendations*, is as follows: Financial, in both exercises, shows an ample liquidity, in the order of 4.70 in 2014 and 8.05 in 2015. As well as in its tests of acidity and absolute liquidity.

In economics and management, pay-as-you-go, denote an increase from 50.33% in 2014 to 81.20% in 2015. While in current transfers received, from 981.79% declined slightly to 926.64%. Finally, the accounts receivable turnover decreased in the past year, yet however is described as optimal. On the other hand, light equality also arises when comparing the total debt on the financing of the fixed assets, in a 0.55% and 0.54%. To confront the total liabilities with total assets, it is observed that their participation is minimal in the two financial periods, even with a tendency to decrease, from 0.52% to 0.50%. Finally, in the year 2014 and 2015 operations generated revenues cover operating expenses incurred at a stable rate of 4.69 and 3.69 respectively.

Key words: Analysis of financial statements, financial economic analysis, indicators financial and management, municipality.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación es, sobre el *Análisis económico financiero de la municipalidad distrital de Torata, a través de la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 – 2015*. El presente trabajo, se ha realizado por una razón fundamental y real, es que a nivel nacional no se ha encontrado trabajos de análisis a los estados financieros de entidades del Estado.

Conforme al Art. I del título preliminar de la Ley Orgánica de Municipalidades, señala: “*Los gobiernos locales son entidades, [...] y gestionan con autonomía los intereses propios de las correspondientes colectividades; [...] promotores del desarrollo local, [...] representan al vecindario, promueven la adecuada prestación de los servicios públicos y el desarrollo integral, sostenible y armónico*”. (Ley Orgánica de Municipalidades, Art. I del título preliminar)

Los estados financieros de la municipalidad, juegan un papel importante en el entorno de la toma de decisiones de la situación Financiera y Económica de la misma, porque proporciona información y un panorama contable, relacionado con las operaciones que realizan; su desempeño y su situación financiera, sirve como un termómetro de las tendencias que siguen la Alta Dirección.

Marco metodológico, abarca desde la descripción de la realidad problemática, donde se hace referencia a los problemas que actualmente presenta la municipalidad distrital de Torata y que no existe una adecuada implementación en cuanto a análisis de estados financieros; para luego, formular el siguiente problema: ¿Cuál es la situación económico financiero de la municipalidad distrital de Torata, con la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 - 2015?, y accesoriamente plantearnos los siguientes problemas específicos: Cuál es la

situación de la Municipalidad en cuanto a Liquidez?, ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en cuanto a Origen de los Recursos?, ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en cuanto a la Aplicación de Recursos?, ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en cuanto a Participación de Transferencia financiera?, ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en cuanto a Cobranza y Morosidad? Y finalmente ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en cuanto a Endeudamiento. Seguidamente conllevándonos a plantearnos el siguiente objetivo: Determinar la situación económico financiero de la municipalidad distrital de Torata, con la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 – 2015, así también desarrollamos sobre el tipo de investigación aplicada, destacándose el nivel de la investigación - descriptivo, así como el método y diseño; concatenándose con población y muestra (intencionado o a conveniencia), para seguidamente operacionalizar variables, señalamos el instrumento de recolección de datos, procesamiento y análisis de la información.

Marco Teórico, Desarrollamos los antecedentes de la investigación, resaltando los trabajos de investigación similares al nuestro, bases teóricas sobre Municipalidad, estados financieros, análisis de los estados financieros, finalizando con el marco conceptual.

Resultados, en esta parte del trabajo se hace hincapié al análisis efectuado de los estados financieros de la Municipalidad, desarrollando el análisis mediante la aplicación de los ratios financieros, llegando por supuesto a revelar sus resultados, como en el correspondiente análisis.

Discusión, en esta parte del trabajo se resalta diversas opiniones de los autores, a todo lo descrito agregamos que, las organizaciones sean privadas y/o públicas deben realizar el análisis económico y financiero comparativo por índices, para sus respectivas y posteriores evaluaciones, que sirvan para tener un efecto positivo en la toma de decisión de las organizaciones, ya que al comparar con los resultados de nuestra investigación lo encontramos muy parecidos.

Conclusiones y en esta parte del trabajo se arribó a lo siguiente: La situación económico financiera de la Municipalidad Distrital de Torata en cuanto a *Liquidez*, no es óptima para el año 2014, en tanto que para el año 2015 si fue óptima, en cuanto a *Origen de los Recursos*,

no fue óptima para los años 2014 y 2015, en *aplicación de Recursos*, es óptima para el año 2014, en tanto que para el 2015 no fue óptima, en cuanto a *participación de transferencia financiera*, no fue óptima para los años 2014 y 2015, en *Cobranza y Morosidad*, no fue óptima para los años 2014 y 2015, y finalmente en cuanto a *Endeudamiento*, no fue óptima para los años 2014 y 2015.

Recomendaciones, como que, la municipalidad deberá mantener el nivel de Liquidez que obtuvo el año 2015 o mejorarla, racionalizando los gastos corrientes y optimizando los gastos de inversión en proyectos sostenibles en el tiempo. Gestionar el incremento de las diferentes fuentes de Financiamiento, RDR, Canon, Foncomun, Regalías, Transferencias y donación, RO. Mantener el nivel de los gastos Públicos como ocurrieron los años 2014 y 2015, pero siempre de manera racional y austera, y en concordancia con la ley de presupuesto público. Mejorar el nivel de ingresos totales, mediante estrategias de gestión Pública. Mejorar el nivel de cobranza y morosidad, con campañas tributarias y con educación tributaria al usuario. Y finalmente, deberá mejorar el nivel de endeudamiento, que fue, adverso durante los años 2014 y 2015, evitando que las obligaciones corrientes queden pendientes de pago para el ejercicio fiscal siguiente.

CAPÍTULO I

MARCO METODOLÓGICO

1.1 El problema de investigación

1.1.1 Descripción de la realidad problemática

La Municipalidad Provincial de Torata, en adelante la “Municipalidad” así como todas las municipalidades del país, entre distritales y provinciales, según establece su artículo IV, título Preliminar de la Ley Orgánica de Municipalidades, en lo pertinente a su finalidad, señala lo siguiente: *“Los gobiernos locales representan al vecindario, promueven la adecuada prestación de los servicios públicos locales y el desarrollo integral, sostenible y armónico de su circunscripción.”* (Ley 27972, 2007). Pudiéndose apreciar hoy en día, que éste enunciado simplemente queda en letra sin sentido alguno; por la desidia de quienes tiene la responsabilidad cumplir sus funciones con la debida diligencia del caso.

Por otro lado, la Municipalidad, con las asignaciones presupuestales que año a año dispone no es nada despreciable como para poder cumplir a cabalidad la finalidad que tiene esta municipalidad; simplemente con una adecuada toma de decisiones en razón de una información financiera objetiva e integra y de un oportuno análisis e interpretación de los estados financieros de la municipalidad. A raíz de no tener una práctica permanente en el uso de ésta herramienta es que se viene presentando la toma de decisiones equivocadas y erróneas, tanto en la parte de inversiones así como en gasto corriente.

Las decisiones de inversión no son eficientes y oportunas ante oportunidades de desarrollo de la comunidad en general. Así como por la inexperiencia en el uso de un

factor importante que afecta las decisiones, tal es el caso del análisis e interpretación de los Estados Financieros.

Finalmente, podemos señalar que la municipalidad no cuenta con personal cualificado que esté a la vanguardia y poder resolver en forma rápida, eficiente y oportuna; la lectura financiera y económica de la Municipalidad y de contar con información oportuna y fresca para los directivos, personas interesadas y todo aquel que esté vinculado directa o indirectamente a la Municipalidad; conllevando a un manejo desacertado de los recursos que posee la Municipalidad. Asimismo, genera zozobra ante una decisión de inversión; acarreando una ineficiencia en el desarrollo del Municipio de Torata.

Sumillado la problemática respecto al tema, presentamos a continuación las delimitaciones, en los siguientes aspectos:

a. Delimitación espacial:

El ámbito donde se desarrolló la investigación es la Municipalidad Distrital de Torata, provincia Mariscal Nieto, Región de Moquegua.

b. Delimitación temporal:

El período que comprende el estudio corresponde a los ejercicios económicos 2014 y 2015.

c. Delimitación social:

Las técnicas de recojo de información se aplicó a la información financiera y económica de la municipalidad distrital de Torata.

1.1.2 Definición del problema

1.1.2.1 Problema general

¿Cuál es la situación económico financiero de la municipalidad distrital de Torata, con la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 - 2015?

1.2.1 Problemas específicos

- a) ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en *Liquidez*?
- b) ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en *Origen de los Recursos*?
- c) ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en la *Aplicación de Recursos*?

- d) ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en *Participación de Transferencias financiera*?
- e) ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en *Cobranza y Morosidad*?
- f) ¿Cuál es la situación de la Municipalidad en *Endeudamiento*?

1.2 Objetivos de la Investigación

1.2.1 Objetivo general

Analizar la situación económica financiera de la Municipalidad, con aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 - 2015.

1.2.2 Objetivos específicos

- a) Determinar la situación de la Municipalidad en *Liquidez*.
- b) Determinar la situación de la Municipalidad en *Origen de los Recursos*.
- c) Determinar la situación de la Municipalidad en *Aplicación de Recursos*
- d) Determinar la situación de la Municipalidad en *participación de transferencia financiera*
- e) Determinar la situación de la Municipalidad en *Cobranza y Morosidad*
- f) Determinar la situación de la Municipalidad en *Endeudamiento*

1.3 Justificación e importancia de la investigación

1.3.1 Justificación

Conocer el análisis e interpretar los estados financieros, hoy en día, es una herramienta básica e importante para todo profesional de la contabilidad, el cual permite conocer el comportamiento, y evolución económica financiera de toda organización, ya que a través del uso de esta, se puede no sólo saber la ruta que está tomando la organización y si requiere de modificaciones estructurales u organizacionales, que le permitan impulsarse a llevar a un mejor rumbo a la organización. Asimismo, analizar e interpretar los Estados Financieros permitirá conocer en cuanto a los indicadores financieros siguientes: Liquidez. Origen de los recursos, Aplicación de los mismos, Nivel de dependencia financiera, de Cobranza, Morosidad y finalmente el Endeudamiento de la entidad.

El presente trabajo de investigación tendrá un agregado directo en los directivos y/o funcionarios de la entidad y personas interesadas de este rubro. Por otro lado, la difusión

de los resultados del presente trabajo, causará un verdadero impacto positivo en la Municipalidad, ya que persuadirá su uso y por ende la toma de decisiones en forma oportuna y sobre todo en beneficio de la población del distrito de Torata.

La presente investigación fue factible, porque los objetivos planteados son medidos y prudentes, al igual que es posible su realización por la factibilidad que la Municipalidad nos brindó acceso a la información financiera (Estados Financieros) que permitió cumplir con los objetivos del presente trabajo de Investigación.

1.3.2 Viabilidad del estudio.

El trabajo de investigación se llevó a cabo, por la disposición de recursos necesarios, tanto bibliográficos y logística del caso; además se contó con información del caso para la elaboración del Informe final, contribuyendo de esta forma al conocimiento que sirve para tomar decisiones en la MDT, asimismo se contó con el apoyo del staff de catedráticos especialistas en esta línea de investigación, lo que permitió el normal desarrollo del presente trabajo. Por lo cual, se consideró viable.

1.4 Alcance y limitaciones

1.4.1 Alcance

El presente trabajo de investigación se desarrolló de acuerdo al Reglamento de Grados y Títulos, aprobado mediante Resolución de Concejo Universitario Nro. 1690-2017-C.U.-UJCM, del 19 de julio del 2017, vigente en la Universidad José Carlos Mariátegui – UJCM. Cabe precisar que el estudio de investigación se realizó tomando como base la información financiera de la municipalidad distrital de Torata 2014-2015, así como el apoyo del personal de la citada institución.

1.4.2 Limitaciones

La presente investigación no presenta limitaciones importantes en relación al material bibliográfico y de información relativa a la Municipalidad.

1.5 Variables y Operacionalización

1.5.1 Variable

Variable 1: Situación Económica financiera

Definición conceptual.- Información Financiera y económica validada mediante la aplicación de los ratios financieros, convirtiéndola en una información financiera y

económica de calidad. Revista actualidad Empresarial (2005). Por su parte, Ferre, A. (2012, Pág. 184) conceptúa la situación económica financiera, como: “*Todo ser pensante tiene especial preferencia por las fórmulas que lo conduzcan a los resultados infalibles, sin tener que esforzar su raciocinio. [...] Todo esto hace que el análisis e interpretación de los Estados financieros requiera el uso indispensable de la razón*”

1.5.2 Operacionalización

Tabla 1

Operacionalización de variable

Variable	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Medición
Situación Económica Financiera	La variable Situación financiera económica será determinado mediante la aplicación de los ratios financieros a los EE.FF. de la Municipalidad Distrital de Torata, valoradas y presentadas en tablas y aplicación de fórmulas y estadística.	Situación en <i>Liquidez</i> .	Liquidez.	Veces
		Situación en <i>Origen de los Recursos</i>	Origen de Recursos	%
		Situación en <i>Aplicación de Recursos</i>	Aplicación de Recursos	%
		Situación en <i>participación de transferencia financiera</i>	Participación de transferencia financiera	%
		Situación en <i>Cobranza y Morosidad</i>	Cobranza y Morosidad	Veces
		Situación en <i>Endeudamiento</i>	Endeudamiento	%

Fuente: (Revista Actualidad Empresarial, Vol. N° 85 III, 2005)

1.6 Hipótesis de la Investigación

1.6.1 Hipótesis general

La situación económico financiero de la municipalidad distrital de Torata, con la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 – 2015, **es óptima**

1.6.2 Hipótesis específicas

- a) La situación de la Municipalidad en cuanto a *Liquidez*, **es óptima**
- b) La situación de la Municipalidad en cuanto a *Origen de los Recursos*, **es óptima**
- c) La situación de la Municipalidad en cuanto a la *Aplicación de Recursos*, **es óptima**
- d) La situación de la Municipalidad en cuanto a *Participación de transferencia financiera*, **es óptima**
- e) La situación de la Municipalidad en cuanto a *Cobranza y Morosidad*, **es óptima**
La situación de la Municipalidad en cuanto a *Endeudamiento*, **es óptima**

1.7 Tipo de investigación

En relación directa al estudio que se ha planteado, este reúne las características y condiciones metodológicas suficientes para ser considerado una “investigación aplicada”. Al respecto Carrasco, S (2005) señala: *“Esta investigación se distingue por tener propósitos prácticos inmediatos bien definidos, [...]. Para realizar investigaciones aplicadas es muy importante contar con el aporte de teorías científica, que son producidas por la investigación básica y sustantiva.”* (p. 154)

1.8 Diseño de Investigación

No experimental.

1.9 Nivel de Investigación

Es una investigación descriptiva, según Carrasco, S (2005) señala al respecto, lo siguiente: *“La investigación descriptiva responde a preguntas ¿Cómo son?, ¿Dónde están?, ¿cuántos son?, ¿quiénes son? Etc. Por lo tanto se refiere sobre características, cualidades internas y externas, propiedades y rasgos esenciales de los hechos y fenómenos de la realidad, en un momento y tiempo histórico y determinado”.* (p. 41-42)

1.10 Población y muestra

La población para el trabajo de investigación son los estados financieros de la municipalidad distrital de Torata, el mismo que nos servirá como una unidad de análisis – área de Contabilidad. La muestra de la información financiera es básicamente los estados financieros de los ejercicios 2014 y 2015.

Muestreo por conveniencia o no probabilístico

Este tipo de muestreo es probable que sea la técnica de muestreo más común, las muestras son seleccionadas ya que son accesibles para el investigador. Considerándose a esta técnica la más fácil, barata y la que menos tiempo lleva.

1.11 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

1.11.1 Recopilación de la Información

El Análisis documental, nos permitirá recopilar datos e información necesaria para desarrollar y sustentar el trabajo de investigación. Recurriendo a la información – estados financieros de la Municipalidad.

1.12 Técnicas de Procesamiento y análisis de Datos

Análisis – Evaluación e Interpretación de los Datos.- El análisis de los datos obtenidos, se realizará a partir de la presentación de los cuadros estadísticos porcentuales en orden correlativo.

Para el procesamiento de información recopilada, se ha utilizado el análisis y evaluación de la Situación Financiera, el cual determinará la situación económico financiero de la Municipalidad. A través de los indicadores financieros gubernamentales de los dos períodos en estudio.

Estratos y/o niveles de calificación.- Por sus características particulares, los resultados se ubicarán de acuerdo a las siguientes tres categorías razonables y proporcionales de: *Optimo, Regular y Deficiente.*

También se aplicó la Distribución "t" de Student, ya que este se desarrolla con base en distribuciones de frecuencia empíricas en 1908 por William Gosset, conocido por el alias de "Student". Definiéndose el estadístico t , con la siguiente formula:

$$t = \frac{\bar{X} - \mu}{S / \sqrt{n}}$$

Su posibilidad de prueba, x el promedio de una muestra tomada de una población normal con media μ y varianza σ^2 , el estadístico t es el valor de una variable aleatoria con distribución "t" de Student y parámetro v (grados de libertad) = $n-1$.

Finalmente, ha sido necesario la aplicación del SPSS en su versión 24.0.0

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Respecto a nuestro tema de investigación, existen estudios que anteceden al mismo, a nivel de tesis, y están son:

Castillo, Z. (2010). Situación Económica – Financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la UNA-Puno. (Tesis de Licenciatura) Puno Perú. Universidad Nacional del Altiplano. Concluye en términos generales que, la Universidad Nacional del Altiplano, obtuvo un crecimiento de S/. 14 742, 754.56 que representa el 10.43% con respecto a los saldos mostrados al periodo anterior (2008). La partida con mayor crecimiento porcentual fue: Vehículos, maquinaria y otros S/. 8 521,867.12 (68.91%), causado por el valor de adquisición de bienes muebles para uso de la entidad. Sin embargo en cifras absolutas la partida con mayor incremento fue edificios, estructuras y activos no productivos de 12.55%, lo que implicaría la construcción de nuevos edificios no residenciales. La situación económica de la UNA, en el último periodo (2009) fue favorable resultando un superávit de S/. 13 850,671.03 incrementándose en relación al año 2008 en 162%. Este incremento fue originado por el rubro de ingresos, que muestra una variación positiva en 27.14% con respecto al año 2008, esto por el aumento de las transferencias recibidas por el gobierno central para el pago de obligaciones y la mayor recaudación de ingresos directamente recaudados; Por su parte, el comportamiento de los costos y gastos disminuyó en 8.38% con respecto al año anterior.

Hernández, I; Hernández, M. (2006) “Importancia del Análisis Financiero para

la Toma de Decisiones” (Tesis de Licenciatura) Hidalgo México. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Concluye: ... que, la mejor decisión a realizar por los empresarios y/o directores de empresas, es considerando el análisis e interpretación de los estados financiero desarrollado por los integrantes de la propia empresa, pues ella será la más conveniente y que responda directamente a las necesidades de la organización y que a la vez esta conduzca a tomar y tener las mejores herramientas para una adecuada y oportuna toma de decisiones.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Análisis financiero

Según Ferrer Q. Alejandro (2012, págs. 183 y ss.) señala: “[...] Técnicas de evaluación [...] estudia el comportamiento de la entidad derivado de las transacciones que esta realiza en un medio económico, [...] analizar los factores que intervienen, sean favorables o desfavorables en la producción y comercialización de bienes, o prestación de servicios, cuyos resultados, positivos o negativos, incrementan o reducen la participación de los recursos propios y de terceros [...], por lo que incidirán, en beneficio o en detrimento de su liquidez, solvencia o rentabilidad”

A lo anteriormente expresado, es importante agregar que los importes consignados en la información financiera, representan por lo general valores históricos y no valores actuales, dado que la moneda, instrumento de medida en contabilidad, en muchos casos, la vigencia que quisiéramos, por el permanente cambio de su poder adquisitivo: por lo tanto, la situación financiera a la fecha de su presentación estará afectada por las fluctuaciones de la moneda.

Finalmente, Ferrer, Q. (2012) señala: “El análisis financiero estará tan cercano a cumplir su contenido en la medida que se apoye en criterios que permitan, por un lado, apreciar los efectos, en pro o en contra, [...] y por otro lado, proporcionar elementos de juicio para la toma de decisiones” (p. 202)

Usuarios de la información financiera

Asimismo Ferrer Q, Alejandro, (2012) nos vuelve a indicar que: Teniendo en cuentas los efectos de la información financiera, es tener en consideración que lo importante, en mayor o menor grado, es informarse sobre el resultado actual de la entidad, su evolución

en el tiempo, así como su proyección a futuro, sea por la decisión a tomarse o por el interés que está directamente en juego, estas se pueden clasificar en: Inversionistas, Acreedores, Estado y Organización.

Finalmente, las personas interesadas en una organización pública, desean conocer con la precisión del caso, las respuestas a preguntas como.

¿Cómo es su liquidez?

¿Cuál es el origen de sus recursos?

¿Cómo es la aplicación de sus recursos?

¿Qué nivel de participación de transferencias financiera?

¿Cuál es el nivel de cobranza y morosidad?

¿Cómo está respecto al endeudamiento? (Ferrer, 2012)

Objetivos del análisis financiero

Respecto al objetivo del análisis, Ferrer, (2012) nos dice que, uno de los objetivos principales de la gestión financiera es buscar el equilibrio financiero, esto quiere decir, la adecuación permanente de los flujos monetarios, que permitan medir la rentabilidad de los capitales invertidos en la organización, en nuestro caso, el Estado Peruano.

Por ende, el objetivo es examinar las condiciones de presentación de ese equilibrio.

Es necesario comprender la información que nos proporciona la disciplina contable para interpretar y, sobre todo, saber utilizarlas.

Esta última situación, se debe tener en consideración a efecto de diferenciar el análisis contable del análisis financiero.

Necesidad del análisis financiero

Como manifiesta Ferrer (2012) [...] los Estados Financieros es el resultado de combinación de los hechos económicos registrados y presentados por la contabilidad, en observancia a las normatividades pertinentes, así como personales y profesionales que inciden en su elaboración.

Los estados financieros por bien trabajados y presentados estén, estos es insuficiente, para explicar a los directivos de las organizaciones, o usuarios en general, lo importante

y significativo de las cifras contenidas en la información financiera.

Motivo por el cual, es necesario analizar la información financiera, y proporcionar información referente a los hechos concernientes a una organización o actividad económica.

Al analizar la información financiera y económica se presupone, que el profesional que lo desarrolló, posee los conocimientos previos sobre, que va analizar y el método de análisis que empleara.

Por tal motivo, todas las personas que están vinculadas con la organización, sea desde el punto de vista de: ente, inversionista, acreedores, trabajadores, fisco, etc.- cada uno de ellos tiene su propio interés; por tanto, el análisis de la información financiera deberá tener el propósito de obtener suficientes elementos de juicio certeros y validos respecto a la situación financiera de la organización.

Por tanto, el proceso del análisis debe contener un mínimo de información objetiva, útil para la toma de decisiones. (Ferrer, 2012)

2.2.2 Administración

Según Chiavenato, I (2004) señala que la Administración es un fenómeno universal, en la actualidad, toda organización debe alcanzar objetivos en un ambiente de competencia, tomar decisiones, coordinar labores y actividades, dirigir personas, y evaluar su desempeño, conseguir y asignar recursos, etc. Las actividades administrativas ejecutadas por varios administradores, orientadas hacia áreas y problemas específicos, deberán ser ejecutadas de manera íntegra y unificada en toda organización.

Asimismo, quien administra no ejecuta, sino más bien el responsable del trabajo de otros subordinados a él, no se debe cometer errores, ya que esta situación implicaría conducir a los subordinados por el camino equivocado. Un administrador es un profesional con formación íntegra en temas administrativos: conoce disciplinas heterogéneas (como las matemáticas, derecho, psicología, sociología, estadística, etcétera), trata con personas que ejecutan tareas y/o actividades que planean, organizan, controlan, asesoran, investigan, etc. El administrador necesita estar bien atento a los eventos pasados y presentes, con la finalidad de tomar las previsiones del caso, su

horizonte debe ser amplio, ya que él es el responsable de la conducción del grupo humano que siguen sus órdenes y orientaciones; maneja y precisa eventos internos (dentro de la organización) y externos (ubicados en el ambiente externo de la organización); él tiene la responsabilidad y el deber de alcanzar sus metas a través de la acción conjunta de todos. ...”

2.2.3 Administración Financiera

Según Van Horne, J. (1997) Disciplina que cumple un rol importante dentro de una organización, el cual permite la planificación de los recursos económicos, y de esta forma definir y determinar cuáles son las fuentes de dinero más pertinentes, para que dichos recursos sean destinados y utilizados de manera y forma óptima; y lograr así con compromisos económicos a corto, mediano y largo plazo; minimizando riesgos e incrementando el valor de la organización.

Funciones y objetivos

- Determinar la viabilidad de fuentes de financiamiento
- Analizar alternativas y oportunidades financieras
- Presupuestar y proyectar
- Controlar los recursos económicos disponibles
- Efectuar gestión de las inversiones y activos
- Efectuar gestión de impuestos
- Maximizar utilidades
- Gestionar dividendos, en caso de presentarse.

Estas funciones se deben desarrollar con la finalidad de garantizar la permanencia y crecimiento sostenido de la organización en el mercado.

Administración financiera vs. Finanzas

Hoy en día se equivoca estos términos en forma conceptual, y en teoría hay diferencia clarísima entre finanzas y **administración financiera**. Las finanzas la componen primordialmente tres aspectos financieros:

- Mercados de dinero y capitales
- Inversiones
- Administración financiera (Van Horne, 1997)

Esto quiere decir que, la administración financiera es un tópico que se encuentra en el contenido conceptual de **finanzas**, por tal motivo, comparten objetivos y funciones

Administración Municipal

Soria, (2011) señala que es un organismo integrado por funcionarios, servidores públicos, empleados y obreros, que brindan servicios para la municipalidad. Cada municipalidad, organiza su administración de acuerdo con sus necesidades y presupuesto.

La Administración Municipal, debe contar con una estructura organizacional sustentada en normatividad de programación, dirección, ejecución, supervisión, control concurrente y control posterior. Rigiéndose por principios básicos de legalidad, economía, transparencia, simplicidad, eficacia, eficiencia, participación y seguridad ciudadana, así como por lo estipulado en la Ley del Procedimiento Administrativo General -Ley N° 27444. (Art. 4 Ley Orgánica de Municipalidades- Ley Nro.27972) (Soria, 2011)

Planeación Financiera

Técnica que implica utilizar un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos bien definidos con la finalidad de establecer pronósticos y metas económicas y **financieras** de una empresa, teniendo en consideración los medios y recursos que se utilizarán, para lograrlo los objetivos. (http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3684.pdf)

Control Financiero.

Este control está referido a hechos que muestran, a la organización a que esta tenga o no tenga, la facultad de ejercer control en los aspectos económicos del trabajo del empleado y de la misma organización.

Los factores de control financiero se ubican dentro de las siguientes categorías:

- Inversión significativa
- Gastos no reembolsables
- Oportunidad de obtener utilidades o pérdidas
- Servicios disponibles en el mercado
- Forma de pago

2.2.4 Análisis e interpretación a los Estados Financieros

Según Flores, J. (2016) señala:

a) El análisis de los Estados Financieros

Es la descomposición en forma técnica las partes de un estado de situación financiera o un estado de resultados, con la finalidad de conocer en forma detallada cada uno de los elementos que integran estos estados financieros y determinar de esta descomposición, el efecto que tiene dentro de la estructura de los estados financieros.

Cabe indicar que con el análisis de los Estados Financieros, lo que se busca es evaluar la situación financiera y del rendimiento de la organización por un periodo determinado. También al momento de efectuar el análisis de los Estados Financieros, se debe considerar que la información que presentan los estados financieros, debe cumplir con el Marco Conceptual para la Información Financiera, Que indica; Representación fidedigna.- Ello quiere decir que, que los informes financieros representan y presentan fenómenos económicos en palabras y números. Y para que sea útil, dicha Información debe representar los fenómenos y transacciones relevantes, y también debe revelar fidedigna y fielmente los fenómenos y transacciones que pretende representar. Para ser una representación fiel, fidedigna y perfecta, una descripción tendría que contar con tres características ineludibles. Ser completa, neutral y Objetiva. (<http://documents.mx/download/link/niif-2014pdf>)

b) Interpretación de los Estados Financieros.

La interpretación de los Estados Financieros, es la opinión luego de la descomposición e importes del contenido de los Estados Financieros, basado en la experiencia profesional y el análisis de la información cuantitativa que se ha descompuesto los estados financieros de una empresa.

c) Objetivo del análisis e interpretación de los estados financieros

Es informar sobre la situación financiera la empresa, el rendimiento de las operaciones y los cambios en su situación financiera, de tal forma que los usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, analizar y comparar las tendencias de las transacciones y operaciones económicas de una empresa;
2. Evaluar la situación financiera dela empresa;

3. Verificar la coherencia de los datos informados en sus reportes;
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con la finalidad de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad;
5. Determinar el origen y características de los recursos financieros de la organización y/o entidad de donde provienen, como se invierte y que rendimiento se puede esperar de ellos; Tener una calificación de la gestión y de su personal, por medio de la práctica de evaluaciones integrales sobre el manejo de sus rubros y capacidad de crecimiento de la organización. (<http://docslide.us/documents/administracionfinanciera-5681ffae1545a.html>, 2017)

d) Los Ratios Financieros

Los ratios financieros (Razones financieras, coeficientes financieros) son índices que relacionan diferentes valores, extraídas de partidas, componentes de los estados financieros, permiten analizar los aspectos favorables y desfavorables para una adecuada y oportuna toma de decisiones, por parte de la alta dirección de la organización.

Por ello los ratios financieros, indican esa relación existente entre dos valores cuantitativos que muestra la información financiera, y que se obtiene efectuando operaciones básicas como: la suma, resta, multiplicación y división entre los diferentes valores que componen los estados financieros.

e) Importancia de los Ratios Financieros

Los ratios financieros, conocidos también como coeficientes financieros tienen la siguiente importancia:

1. Nos proporciona información sobre la gestión de la organización.
2. Brindan información sobre las inversiones de los accionistas o directivos de una organización.
3. Permiten comparar, que no es posible ejecutarlas mediante valores absolutos
4. Estandarizan la información relativa de diversas organizaciones o de años diferentes, facilitando su comparación.
5. Al Aplicar correctamente los ratios financieros, estos determinan y presentan los puntos débiles de la organización, para que la alta dirección tome las medidas correctivas pertinentes y oportunas.

6. Este índice también proporciona información al gerente de una empresa, para elaborar el Tablero de Mando (Balanced Scorecard).

f) Limitaciones de Ratios Financieros

Solo se aplican estos, a criterio del analista financiero, ya que muchos de los ratios no son aplicables en un determinado análisis financiero ya que corresponden a periodos culminados es decir son históricos, toda vez que existen particularidades entre una y otra organización.

g) Clasificación de indicadores financieros en entidades gubernamentales.

Actualidad Empresarial Sector Publico (N° 85 III-1 2005 Abril seg. quincena)

Alejandro Ferrer Quea (2012, p. 423,424)

**Indicadores
financieros en
entidades
gubernamentales:**



1. Indicadores de liquidez

- Liquidez corriente
- Liquidez Acida
- Liquidez absoluta

2. Indicadores de Origen de Recursos

- Financiamiento por ingresos corrientes.
- Financiamiento por ingresos de capital.
- Financiamiento por cobranza de cuentas de ejercicios anteriores.

3. Indicadores de aplicación de recursos

- Aplicación de recursos corrientes
- Aplicación de recursos en gastos de inversión

4. Indicadores de participación de transferencia financiera

- Ingresos propios
- Dependencia financiera corriente
- Autonomía financiera
- Dependencia financiera

5. Índices de cobranza y morosidad

- Rotación de cuentas por cobrar
- Período promedio de recaudo

6. Indicadores de endeudamiento

- Composición de la deuda a corto plazo
- Composición de la deuda a largo plazo
- Financiamiento de activos
- Razón de endeudamientos
- Razón de endeudamiento total
- Coeficiente de operación

Así tenemos los indicadores financieros que se aplican a los Estados Financieros de las entidades del sector Público Nacional:

1. Indicadores de Liquidez

1.1 Liquidez Corriente

Según Alejandro Ferrer Quea (2012, p. 424) señala que este indicador mide la capacidad de pago que tiene una entidad a corto plazo, enfrentando el activo corriente contra el pasivo corriente.

Por tanto, mide el grado por el cual los pasivos de corto plazo son afrontados por los activos corrientes, dicho resultado nos indica la cantidad de soles con que cuenta la entidad para afrontar y/o cumplir su pasivo corriente. Pudiéndose tomar la unidad monetaria (1) como medida estándar o razonable. (Ferrer, 2012)

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

1.2 Prueba ácida o Liquidez ácida

Según Ferrer, (2012, p. 424) señala que este indicador mide la capacidad de pago que tiene una entidad a corto plazo, al comparar el Activo Corriente contra el Pasivo Corriente, en este caso no se cuenta las Existencias ni Cargas Diferidas, por lo que no son activos de disponibilidad inmediata, es decir, el presente indicador mide la liquidez respecto a lo disponible en el rubro caja, bancos y las cuentas por cobrar neto de provisión respecto al pasivo corriente.

$$\frac{\text{Efectivo y equivalente de Efectivo + Cuentas por cobrar Neto}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

1.3 Liquidez Absoluta

Según Ferrer, (2012, p. 424) señala que este indicador mide el activo ya disponible, Efectivo y Equivalente de efectivo, su disponibilidad debe cubrir todo el pasivo corriente, quiere decir que, mide cuantos soles dispone la entidad en Efectivo y Equivalente de Efectivo para afrontar y cubrir la sus pasivos corrientes.

$$\frac{\text{Efectivo y equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2. Indicadores de Origen de Recursos

2.1 Financiamiento de Ingresos Corrientes

Según Ferrer, (2012, p. 425) señala que este indicador mide, en qué proporción se generan los ingresos corrientes, para afrontar gastos operativos o gastos corrientes respecto al ingreso total, nos indica también, si dicha entidad es capaz de generar sus propios recursos, o sencillamente depende de las transferencias que le realiza el Estado.

Los ingresos corrientes lo componen: Impuestos, contribuciones, tasa, rentas de la propiedad, multas y sanciones y otros.

$$\frac{\text{Ingresos Corrientes}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

2.2 Financiamiento por Ingresos de Capital

Ferrer, (2012, p. 425) señala que este indicador mide, en qué proporción se encuentra los ingresos de capital obtenidos por la entidad, respecto a los ingresos totales.

$$\frac{\text{Ingresos de Capital}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

2.3 Financiamiento por Cobranza de Cuentas de Ejercicio Anteriores

Según Ferrer, (2012, p. 425) Este indicador mide, en qué porcentaje ha contribuido las cuentas por cobrar de ejercicios anteriores, frente a los ingresos totales del presente ejercicio.

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar de Ejercicios anteriores}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

3. Indicadores de Aplicación de Recursos

3.1 Aplicación de Recursos Corrientes

Ferrer, (2012, p. 425) Este indicador mide, la proporción que ocupa los gastos corrientes respecto a gastos totales, en los cuales no se consideran los gastos de prestación de servicios públicos.

$$\frac{\text{Gastos Corriente}}{\text{Gastos totales}} \times 100$$

3.2 Aplicación de recursos en gastos de inversión

Ferrer, (2012, p. 426) mide, cual fue la proporción que se ha utilizado primordialmente a gastos de inversión respecto a gastos totales.

$$\frac{\text{Gastos de Inversión}}{\text{Gastos totales}} \times 100$$

4. Indicadores de participación de transferencia financiera

4.1 Ingresos Propios

Ferrer, (2012, p. 426) señala que, mide en porcentaje la proporción que tiene los ingresos propios en relación a los ingresos corrientes.

Asimismo, los ingresos propios comprende: Ingresos por impuestos, tasas, multas y sanciones, venta de bienes, prestación de servicios y rentas de la propiedad.

$$\frac{\text{Ingresos Propios}}{\text{Total Ingresoss Corrientes}} \times 100$$

4.2 Dependencia Financiera Corriente

Ferrer, (2012, p. 426) indica la participación de las transferencias corrientes recibidas, frente a los ingresos corrientes generados, o sea, qué porcentajes son las transferencias corrientes recibidas frente a los ingresos corrientes.

$$\frac{\text{Transf. Corrientes Recibidas}}{\text{Total Ingresoss Corrientes}} \times 100$$

4.3 Autonomía Financiera

Ferrer, (2012, p. 426) señala que este indicador mide, la proporción de los recursos propios obtenidos respecto al total de los recursos del ejercicio, señala también el grado de dependencia financiera que tiene la organización frente a otros recursos.

$$\frac{\text{Ingresos Propios}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

4.4 Dependencia Financiera

Ferrer, (2012) señala que este indicador, mide el grado de dependencia de la organización frente a transferencias que éste, recepciona del Estado para el financiamiento de su presupuesto.

$$\frac{\text{Total transferencia de Fondos}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

5. Índice de Cobranza y Morosidad

5.1 Rotación de Cuentas por Cobrar

Ferrer, (2012) este indicador se utiliza para determinar el número de veces en el año, que la entidad demora en recuperar las cuentas por cobrar, entonces, cuanto más alto sea el índice del resultado, nos dice que, más rápido se recuperaran las cuentas por cobrar.

$$\frac{\text{Ingresos Totales}}{\text{Cuentas por cobrar Neto}}$$

5.2 Período Promedio de Recaudo

Ferrer, (2012), nos indica que este índice muestra el tiempo, que en el año, la organización convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. Este índice está relacionado con el anterior (Rotación de Cuentas por Cobrar). La rotación de cuentas por cobrar es expresada en días.

$$\frac{\text{Días del Año}}{\text{índice de Rotación}} \times 360$$

6. Índice de Endeudamiento

6.1 Composición de la Deuda a Corto Plazo

El mismo autor Ferrer, (2012) nos indica que este indicador mide qué porción de la

obligación es de carácter corriente o qué porcentaje de la obligación es de corto plazo.

$$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}} \times 100$$

6.2 Composición de la Deuda a Largo Plazo

Ferrer, (2012) señala que la composición de la deuda a largo plazo, o qué parte de la obligación necesita ser cubierta en un período mayor a un año.

$$\frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Pasivo Total}} \times 100$$

6.3 Financiamiento de Activos

Ferrer, (2012) indica que este es expresado en porcentaje, para medir el grado de endeudamiento en el corto plazo del activo total o que también nos puede indicar el total de activo que se encuentra financiada con obligaciones contraídas en el corto plazo.

$$\frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

6.4 Razón de Endeudamiento

El mismo autor Ferrer, (2012) señala que este, mide en porcentaje, la parte de activos fijos que están financiados por acreedores y por deudas a largo plazo. Entonces, a menos índice, menos grado de compromiso de activos fijos frente a la obligación.

$$\frac{\text{Pasivos total}}{\text{Activo fijo Neto}} \times 100$$

6.5 Razón de Endeudamiento Total

El mismo autor Ferrer, (2012) señala que este índice, es expresado en porcentaje, mide la parte de los activos totales sujetos a deuda o se encuentren financiados por terceros.

$$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

6.6 Coeficiente de Operación

Finalmente, Ferrer, (2012) señala que este indicador se utiliza para determinar el nivel de financiamiento obtenido por ingresos de operación a efecto de cubrir gastos operativos del período.

$$\frac{\text{Ingresos de Operación}}{\text{Gastos de Operación}} \times 100$$

2.2.5 Municipalidad Distrital de Torata.

a) Denominación.

Municipalidad Distrital de Torata, Provincia Mariscal Nieto, Región Moquegua

Información general

Extensión	1793.37 Km ²
Población según Censo 2005	5,288 Habitantes
Densidad	2.94 habitantes/Km ²
Fecha de creación	12 de Noviembre de 1823
Altura (m.s.n.m)	2,140 (m.s.n.m)
Límites del distrito	Oeste: Con el distrito de Samegua y Moquegua. Norte: Con los distritos de Carumas, Quinistaquillas y Omate. Este: Con el distrito de Camilaca (Tacna) Sur: Con el distrito de Samegua, Moquegua e Ilabaya (Tacna)

Fuente: Portal WEB institucional de la MDT.

Autoridades:

Alcalde: Fortunato palomino Flores

Regidores:

- JUAREZ COAYLA HERNAN PEDRO
- PEÑALOZA LINARES TATIANA CRISTAL
- MARCA PEÑALOZA JUAN FERMIN
- CONDORI CHAVEZ YANET PALMIRA
- BARRERA VIZCARRA ROMAN RAMIRO

b) Organización

ORGANIGRAMA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE TORATA

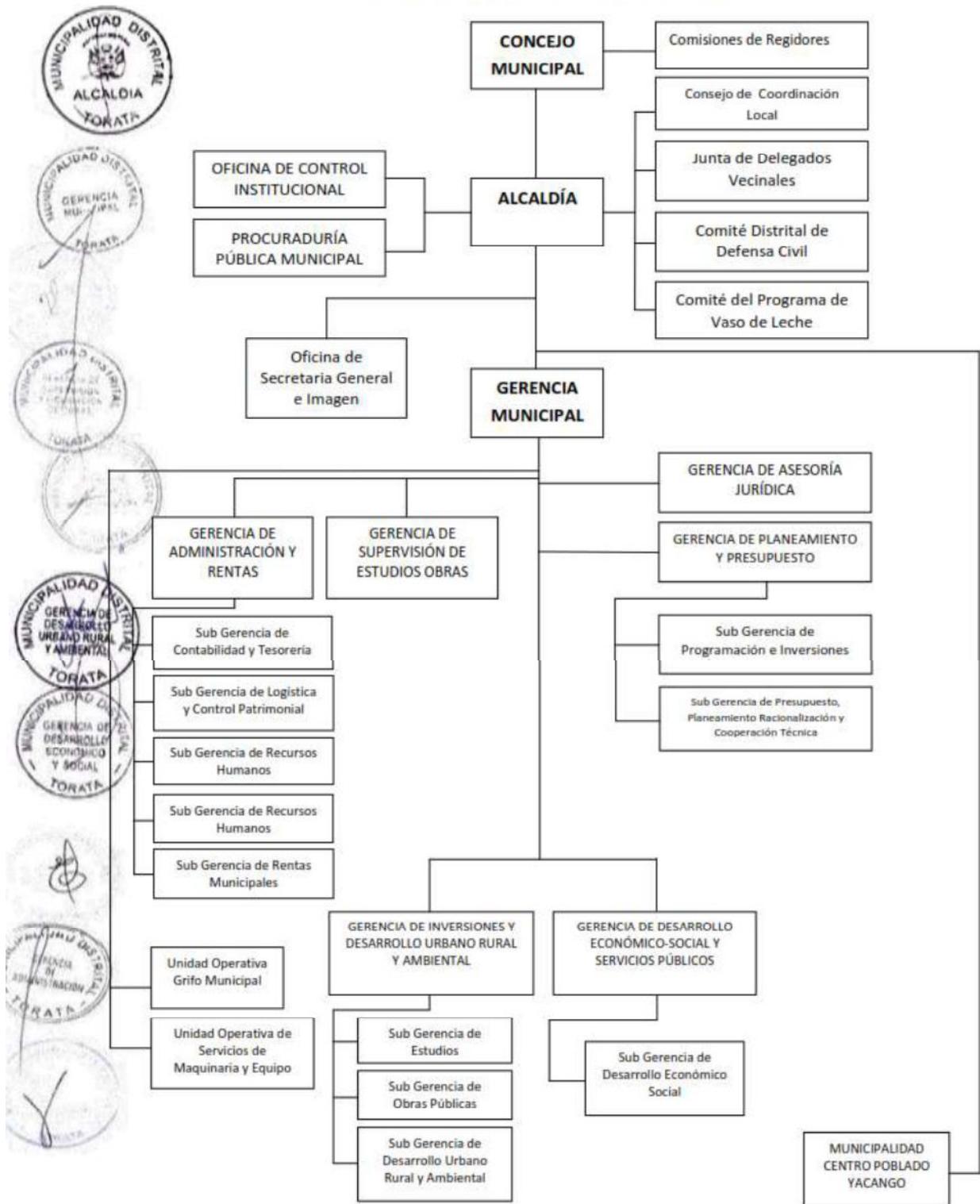


Figura 1: Organigrama de la Municipalidad Distrital de Torata

Fuente: Portal WEB Institucional de la MDT.

c) Reseña Histórica



Desde 1619, Pedro Perea y Grimaldo obispo de Arequipa decide dar origen junto a Yacango, como nueva doctrina “SAN AGUSTIN DE TORATA” las cuales perduran con ese nombre todo el Virreinato del Perú, y al promulgarse la constitución del 12 de Noviembre de 1823, pasa automáticamente a la categoría de Distrito, igual que las demás doctrinas del Extinguido Virreynato. El distrito de Torata se encuentra a 2,140 metros de Altura sobre el nivel del mar, a 25 kilómetros de Moquegua.

Estas tierras son testigos presenciales de eventos y hechos mucho más antiguos, transcurrieron por aquí recolectores, cazadores, se evidencia por la presencia de huellas regadas, también se puede mencionar la presencia de algunos restos y vestigios en Torata alta, Pocata, Azana y Cuajone.



Conocida la Cochuna que fueron los primeros habitantes, desde la conquista incaica en su avance hacia el Oeste, los aborígenes se refugiaron con sus mujeres e hijos en “Cerro Baúl” a 2,452 metros sobre el nivel del mar, y allí alrededor de 50 días resistieron el hambre impuesto por los huestes quechuas de Mayta Capac, 4º inca, que luego conquistara Moquegua. los pobladores sobrevivientes que ya se habían familiarizado con la forma en que vivían, dejaron el nombre de Cochuna para convertirse en “THURITA” que significa “detenerse sin caer”, “pararse firme”, “asirse a alguna cosa para no caer”, propicias a resbalones y caídas.

Tal es así como Torata, es integra como Ex – Doctrina a la Intendencia de Arequipa, primeramente junto con Moquegua, para después tener una propia administración como Distrito a partir del 12 de noviembre de 1823, Torata fue premiada y a la vez galardonada por su colaboración a la Patria al permitir toda defensa de los ideales de Libertad contra las tropas realistas; librándose así las batallas del 19 de Enero de 1823 en las alturas de Ilubaya y Valdivia; por estos hechos ejemplares el pueblo de Torata es reconocida por el Congreso del Perú, por su patriotismo y lealtad

elevándose así a la calidad de “VILLA HEROICA“ , ley promulgada en el Congreso de la República, estando en el gobierno el General La Mar; el 06 de junio de 1828 (esta fecha se considera como celebración por aniversario festivo como día central de su Homenaje al distrito de Torata.

(http://munitorata.gob.pe/portal/?option=com_content&view=article&id=46&Itemid=101)



Con un hermoso templo de piedra, levantado desde 1691 y durante los 23 años por el sr. Vicario de Torata, Bachiller Ambrosio Javier Galdámez y Corte rreal, y remozado por la Corporación de Moquegua desde el 1961 a 1965, el patrón del pueblo “San Agustín” sin festejos cada 28 de agosto durante muchos años, ha dado lugar a la devoción muy fervorosa a la virgen de la Candelaria, su imagen copia de la Virgen de Copacabana, que se festeja con gran devoción cada dos de febrero, desde el año 1600, con diferentes manifestaciones costumbristas, gastronómicas, entre otros, que se repiten de generación en generación. (<http://listas.20minutos.es/lista/las-maravillas-del-peru-centro-turisticos-305069/>)

En este territorio tarateño con atrayente campiña y clima envidiable, se encuentran los yacimientos cupríferos de Cuajone y Quellaveco, En el asiento minero, las poblaciones Villa Cuajone y Villa Botiflaca, surgieron como villas desde que empezaron su edificación con el “Proyecto Cuajone” a partir de 1970, También se encuentran como parte del distrito de Torata, los caseríos de Yacango, Tumilaca y los pagos de Ilubaya, Chujulay, Chuschusquea, Pocata, Paralaque, Otorá, Coscore y Quele.

Torata, “La Suiza de Moquegua” en épocas que el mejor remedio para el mal de Koch, era su clima y la alimentación, ha dado albergue a vecinos de distintas localidades que llegaban a su suelo para sanar su dolencia pulmonar. Con la población censada en 1961 de 3,342 habitantes, en once años aumento en 238 personas, y el censo de 4 de Junio de 1972, informo 713 viviendas y una población de 3,580 habitantes. Fue un aumento irrisorio y es explicable por la salida que la baja económica del medio obligo a muchas familias a dejar el suelo nativo, para

radicar en Moquegua, Lima y Arequipa. Torata ha sido cuna de apellidos reconocidos como Los becerra, los Moscoso, los Chipoco, los Nieto, los Espinoza, los Valdivia, los Scarsi, los Pinto, los Maldonado, los Rodríguez, los Dávila los Pérez, los Vera, los Cuellar, los Portilla, los Salas, los Barrera, los Zegarra, los Zeballos, los Juárez, los Bejarano, los Céspedes. Los Jiménez, los Rospigliosi, los Valencia, los López, los Ojeda, entre otros.

d) Estrategia Organizacional

Visión

Torata, ser un pueblo pujante, organizado y con buena salud, con educación de calidad, con agricultura desarrollada para la exportación, con un buen uso del recurso hídrico y sin contaminación.

Misión

Somos un gobierno municipal promotor del desarrollo local integral, eficiente, eficaz y transparente en el uso de sus recursos y procesos sistematizados; con una estructura orgánica y dinámica con personal calificado, motivado y altamente identificado, con principios y valores hacia el logro de una mejor calidad de vida de la población y la consolidación de su base productiva. (<http://munitorata.gob.pe/municipalidad/visión-y-misión/>, 2017).

e) Finalidad

La Municipalidad Distrital de Torata tiene la finalidad de representar al vecindario, promover una adecuada prestación de los servicios públicos locales y el desarrollo integral, sostenible y armónico del Distrito de Torata en su conjunto.

e) Competencias

La Municipalidad Distrital de Torata asume todas las competencias descritas en la Ley Orgánica de Municipalidades, con carácter exclusivo o compartido en las siguientes materias:

- Organización del Espacio Físico-Uso de Suelo
- Servicios Públicos Locales
- Protección y Conservación del Ambiente
- Desarrollo y Economía Local

- Participación Vecinal
- Servicios Sociales Locales
- Prevención, Rehabilitación y Lucha contra el Consumo de Drogas.

Fuente especificada no válida.

2.3 Marco conceptual

Alcalde

Soria, (2011) señala: “Máxima autoridad del gobierno local, provincial y distrital, con funciones principalmente ejecutivas, sus competencias y obligaciones están contenidas en la Ley orgánica de Municipalidades- Ley Nro. 27972. // Es el representante legal de la municipalidad y es su máxima autoridad administrativa [...]” (Pág. 26)

Actividad empresarial municipal

Soria, (2011) señala al respecto, lo siguiente: “Son creadas por ley, a iniciativa de los gobiernos locales con acuerdo del concejo municipal, [...] . Dichas empresas adoptan cualquier modalidad prevista por la legislación, que regulan la actividad empresarial dicho objeto es la prestación de servicios los públicos municipales” (Pág. 15)

Activo disponible

Representa el efectivo y cualesquiera otras partidas convertibles inmediatamente en efectivo, [...] se excluyen los valores cotizados. Aquellos activos disponibles de manera inmediata, realizable y convertible en dinero contante y sonante, así como los depósitos bancarios de libre disponibilidad, constituyendo la primera etapa del movimiento financiero de la empresa. (<https://es.slideshare.net/Kleberts/diccionario-de-contabilidad-y-sistemas-de-informacin> , 2017).

Activo circulante

Son aquellos recursos de inmediata realización, destinados a producir utilidades por medio de su movimiento o rotación en ciclos contable, como: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, mercancías, etcétera. Efectivo disponible sin restricción alguna, o cualquier otra partida de activo disponible y que pueda realizarse en efectivo o en una partida equivalente, mercancías o servicios, en periodo relativamente corto. Por lo regular, para estos efectos, consideramos un año o menos. (<https://es.slideshare.net/Kleberts/diccionario-de-contabilidad-y-sistemas-de-informacin> , 2017).

Activo fijo

Incluye los bienes que han sido adquiridos para usarlos en la operación social y sin propósito de venderlos. (<http://www.gacetafinanciera.com/GLOSARIO01.htm>,2017)

Administración

Ciencia que estudia la estructura y forma de las organizaciones así como la manera en la que se gestionan los recursos, procesos y resultados de sus actividades. 2. Técnica que busca la obtención de resultados positivos y de máxima eficiencia, por medio de un trabajo coordinado de los miembros de la organización, 3. Integración y combinación de recursos materiales y de personas hacia el logro de objetivos organizacionales comunes.

(<http://documents.mx/documents/diccionario-de-terminos-contabilidad-publica.html> , 2017).

Análisis e interpretación de Estados financieros

Ferrer, (2012), dice que: “Frente a la necesidad de estar en equilibrio entre inversiones y obligaciones como a corto y largo plazo, es pertinente estudiar el comportamiento de la organización producto de las transacciones que esta ejecuta en un entorno económico; asimismo, al mismo tiempo tendrá que analizarse los factores que intervienen, tanto favorables o desfavorables en el proceso productivo y de comercialización de bienes, y/o servicios, cuyos resultados, (independientemente de ser positivo y negativo) aumentan o reducen la participación de terceros, puestos a situación de ésta, variaciones que han de revelarse en su estructura financiera y por ende, tendrá incidencia, a favor o en contra de la liquidez, solvencia o rentabilidad de la organización”

Contabilidad

Podemos conceptualizar a la contabilidad como un sistema que nos permite identificar, medir, procesar y comunicar la información contable para la toma de decisiones, emitir juicios y ejercer la función de control.

<http://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/9920/2/GarciaCastellanosMarthaLucia2012.pdf>, 2017).

Contabilidad gubernamental

Es el tipo de contabilidad que registra las operaciones financieras de organizaciones que forman parte de la administración pública. Todo evento económicos que puedan ser

cuantificados que afecten al Estado y que forman parte del interés de la contabilidad gubernamental. (<http://www.buenastareas.com/ensayos/Contabilidad-Gubernamental-y-Presupuestaria-Conceptos/81319537.html>, 2017).

Entre sus características principales, que posee la contabilidad gubernamental se resumen en los siguientes:

- Integralidad del registro y cobertura del mismo.
- Uniformidad.
- Centralización normativa.
- Marco doctrinario.
- Descentralización operativa.
- Control contable de los bienes.
- Funcionamiento de manera integrada con otros sistemas.
- Estructuración basada, entre otras cosas, en el flujo de datos.

Cobranza

Proceso por el cual se hace efectiva un cobro producto de la contracción de la condición de deudores por una determinada venta de bien y/o prestación de servicio. Pudiendo cumplir esta acción la misma organización y/o un tercero que se dedique a este menester. En el primer caso, después de contar con la objetividad de la información con sus respectivos importes a percibirse, una persona denominada cobrador visita a los deudores en sus domicilios identificados para el cobro del monto consignado.

(<https://definicion.mx/cobranza/>, 2017)

Consejo Normativo de Contabilidad

Tiene a cargo el estudio, análisis y emisión de normas, [...] El Consejo Normativo de Contabilidad lo preside un funcionario nombrado por el MEF, integrado por un representante de entidades que se señala, y podrán contar con sus respectivos suplentes:

- Un (1) representante del Banco Central de Reserva del Perú - BCR;
- Un (1) representantes de la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores - CONASEV;
- Un (1) representante de la Superintendencia de Banca y Seguros - SBS;
- Un (1) representante de la Superintendencia de Administración Tributaria - SUNAT;
- Un (1) representante del Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI;

- Un (1) representante de la Dirección Nacional de Contabilidad Pública - DNCP;
- Un (1) representante de la Junta de Decanos de los Colegios de Colegios de Contadores Públicos del Perú;
- Un (1) representante de la Facultad de Ciencias de la Contabilidad de las universidades del país, a propuesta de la Asamblea de Rectores;
- Un (1) representante de la Confederación Nacional de Instituciones Empresariales Privadas. (<http://documents.mx/documents/kasdiccionario-municipal-peruano.html>, 2017)

Betty Soria del Castillo (2011) indica que Dependencia es: “Órgano administrativo, subordinado a un determinado titular de pliego, que cumple funciones establecidas en los documentos de la gestión institucional de la entidad en calidad de órgano de apoyo, o de asesoramiento, de línea o de otra naturaleza” (p.101).

Eficacia

Soria, (2011) nos indica que la eficacia es: “Grado de avance y/o de cumplimiento de una determinada variable, respecto a la programación prevista. [...] la eficacia es aplicada al grado de ejecución de los ingresos y gastos respecto al PIA y PIM, así como al grado de los cumplimientos de la meta presupuestaria.” (p. 121)

Eficiencia

Soria, (2011) indica que: “En materia presupuestal, es un indicador que relaciona las variables de *recursos financieros* y *metas*, mostrando la optimización de insumos [...] que se emplean para el cumplimiento de dichas metas presupuestarias. [...] el indicador eficiencia contrasta los recursos financieros y las metas” (p. 121)

Endeudamiento

Soria, (2011) “Son recursos que provienen de operaciones de crédito de fuente interna y externa que efectúa el Estado, así también como garantías y asignaciones de línea de crédito. Dentro de ingresos se considera la colocación de títulos valores” (p. 128)

Estado financiero

Documentos por el cual muestra cifras respecto a las operaciones y gestión realizadas por las organizaciones, en ella se puede apreciar y conocer sus activos corrientes, no corrientes, pasivos corrientes y no corrientes, si como su patrimonio y cuanto ha sido el

resultado en términos de utilidad y/o pérdida. Todo ello, derivación directa del registro ordenado, cronológico y sistemático de las operaciones contables y financieras ejecutadas por la organización en un determinado periodo económico.

Estado de situación financiera

Según Bromley, et. al, (2012) en su Diccionario aplicativo para contadores señalan: “[...] se utiliza para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se ha efectuado en el pasado para luego mostrarnos a una determinada fecha, los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así también la obligación que existe sobre los mismos, que aparecen con el nombre de pasivos y patrimonio.” (p. 390)

Estados presupuestarios

Soria, (2011) nos indica que: Son aquellos que presentan la programación y ejecución del presupuesto de ingresos y de gastos por fuentes de financiamiento, estos aprobados y ejecutados conforme a metas y objetivos trazados por cada entidad para un determinado período dentro del marco legal vigente. (p. 133)

Estrategia

Soria, (2011) en su diccionario municipal, nos indica que es una “Propuesta cualitativa sobre la manera de asignar tiempos, recurso, realizar actividades y la aplicación de otros medios para lograr las metas de un objetivo. (p. 134)

Gestión

Acción y efecto de administrar una organización, sea pública y/o privada.

Gerencia municipal

Soria, (2011) en su diccionario municipal peruano, nos indica que “[...] responsable de ejecutar y viabilizar el cumplimiento de toda situación que emane de la alcaldía y de concejo municipal. Además, es la encargada de: dirigir, coordinar y supervisar todas las actividades de los órganos que están bajo su mando.” (p. 153)

Inversión

Según el Diccionario de Administración Pública [...] (2002), señala que es: “Actividad económica por la que se renuncia a consumir hoy con la idea de aumentar la producción en el futuro.” (p. 118)

Liquidez

Según Bromley, et. al, (2012) en su Diccionario aplicativo para contadores señalan: “[...] es la Disponibilidad de efectivo en un futuro próximo, después de haber tenido en cuenta el pago de los compromisos, [...]es la capacidad que posee cualquier persona natural o jurídica para cubrir de manera muy oportuna sus servicios a corto plazo [...]” (p. 551)

Ratio o razón

Según Bromley, et. al, (2012) en su Diccionario aplicativo para contadores señalan: “[...] comparación de dos cantidades, para indicar cuántas veces una de ellas contiene a la otra. [...] es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupo de cuentas de los EE.FF de una organización.” (p.709)

Recursos públicos

Soria, (2011) en su diccionario municipal peruano, nos indica que: “[...] a todos los recursos financieros y recursos no financieros que es de propiedad del Estado o que administra las entidades del sector público. [...]. Esta definición incluye a los recursos provenientes de cooperación técnica no reembolsable [...]” (p. 277)

Toma de decisiones

Acto de elegir la mejor alternativa para uno o un todo, con la finalidad de lograr obtener lucro futuro, sean estos de carácter económico, material o de otra índole.

Valor presente

Según Bromley, et. al, (2012) en su Diccionario aplicativo para contadores nos señalan: “Es una estimación actual del valor descontado presente de las futuras entradas netas de efectivo en el curso normal de la operación.” (p. 872)

Valor razonable

Según Bromley, et. al, (2012) en su Diccionario aplicativo para contadores nos señalan: Valor razonable “En términos generales es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre las partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en las condiciones de independencia mutua .” (p. 873)

CAPÍTULO III RESULTADOS

3.1 Presentación de resultados

Con la información obtenida, presentamos a continuación los resultados como fruto del trabajo de campo y gabinete, con la finalidad de dar respuesta a cada una de nuestras interrogantes planteadas y de esta forma alcanzar nuestros objetivos propuestos.

3.1.1 Análisis de objetivos específicos.

Analizar e interpretar los estados financieros y presupuestarios respecto a la situación financiera y económica de la Municipalidad Distrital de Torata, períodos 2014 - 2015.

A continuación desarrollamos cada uno de los objetivos:

a) Determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a *Liquidez*.

Tabla 2

Liquidez Corriente

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
LIQUIDEZ CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	20,753,170.92	11,949,850.50
	PASIVO CORRIENTE	2,578,794.62	2,541,005.90
RESULTADOS		8.05	4.70

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 2, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, al finalizar el ejercicio 2014, presenta una liquidez corriente de 4.70, lo cual indica que por cada S/. 1 sol de obligación con terceros dispone S/. 4.70 para afrontarla.

Asimismo, podemos apreciar que, en año 2015 aumenta dicha capacidad de pago en corto plazo en un 8.05 de capacidad de convertir elementos del activo en efectivo al vencimiento de sus obligaciones o antes de vencimiento, notándose un incremento de S/. 3.35 por cada sol de obligación.

Pudiendo concluir que, la Municipalidad Distrital de Torata, sí tiene capacidad de pago en el corto plazo para ambos ejercicios económicos.

Tabla 3 *Liquidez Acida*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
LIQUIDEZ ACIDA	$\frac{\text{EEE} + \text{CTAS POR COBRAR NETO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{14'248,403.74 + 79,739.72}{2'578,794.62}$	$\frac{5'927,897.61 + 88,034.85}{2'541,005.90}$
RESULTADOS		5.56	2.37

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 3, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, al finalizar el ejercicio 2014, presenta una liquidez severa de 2.37, lo cual indica que por cada sol deuda posee 2.37 soles para afrontar obligaciones con terceros. Asimismo, podemos apreciar que, en año 2015 incrementa su capacidad de pago en corto plazo en un 5.56 de capacidad de convertir elementos del activo en efectivo al vencimiento de sus obligaciones o antes de vencimiento, notándose un incremento de S/. 3.19 por cada sol de obligación.

Pudiendo concluir que, la Municipalidad Distrital de Torata, si tiene la capacidad de cumplir obligaciones en el corto plazo para ambos ejercicios.

Tabla 4

Liquidez Absoluta

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
LIQUIDEZ ABSOLUTA	$\frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EF.}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{14,248,403.74}{2,578,794.62}$	$\frac{5,927,897.61}{2,541,005.90}$
RESULTADOS		5.53	2.33

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 4, se puede apreciar que la Municipalidad, al finalizar el ejercicio 2014, presenta una liquidez severa de 2.33, lo que ratifica su capacidad de pago frente a obligaciones con terceros; por cada sol de obligación, la Municipalidad dispone 2.33 soles; asimismo, en el año 2015 se incrementa su capacidad de pago en corto plazo en un 5.53 de capacidad de convertir elementos del activo en efectivo al vencimiento de sus deudas o antes de vencimiento, notándose un decremento de S/. 3.20 por cada sol de obligación.

Pudiendo concluir que, la Municipalidad, si tiene la capacidad de cumplir obligaciones frente a terceros, en el corto plazo para ambos ejercicios económicos.

b) Determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a *Origen de los Recursos*.

Tabla 5. *Financiamiento por ingresos corrientes*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
FINANCIAMIENTO POR INGRESOS CORRIENTES	INGRESOS CORRIENTE	3,939,870.37	2,917,618.90
	INGRESOS TOTALES	50,352,419.64	63,010,135.11
RESULTADOS		7.82%	4.63%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 5, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, en el ejercicio 2014 financia sus ingresos corrientes hasta en un 4.63% que en términos absolutos es S/. 2'917,618.90. También podemos apreciar que para el año 2015 logra incrementar su financiamiento por ingresos corrientes hasta en un 7.82% que en términos reales significa S/. 3'939,870.37. Asimismo, debemos señalar que cuenta con dichos ingresos, para afrontar gastos operativos o corrientes respecto al ingreso total. Este nos indica si la entidad es capaz de poder generar sus propios recursos, o si es altamente dependiente de las transferencias que le realizan el Estado. En nuestro caso presente, podemos apreciar que la capacidad de la municipalidad es inferior al 10% en ambos ejercicios económicos.

Los ingresos corrientes está compuestos por: los Impuestos, tasa, contribuciones, ventas de bienes, rentas de la propiedad, multas y sanciones y otros ingresos corrientes.

Tabla 6. *Financiamiento por ingresos de capital*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
FINANCIAMIENTO POR INGRESOS DE CAPITAL	INGRESOS DE CAPITAL	1,820,407.12	763,714.30
	INGRESOS TOTALES	50,352,419.64	63,010,135.11
RESULTADOS		3.62%	1.21%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 6, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, contó para el ejercicio económico de 2014 en un 1.21% que en términos reales representa un S/. 763,714.30 mientras que para el año 2015 fue de 3.62% que en términos reales significa S/. 1'820,407.12 Asimismo, debemos señalar que; cuenta con dichos ingresos de financiamiento por ingresos de capital, que comprende y/o mide la participación proporcional de sus ingresos de capital, captados por la entidad, en relación a los ingresos totales. Por otro lado, dicho indicador nos indica si la entidad es capaz de generar sus propios recursos, o que sencillamente es dependiente de las transferencias que le efectúa el Estado. En nuestro caso, podemos apreciar que la capacidad de la municipalidad es inferior al 5% en ambos ejercicios económicos.

Tabla 7. *Financiamiento por cobranza de cuentas de ejercicios anteriores*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
FINANCIAMIENTO POR COBRANZA DE CUENTAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Cuentas por Cobrar de Ejercicios Anteriores	618,446.50	426,544.01
	Ingresos Totales	50,352,419.64	63,010,135.11
RESULTADOS		1.23%	0.68%

Fuente: Estado Financieros de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 7, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, que el porcentaje de contribución de las cuentas por cobrar de ejercicios anteriores respecto a los ingresos totales del presente ejercicio, es como sigue: para el

año 2014 fue de 0.68% que en términos reales significa S/. 426,544.01 y para el año 2015 fue de 1.23% que en términos reales significa S/. 618,446.50 respectivamente.

c) Determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a la *Aplicación de Recursos*

Tabla 8. *Aplicación de recursos corrientes*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
APLICACIÓN DE RECURSOS CORRIENTES	GASTOS CORRIENTE	5,230,070.38	5,348,973.28
	GASTOS TOTALES	18,919,191.89	17,377,074.47
RESULTADOS		27.64%	30.78%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 8, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, tiene la proporción que ocupa los gastos corrientes u operativos frente a los gastos totales, en el cual no se consideran los gastos de las prestaciones de servicios públicos. Siendo estos los siguiente: para el año 2014 es de 30.78% que en términos reales significa S/. 5'348,973.28, mientras que para el ejercicio 2015 fue de 27.64% observándose un ligero descenso en los gastos en un 3.14%

Tabla 9. *Aplicación de recursos en gastos de inversión*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
APLICACIÓN DE RECURSOS EN GASTOS DE INVERSIÓN	GASTOS DE INVERSIÓN	8,296,698.23	5,926,279.46
	GASTOS TOTALES	18,919,191.89	17,377,074.47
RESULTADOS		43.85%	34.10%

Fuente: Estados financieros de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 9, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, Mide en qué medida se utilizó los recursos destinados exclusivamente a gastos de inversión respecto a los gastos totales. Siendo los resultados siguientes: para el ejercicio 2014 fue de 34.10% que en términos reales significa S/. 5'926,279.46 y para el año 2015 es de 43.85% que en términos reales significa S/. 8'296,698.23 respectivamente.

d) Determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a la *Participación de Transferencia financiera*

Tabla 10. Ingresos propios

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
INGRESOS PROPIOS	INGRESOS PROPIOS	3,818,173.75	2,876,312.76
	TOTAL INGRESOS CTES.	4,702,257.53	5,714,701.17
RESULTADOS		81.20%	50.33%

Fuente: Estados Financieros de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 10, este ratio nos permite medir en porcentaje, la proporción de los ingresos propios frente a los ingresos corrientes u operativos. Siendo los siguientes resultados: para el ejercicio 2014 de 50.33% que en términos reales significa S/. 2'876,312.76, mientras que para el año 2015 fue de 81.20% que en términos reales es S/. 3'818,173.75 respectivamente.

Asimismo debemos señalar que, los ingresos propios comprende: Ingresos por los impuestos, las tasas, multas y sanciones, venta de bienes, la prestación de servicios y rentas de la propiedad.

Tabla 11. Participación de transferencia financiera corriente

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
DEPENDENCIA FINANCIERA CORRIENTE	TRANSF. CTES. RECIBIDAS	43,572,836.56	56,106,421.27
	TOTAL INGRESOS CTES.	4,702,257.53	5,714,701.17
RESULTADOS		926.64%	981.79%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 11, este ratio nos permite conocer con precisión, en qué medida participan las transferencia corrientes recibidas frente a los ingresos corrientes generados por la entidad, es decir qué porcentajes son las transferencias corrientes recibidas con relación a los ingresos corrientes. Y estos son los resultados: que en el año 2014 este fue de 981.79%, que en términos reales significa S/. 56'106,421.27 y para el año 2015 fue de 926.64% que en términos reales significa S/.

43'572,836.56 respectivamente, Concluyendo que la Municipalidad Distrital de Torata, tiene una dependencia financiera en un proporción de alrededor de 10 a 1 aproximadamente, en ambos ejercicios.

Tabla 12. *Autonomía financiera*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
AUTONOMIA FINANCIERA	<u>INGRESOS PROPIOS</u>	3,818,173.75	2,876,312.76
	<u>INGRESOS TOTALES.</u>	50,352,419.64	63,010,135.11
RESULTADOS		7.58%	4.56%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 12, este ratio nos permite medir la participación de los recursos propios generados por la entidad respecto al total de los recursos percibidos o captados durante el ejercicio. Y también podemos conocer el grado de dependencia financiera que tiene la entidad frente a otros recursos. Es así que tenemos los siguientes resultados: para el año 2014 en un 4.56% que en términos reales significa S/. 2'876,312.76 y que para el año 2015 fue de 7.58% que en términos reales significa S/. 3'818,173.75 respectivamente. Pudiendo concluir que la Municipalidad Distrital de Torata tiene una autonomía financiera sólo en promedio de 6.07%

Tabla 13. *Participación de transferencias financiera*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
DEPENDENCIA FINANCIERA	<u>TOTAL TRANSF. DE FONDOS</u>	45,209,397.18	56,106,421.27
	<u>INGRESOS TOTALES.</u>	50,352,419.64	63,010,135.11
RESULTADOS		89.79%	89.04%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 13, ratio nos permite conocer y medir el grado de dependencia de la Municipalidad respecto a transferencias que éste recibe del Estado para financiar su presupuesto. Siendo estos los resultados: para el año 2014 fue de 89.04% que en términos absolutos significa S/. 56'106,421.27 mientras que para el año 2015 fue de 89.79% que en términos reales significa S/. 45'209,397.18

respectivamente. En conclusión, significa que la Municipalidad Distrital de Torata, tiene de financiamiento de sus presupuestos un promedio del 90% aproximadamente, esto quiere decir que depende en gran medida de transferencias del gobierno central.

e) Determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a la *Cobranza y Morosidad*

Tabla 14. *Rotación de cuentas por cobrar*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	$\frac{\text{INGRESOS TOTALES}}{\text{CTAS. POR COBRAR NETO.}}$	50,352,419.64	63,010,135.11
		698,186.22	514,578.86
RESULTADOS		72.12	122.45

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 14, este ratio nos permite determinar el número de veces en el año que demora la Municipalidad en recuperar sus cuentas por cobrar, por consiguiente, cuanto más alto sea este índice, más rápido se recuperan las cuentas por cobrar. Es así que se tiene los siguientes resultados: en el año 2014 alcanzó un 122.45 y en el año 2015 alcanzó 72.12 veces, respectivamente.

Tabla 15. *Período promedio de recaudo*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
PERIODO PROMEDIO DE RECAUDO	$\frac{\text{DIAS DEL AÑO}}{\text{INDICE DE ROTACION.}}$	365.00	365.00
		72.12	122.45
RESULTADOS		5 días	3 días

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 15, este ratio muestra el tiempo en que la Municipalidad convierte las cuentas por cobrar en efectivo. El resultado está muy relacionado con el anterior (*Rotación de Cuentas por Cobrar*). Esta rotación de cuentas por cobrar es expresada en días. Obteniéndose los siguientes resultados: en el año 2014, se tuvo 3 días y en el año 2015 5 días. Respectivamente. Este resultado quiere decir que el *período promedio de recaudo* fue de 3 y 5 días.

f) Determinar la situación de la Municipalidad en cuanto al *Endeudamiento*

Tabla 16. *Situación de la deuda a corto plazo*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
COMPOSICION DE LA DEUDA A CORTO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	2,578,794.62	2,541,005.90
		2,612,748.79	2,569,583.43
RESULTADOS		98.70%	98.89%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 16, este ratio financiero nos permite medir que porcentaje de la deuda es de carácter corriente, o sencillamente, qué porcentaje de la deuda, es de corto plazo. Teniendo el siguiente resultado: para el año 2014 fue de 98.89% que en términos reales significa S/. 2'541,005.90 y para el año 2015 fue de 98.70% que en términos absolutos representa S/. 2'578,794.62 respectivamente.

Tabla 17. *Situación de la deuda a largo plazo*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
COMPOSICION DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	33,954.17	28,577.53
		2,612,748.79	2,569,583.43
RESULTADOS		1.30%	1.11%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 17, este ratio nos señala, el porcentaje que señala la composición de la deuda a largo plazo, o qué parte de esta requiere ser cubierta en un período mayor a un año. De acuerdo a su información, se tiene los siguientes resultados: para el año 2014 1.11% que en términos absolutos significa S/. 28,577.53 y en el año 2015 1.30% que en términos absolutos representa S/. 33,954.17 importes que requieren ser cubiertos en el largo plazo.

Tabla 18. *Financiamiento de activos*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	$\frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	33,954.17	28,577.53
		521,831,315.54	490,133,503.10
RESULTADOS		0.01%	0.01%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 18, este ratio mide el grado de endeudamiento a corto plazo del activo total o indica el total de activo que se encuentra financiada con deudas de corto plazo. Según su información se tiene los siguientes resultados: en el año 2014 y 2015 es de 0.01% aproximadamente para cada ejercicio económico.

Tabla 19

Razón de endeudamiento

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL	2,612,748.79	2,569,583.43
	ACTIVO FIJO NETO.	487,021,993.64	467,364,177.50
RESULTADOS		0.54%	0.55%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 19, este ratio nos permite medir en porcentaje, lo pertinente a activos fijos que están financiado por acreedores y/o por deudas a largo plazo. A menos índice, esto indica menor el compromiso de los activos fijos frente a obligaciones con terceros. Teniéndose los siguientes resultados: para el año 2014 fue de 0.55% que en términos absolutos significa S/. 2'569,583.43 y para el año 2015 fue de 0.54% que representa en S/. 2'612,748.79 respectivamente.

Tabla 20. *Razón de endeudamiento total*

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	TOTAL PASIVO	2,612,748.79	2,569,583.43
	TOTALACTIVO	521,831,315.54	490,133,503.10
RESULTADOS		0.50%	0.52%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 20, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, tiene activos totales que se encuentran financiados por terceros, en las siguientes relaciones: en el año 2014 0.52% y en el año 2015 una relación de 0.50% respectivamente.

Tabla 21. Coeficiente de operación

RATIO	FORMULA	CALCULO - 2015	CALCULO - 2014
COEFICIENTE DE OPERACIÓN	$\frac{\text{INGRESOS DE OPERACIÓN}}{\text{GASTOS DE OPERACIÓN}}$	49,149,267.55	59,024,040.17
		14,527,720.82	12,594,481.89
RESULTADOS		3.38	4.69

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Torata.

Tal como se observa en la tabla 21, se puede apreciar que la Municipalidad Distrital de Torata, tiene el nivel de financiamiento asegurado por los ingresos de operación y lograr cubrir los gastos operativos del ejercicio, en las siguientes relaciones: para el año 2014 fue de 4.69, que en términos absolutos representa S/. 59'024,040.17, mientras que para el ejercicio económico 2015 fue de 3.38 que en términos absolutos significa S/. 49'149,267.55 respectivamente.

3.1.2 Análisis de objetivo general.

Analizar la situación financiera económica de la municipalidad distrital de Torata, con aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 - 2015.

Análisis Financiero Económico - Municipalidad Distrital de Torata.

Índices de liquidez

1. La municipalidad, en ambos ejercicios, muestra una amplia liquidez, no obstante haber aumentado en el último ejercicio económico, de 4.70 en el año 2014 y de 8.05 en el año 2015
2. La prueba ácida denota que la liquidez continúa siendo favorable, tanto en el año 2014 como en el año 2015, con 2.37 y 5.56, respectivamente.
3. La liquidez absoluta confirma para los dos años su liquidez, 2.33 en el año 2014 y 5.53 en el año 2015 respectivamente.

La entidad, de proponérselo, con el disponible en caja y banco podría cancelar sin dificultad el íntegro de sus obligaciones de corto plazo.

Origen de Recursos

- Del total de los ingresos generados, los provenientes de ingresos corrientes son bajos al resultar 4.63 en el año 2014 y de 7.82% en el año 2015.

- En cambio, los ingresos de capital en los dos últimos ejercicios no tiene gravitación en el total de los ingresos, 1.21% en el año 2014 y 3.62% en el año 2015.
- La recuperación de las cuentas por cobrar que corresponden a años anteriores, no tienen incidencia en el origen de los recursos de la entidad, siendo de 0.68% en el año 2014, incrementó 1.23% en el año 2015 respectivamente.

Aplicación de Recursos

- En ambos ejercicios económicos del total de los gastos, la participación de los gastos corrientes es significativa, 30.78% en el año 2014, mientras que para el año 2015 fue de 27.64%.
- La incidencia de los gastos de inversión fue mayor en el último ejercicio económico al pasar de 34.10% en el año 2014 a 43.85% en el año 2015.

Participación de transferencia financiera

- Los ingresos propios, en cuanto a su participación que en el total de los ingresos corrientes, denotan un incremento al pasar de 50.33% en el año 2014 a 81.20% en el ejercicio económico de 2015.
- Igual tendencia muestran las transferencias corrientes recibidas, de 981.79% en el año 2014 disminuyó a 926.64% en el año 2015.
- Asimismo ha aumentado la participación de los ingresos propios respecto al total de los ingresos generados al pasar de 4.56% en el año 2014 a 7.58% en el año 2015.
- La transferencia de fondos, también tienden a aumentar su participación en el total de los ingresos al pasar de 89.04% en el año 2014 al 89.79% obtenido en el año 2015, respectivamente.

Índices de Cobranza

- No obstante que la rotación de las cuentas por cobrar ha disminuido en el último ejercicio económico, aun así, es calificada de óptima.
- Lo afirmado se corrobora al apreciar que la espera para cobrar, en promedio, fue de 3 días en el año 2014 y de 5 días en el 2015, plazo muy favorable para la entidad en ambos años.

Indicadores de Endeudamiento

- Al comparar las obligaciones de corto plazo con el total de la deuda contraída, tienen una participación que va emparejado, 98.89% en el año 2014 y 98.70% en el año 2015.

- Consecuentemente, la participación de las obligaciones a largo plazo, respecto al total de las deudas, aumentó ligeramente de 1.11% en el año 2014 a 1.30% en el año 2015.
- Tanto en el año 2014 como en el año 2015 el financiamiento de la deuda no corriente respecto al total de los activos, tienen incidencia mínima con tendencia a mantenerse ligeramente igual, de 0.01% aproximadamente en ambos ejercicios.
- Al comparar la deuda total en el financiamiento del activo fijo, se observa que su participación mantuvo ligeramente igual de 0.55% en el año 2014 a 0.54 en el 2015.
- Al confrontar el total del pasivo con el total del activo, se observa que su participación es mínima en los dos ejercicios económicos, incluso con tendencia a disminuir, de 0.52% en el año 2014 bajó a 0.50% en el año 2015.
- Tanto en el año 2014 como en el año 2015 los ingresos de operaciones generados cubren los gastos de operación incurridos en una proporción estable de 4.69 y 3.69 respectivamente.

3.2 Contrastación de hipótesis

a) **Contrastación de la primera hipótesis:** Se ha planteado como primera hipótesis, lo siguiente:

“La situación de la Municipalidad en cuanto a Liquidez, es óptima”

Tabla 22. Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Liquidez

Variables dependientes	Valor de prueba					
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
Liquidez- 2014	2,723	2	0,113	2,13333	-1,2374	5,5041
Liquidez- 2015	6,443	2	0,023	5,38000	1,7871	8,9729

Fuente: Elaborado por la Investigadora y aplicativo SPSS

Trabajando al 5% de error:

- Hipótesis Nula (Ho): La situación de la Municipalidad en cuanto a Liquidez, es óptima para los años 2014 y 2015

- Hipótesis Alterna (Ha): La situación de la Municipalidad en cuanto a Liquidez, no es óptima para los años 2014 y 2015

Como sig. ($0.113/2=0.0565$), entonces se rechaza la hipótesis nula y por tanto para el año 2014, el indicador liquidez no es óptima, en tanto que para 2015, ($0.023/2=0.0115$), para este caso no se rechaza la hipótesis nula y aceptamos a la hipótesis alterna, consecuentemente podemos concluir que la situación de la Municipalidad en cuanto a Liquidez, es óptima para el año 2015, con un margen de error del 5% por el comportamiento atípico de los datos.

b) Contrastación de segunda hipótesis: Se ha planteado como segunda hipótesis lo siguiente:

“La situación de la Municipalidad en cuanto a Origen de los Recursos, es óptima”

Tabla 23. Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Origen de los Recursos.

Variables dependientes	Valor de prueba					
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
Origen de fondos- 2014	-2,284	2	0,150	-2,82667	-8,1526	2,4993
Origen de fondos- 2015	-,403	2	0,726	-,77667	-9,0642	7,5108

Fuente: Elaborado por la Investigadora y aplicativo SPSS

Trabajando al 5% de error:

- Hipótesis Nula (Ho): La situación de la Municipalidad en cuanto a Origen de los Recursos, es óptima para los años 2014 y 2015
- Hipótesis Alterna (Ha): La situación de la Municipalidad en cuanto a Origen de los Recursos, no es óptima para los años 2014 y 2015

Como sig. ($0.15/2=0.0755$) y ($0.726/2=0.363$), entonces tanto para el año 2014 y 2105, se rechazó la hipótesis nula, por tanto queda confirmada concluyendo que:

La situación de la Municipalidad en cuanto a Origen de los Recursos, no es óptima para los años 2014 y 2015, con un margen de error del 5%.

c) Contrastación de la tercera hipótesis: Se ha planteado como tercera hipótesis lo siguiente:

“La situación de la Municipalidad en cuanto a la Aplicación de Recursos, es óptima”

Tabla 24. Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Aplicación de Recursos

Variables dependientes	Valor de prueba = 60					
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
Aplicación de recursos 2014	-16,602	1	0,038	-27,56000	-48,6523	-6,4677
Aplicación de recursos 2015	-2,993	1	0,205	-24,25500	-127,2388	78,7288

Fuente: Elaborado por la Investigadora y aplicativo SPSS

Trabajando al 5% de error:

- Hipótesis Nula (Ho): La situación de la Municipalidad en cuanto a la aplicación de Recursos, es óptima para los años 2014 y 2015
- Hipótesis Alterna (Ha): La situación de la Municipalidad en cuanto a la Aplicación de Recursos, no es óptima para los años 2014 y 2015

Como sig. ($0.038/2=0.019$), para el año 2014, se afirma que la situación de la Municipalidad en cuanto a la Aplicación de Recursos, es óptima, en tanto que para el año 2015 en la cual ($0.205/2=0.1025$), rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna en la cual podemos afirmar que: La situación de la Municipalidad en cuanto a la aplicación de Recursos, no es óptima para el año 2015.

d) Contrastación de la cuarta hipótesis: Se ha planteado como cuarta hipótesis lo siguiente:

“La situación de la Municipalidad en cuanto a dependencia financiera, es óptima”

Tabla 25. Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a participación de transferencia financiera.

Variables dependientes	Valor de prueba = 50					
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
Participación de transferencias financieras-2014	,989	3	0,396	231,43000	-513,5515	976,4115
Participación de transferencias financieras -2015	1,040	3	0,375	226,30250	-466,0792	918,6842

Fuente: Elaborado por la Investigadora y aplicativo SPSS

Trabajando al 5% de error:

- Hipótesis Nula (Ho): La situación de la Municipalidad en cuanto a participación de transferencias financieras, es óptima para los años 2014 y 2015
- Hipótesis Alterna (Ha): La situación de la Municipalidad en cuanto a participación de transferencias financieras,, no es óptima para los años 2014 y 2015

Como sig. $(0.396/2=0.198)$ y $(0.375/2=0.187)$, seguidamente se confirma la hipótesis nula en la cual señala que, la situación de la Municipalidad en cuanto a participación de transferencias financieras, no es óptima para los años 2014 y 2015, con un margen de error del 5%

e) Contrastación de la quinta hipótesis: Se ha planteado como quinta hipótesis lo siguiente:

“La situación de la Municipalidad en cuanto a Cobranza y Morosidad, es óptima”

Tabla 26. Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Cobranza y Morosidad

Variables dependientes	Valor de prueba = 20					
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior

Cobranza y Morosidad 2014	2,431	1	0,248	72,59000	-306,8173	451,9973
Cobranza y Morosidad 2015	2,106	1	0,282	35,34000	-177,8701	248,5501

Fuente: Elaborado por la Investigadora y aplicativo SPSS

Trabajando al 5% de error:

- Hipótesis Nula (Ho): La situación de la Municipalidad en cuanto a Cobranza y Morosidad, es óptima para los años 2014 y 2015
- Hipótesis Alterna (Ha): La situación de la Municipalidad en cuanto a Cobranza y Morosidad, no es óptima para los años 2014 y 2015

Como sig. ($0.248/2=0.124$) y ($0.282/2=0.141$), tanto para el año 2014 y para el año 2015, podemos afirmar que la situación de la Municipalidad en cuanto a Cobranza y Morosidad, no es óptima para los años 2014 y 2015, con un margen de error del 5%.

f) Contrastación de la sexta hipótesis: Se ha planteado como sexta hipótesis lo siguiente:

“la situación de la Municipalidad en cuanto a Endeudamiento, es óptima”

Tabla 27. Nivel de significancia para determinar la situación de la Municipalidad en cuanto a Endeudamiento

Variables dependientes	Valor de prueba = 30					
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
Endeudamiento-2014	-,198	3	0,856	-4,86000	-83,0984	73,3784
Endeudamiento-2015	-,198	3	0,855	-4,86250	-82,9033	73,1783

Fuente: Elaborado por la Investigadora y aplicativo SPSS

Trabajando al 5% de error:

- Hipótesis Nula (Ho): la situación de la Municipalidad en cuanto a Endeudamiento, es óptima para los años 2014 y 2015

- Hipótesis Alterna (Ha): la situación de la Municipalidad en cuanto a Endeudamiento, no es óptima para los años 2014 y 2015

Como sig. $(0.856/2=0.428)$ y $(0.855/2=0.427)$, tanto para el año 2014 y para el año 2015, podemos afirmar que la situación de la Municipalidad en cuanto a endeudamiento, no es óptima para los años 2014 y 2015, con un margen de error del 5%.

Por tanto al demostrar las seis hipótesis planteadas y al quedar demostrado en la cual todos los indicadores demuestran tener un comportamiento bueno, entonces podemos afirmar que la situación económico financiero de la Municipalidad Distrital de Torata, con la aplicación de indicadores financieros y de gestión, 2014 – 2015, no es óptima.

CAPÍTULO IV

DISCUSIÓN

El desarrollo de estudios que anteceden a nuestra investigación, con relación al análisis de los estados financieros en sí, como es el caso de Castillo, Z. de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno Perú. Concluyen en: [...] la Universidad Nacional del Altiplano, obtuvo un crecimiento de S/. 14 742, 754.56 que representa el 10.43% con respecto a los saldos mostrados al periodo anterior (2008). La partida con mayor crecimiento porcentual fue: Vehículos, maquinaria y otros S/. 8 521,867.12 (68.91%), causado por el valor de adquisición de bienes muebles para uso de la entidad. Sin embargo en cifras absolutas la partida con mayor incremento fue edificios, estructuras y activos no productivos de 12.55%, lo que implicaría la construcción de nuevos edificios no residenciales. [...]. Coincidiendo con nuestra operatividad y cálculos de los ratios financieros e interpretaciones de los mismos.

Por su parte Castro, E. de la Universidad Nacional de Trujillo. Concluye: que el 60% de los entrevistados afirma que el análisis económico-financiero incide en la gestión gerencial; el 40% confirma este resultado, mientras que el 10% no opina. Coincidiendo que el análisis económico-financiero brinda a la organización información útil, oportuna y objetiva para la toma de decisiones.

Finalmente Hernández, I. de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Concluye: ... que, la mejor toma de decisiones que pueden realizar los empresarios es en base al análisis financiero desarrollado en su organización, es sin lugar a duda, aquella que sea la más conveniente de acuerdo a las necesidades del giro.

A todo lo descrito agregamos que, las organizaciones sean privadas y/o públicas deben

realizar el análisis económico y financiero comparativo, y por índices para su posterior evaluación y que sirvan para tener un efecto positivo en la toma de decisiones de las organizaciones. Al comparar con los resultados de nuestra investigación lo encontramos muy parecidos. Sin embargo nuestra propuesta la consideramos más integral.

CONCLUSIONES

Una vez analizados, procesados y discutidos los datos que se ha obtenidos, y en función de los objetivos del trabajo de investigación, se llega a las siguientes conclusiones:

De carácter general

Con la aplicación del Análisis Financiero a los Estados Financieros de la municipalidad distrital de Torata años 2014 y 2015, se ha logrado contar con una información adecuada y de calidad para la toma de decisiones oportuna.

De carácter Específicos

Primero: La situación económico financiera de la municipalidad distrital de Torata en cuanto a *Liquidez*, no es óptima para el año 2014, en tanto que para el año 2015, la situación de la Municipalidad en cuanto a *Liquidez* fue óptima.

Segundo: La situación económico financiera de la municipalidad distrital de Torata en cuanto a *Origen de los Recursos*, no fue óptima para los años 2014 y 2015.

Tercero: La situación económico financiera de la municipalidad distrital de Torata en cuanto a la *aplicación de Recursos*, es óptima para el año 2014, en tanto que para el 2015 muestra una probabilidad de 0.102, en la cual la situación de la Municipalidad en cuanto a la aplicación de Recursos, no fue óptima.

Cuarto: La situación económico financiera de la municipalidad distrital de Torata en cuanto a *participación de transferencia financiera*, no fue óptima para los años 2014 y 2015, siendo sus probabilidades de 0.198 y de 0.187.

Quinto: La situación económico financiera de la municipalidad distrital de Torata en cuanto a *Cobranza y Morosidad*, no fue óptima para los años 2014 y 2015 con márgenes de error probabilístico cometido de 0.124 y de 0.141.

Sexto: La situación económico financiera de la municipalidad distrital de Torata de en cuanto a *Endeudamiento*, no fue óptima para los años 2014 y 2015, siendo sus márgenes de probabilidad de error cometido de 0.428 y de 0.427.

RECOMENDACIONES

Conforme a las conclusiones arribadas párrafos precedentes, me permito en plantear las siguientes recomendaciones:

De carácter Específicos

Primera.- Que la Municipalidad Distrital de Torata deberá mantener el nivel de Liquidez que obtuvo el año 2015 o mejorarla, racionalizando los gastos corrientes y optimizando los gastos de inversión en proyectos sostenibles en el tiempo.

Segunda.- Que, la municipalidad distrital de Torata deberá gestionar el incremento de las diferentes fuentes de Financiamiento, RDR, Canon, Foncomun, Regalías, Transferencias y donación, RO.

Tercero.- Que, la municipalidad distrital de Torata deberá mantener el nivel de los gastos Públicos como ocurrieron los años 2014 y 2015, pero siempre de manera racional y austera, y en concordancia con la ley de presupuesto público.

Cuarto.- Que, la municipalidad distrital de Torata deberá mejorar el nivel de ingresos totales, mediante estrategias de gestión Pública.

Quinto.- Que, la municipalidad distrital de Torata deberá mejorar el nivel de cobranza y morosidad, con campañas tributarias y con educación tributaria al usuario

Sexto.- Que, la municipalidad distrital de Torata deberá mejorar el nivel de endeudamiento, que fue, adverso durante los años 2014 y 2015, evitando que las obligaciones corrientes queden pendientes de pago para el ejercicio fiscal siguiente.

BIBLIOGRAFÍA.

- Alvarado, J. (2013). Administración Gubernamental, Manual de la Contabilidad Gubernamental Edición 2013
- Bonsón, Enrique; Cortijo, Virginia y Flores Francisco (2009) *Análisis de los estados financieros*. España. PEARSON EDUCACIÓN, S. A.
- Caballero, R. (2013) *Metodología integral innovadora para planes y tesis*. México. ARTgraph.
- Castillo, Z. (2010). *Situación Económica – Financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la UNA-Puno*. (Tesis de Licenciatura) Puno Perú. Universidad Nacional del Altiplano.
- Castro, E. (2013). *Análisis económico-financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa constructora WILLY SAC., del distrito de Trujillo periodo 2011-2012* (Tesis de Licenciatura) Trujillo Perú. Universidad Nacional de Trujillo.
- Hernández, R.; Fernández, C.; Baptista, P. (2011) *Metodología de la Investigación*. México. Mc Graw Hill Interamericana.
- Hernández, I; Hernández, M. (2006) “Importancia del Análisis Financiero para la Toma de Decisiones” (Tesis de Licenciatura) Hidalgo México. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo.
- Jara, D. G. (2009). *Diccionario para Contadores*. Lima: Fecat EIRL.
- Meza, M. A. (2011). *Estados Financieros*. Lima: Pacifico Editores S.A.C.
- Moquillaza, J. G. (2008). *Estado Financieros -Teoría y Práctica*. Lima: JCM EDITORES.
- Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros-Análisis e interpretación por sectores económicos*. Lima: Instituto Pacifico S.A.C.
- Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros para la toma de decisiones*. Lima: Instituto Pacifico S.A.C.
- Soria, J. F. (2012). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Lima: Santo Domingo.
- Soria, J. F. (2016). *Estados Financieros*. Lima: Santo Domingo. Ediciones Pacífico.
- Vara, A.A. (2015) *7 Pasos para elaborar una tesis*. Lima Perú. Editorial MACRO.
- Van, H. (1997) *Administración Financiera*
- Villajuana, C. (2010). *Como tejer el Balanced Score Card*. Lima: Ada Ampuero.
- Zeballos, E. Z. (2004). *Fundamentos de Contabilidad*. Arequipa: Ediciones Juve.

- Zeballos, E. Z. (2012). *Contabilidad General*. Arequipa: Ediciones Juve.
- Mendez, A.C.E. (1995). *Guía para elaborar diseños de Investigación en Ciencias Económicas, Contables y Administrativas*: Editora Martha Edna Suarez R.
- Zavala, A.A. (1999). *Proyecto de Investigación Científica*: Editorial San Marcos
- Actualidad Empresarial Ratios Financieros y de Gestión Aplicados al Sector Público (N° 85 III, 2005)

WEBGRAFÍA

- (http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3684.pdf)
- (<http://documents.mx/download/link/niif-2014pdf>)
- (<http://docslide.us/documents/administracionfinanciera-5681ffae1545a.html>)
- (http://munitorata.gob.pe/portal/?option=com_content&view=article&id=46&Itemid=101).
- (<http://listas.20minutos.es/lista/las-maravillas-del-peru-centro-turisticos-305069/>)
- (<http://munitorata.gob.pe/municipalidad/visión-y-misión/>, 2017).
- (<https://es.slideshare.net/Kleberts/diccionario-de-contabilidad-y-sistemas-de-informacin>, 2017).
- (<http://www.gacetafinanciera.com/GLOSARIO01.htm>, 2017)
- (<http://documents.mx/documents/diccionario-de-terminos-contabilidad-publica.html>, 2017).
- <http://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/9920/2/GarciaCastellanosMarthaLucia2012.pdf>, 2017).
- (<http://www.buenastareas.com/ensayos/Contabilidad-Gubernamental-y-Presupuestaria-Conceptos/81319537.html>, 2017).
- (<https://definicion.mx/cobranza/>, 2017)
- (<http://documents.mx/documents/kasdiccionario-municipal-peruano.html>, 2017)