



Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú. Decana de América

Facultad de Ciencias Económicas

Escuela Profesional de Economía Pública

**Análisis de la evaluación financiera utilizada para la
medición de riesgos de empresas proveedoras
requeridas por organizaciones-2023**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

Para optar el Título Profesional de Economista

AUTOR

Luis Héctor SICHÍ ELÍAS

ASESOR

Mg. Carlos PALOMINO SELEM

Lima, Perú

2023



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Sichi, L. (2023). *Análisis de la evaluación financiera utilizada para la medición de riesgos de empresas proveedoras requeridas por organizaciones-2023*. [Trabajo de Suficiencia Profesional de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Economía Pública]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Luis Héctor Sichi Elías
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	72683447
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0004-2635-7013
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Carlos Palomino Selem
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	08258689
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0001-9582-2442
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Javier Ubaldo Espinoza Lara
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08548122
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Giovanna Chuchon Ochoa
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	10503354
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Carlos Palomino Selem
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08258689
Datos de investigación	

Línea de investigación	No aplica.
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento.
Ubicación geográfica de la investigación	Edificio: Universidad Nacional Mayor de San Marcos País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Lima Latitud: -12.05819215 Longitud: -77.0189181894387
Año o rango de años en que se realizó la investigación	setiembre 2023 - octubre 2023
URL de disciplinas OCDE	Economía https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01



ACTA DE LA SUSTENTACIÓN DEL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

En Acto Público, en el Aula N° 2 (Unidad de Posgrado) de la Facultad de Ciencias de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos el día 28 de octubre de 2023 a horas 11.00 a.m. ante el Jurado Presidido por el Catedrático **Mg. JAVIER UBALDO ESPINOZA LARA** e integrado por los Catedráticos Econ. **GIOVANNA CHUCHON OCHOA** y Econ. **CARLOS PALOMINO SELEM**, se presenta el Bachiller **LUIS HÉCTOR SICHÍ ELÍAS** para sustentar su Trabajo de Suficiencia Profesional titulado "ANÁLISIS DE LA EVALUACIÓN FINANCIERA UTILIZADA PARA LA MEDICIÓN DE RIESGOS DE EMPRESAS PROVEEDORAS REQUERIDAS POR ORGANIZACIONES-2023.", para optar el Título Profesional de Economista.

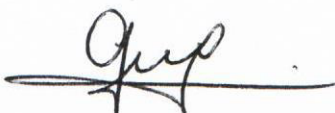
De acuerdo a las normas legales vigentes el(la) Bachiller después de finalizada la exposición absolvió las preguntas planteadas por los miembros del Jurado. Concluida esta fase se suspendió el Acto Público a fin de que los señores catedráticos en votación secreta procedieran a la calificación correspondiente.

Acto seguido el presidente del Jurado informó que el(la) graduando había sido APROBADO por UNANIMIDAD con el

calificativo de QUINCE (15)
(Letras y números.)

Para dar fe del acto, suscriben la presente acta el Presidente y los Miembros del Jurado a los 28 días del mes de octubre del 2023.


Mg. JAVIER UBALDO ESPINOZA LARA.
Presidente.


Econ. GIOVANNA CHUCHON OCHOA.
Miembro


Mg. CARLOS PALOMINO SELEM
Asesor



CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo Carlos Palomino Selem en mi condición de asesor acreditado con la Resolución Decanal N°000898-2023-D-FCE/UNMSM del Trabajo de Suficiencia Profesional, cuyo título es **“Análisis de la evaluación financiera utilizada para la medición de riesgos de empresas proveedoras requeridas por organizaciones – 2023”**, presentado por el bachiller **Luis Héctor Sichi Elías**, para optar el título de Economista. CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante el software de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el porcentaje de 10% de similitud, nivel **PERMITIDO** para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación en el repositorio institucional**.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del grado/ título/ especialidad correspondiente.

Firma del Asesor

DNI:08258689

Nombres y apellidos del asesor: Carlos Palomino Selem



Huella digital

DEDICATORIA

A mis padres que siempre me han apoyado

con mucho amor y cariño

les dedico todo mi esfuerzo

y trabajo puesto para

la realización de este Trabajo de Suficiencia Profesional

RESUMEN

El presente informe detalla una breve descripción de la empresa, la cual se encarga de la evaluación de ciertos proveedores por parte de organizaciones que la requieren, esto con la finalidad de empezar, mantener o culminar sus relaciones comerciales con ellos. En tal sentido, esta evaluación consta de distintos ámbitos, sin embargo, del cual se describirá a profundidad en el presente informe es del análisis financiero.

Es así que, para una mayor facilidad en la comprensión de las labores desempeñadas por el bachiller, se ha optado por realizar dos casos prácticos en los cuales se detallaran los distintos ratios como los índices de solvencia financiera y económica, y también los indicadores de gestión, rentabilidad y autonomía.

Para los respectivos análisis, por temas de confidencialidad, no se mostrarán los estados financieros que los proveedores envían para su evaluación. Debido a esto, solo se ha colocado el resultado de cada ratio para su posterior análisis con sus respectivos criterios principales o especiales.

Finalmente, en base a los análisis realizados, se brindan una serie de observaciones y recomendaciones que podrían acelerar el proceso de que el proveedor obtenga una calificación positiva, se genere más confianza en los resultados que se ofrecen y otro tipo de análisis en base a información adicional que se le solicitaría al respectivo proveedor.

***Palabras claves:** análisis financiero, ratios, organizaciones, evaluación de ámbitos, relaciones comerciales, estados financieros.*

ABSTRACT

This report details a brief description of the company, which is in charge of evaluation of certain suppliers, asked by organizations that require this service to start, maintain or terminate their business relationships with them. In this sense, this evaluation has different areas. However, the area that will be described in depth in this report is the financial analysis.

Thus, for an easier understanding of the tasks performed by the bachelor, it has been decided to take two practical cases in which the different ratios – such as financial and economic solvency indexes, as well as management, profitability and autonomy indicators – will be detailed.

For the respective analyses, due to confidentiality issues, the financial statements sent by the suppliers for evaluation will not be shown. Due to this, only the result of each ratio has been placed for further analysis with their respective main or special criteria.

Finally, based on the analyses performed, a series of observations and recommendations are provided, which could accelerate the process of the supplier obtaining a positive rating, generate more confidence in the offered results and other types of analysis based on additional information that would be requested from the respective supplier.

Key words: *financial analysis, ratios, organizations, scope evaluation, business relationships, commercial relationships, financial states.*

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	2
ABSTRACT	4
I. INTRODUCCIÓN	6
I.1 Descripción de la compañía	7
I.2 Servicios Que Brinda La Compañía.....	7
I.3 Características de los proveedores	8
II. ANÁLISIS FINANCIERO	11
II.1 Casos prácticos de análisis.....	11
II.2 Criterios utilizados para el análisis de ratios para el primer caso práctico	14
II.3 Criterios utilizados para el análisis de ratios para el segundo caso práctico.....	28
II.4 PLANETEMIENTO DEL PROBLEMA.....	32
III. APLICACIÓN DE PROPUESTA.....	33
IV. PERSPECTIVAS FUTURAS.....	35
V. RECOMENDACIONES	36
VI. BIBLIOGRAFIA	37

I. INTRODUCCIÓN

Para el desarrollo del presente Trabajo de Suficiencia Profesional (TPS) se realizará el desarrollo de las actividades realizadas en el centro de trabajo del bachiller, específicamente en el ámbito financiero, debido a que, también se realizan análisis de información general, área legal, recursos humanos y comercial, de las empresas proveedoras.

Uno de los objetivos del presente informe, es el de mostrar la modalidad de calificación financiera de las empresas proveedoras que solicitan una evaluación por parte de organizaciones que las han requerido y que el proceso de evaluación genera estándares internacionales que favorecen en el desarrollo de las empresas.

En tal sentido, en el presente capítulo se detallará una breve descripción de la compañía que realiza el proceso de evaluación, seguido de los servicios que brinda y finalmente que tipo de características tienen los proveedores que solicitan un proceso de evaluación.

Finalmente, se procederá a realizar un análisis financiero de dos empresas de distintas proporcionalidades, en cuanto a tamaño de empresa se refiere, y se ofrecerán una serie de observaciones y propuestas que pueden incluirse en el respectivo proceso de evaluación

I.1 Descripción de la compañía

La compañía sobre la cual se realiza el presente informe tiene como principal actividad comercial el realizar asesoramiento empresarial con el objetivo de que los proveedores que ofertan sus servicios o bienes consigan estándares internacionales mínimos requeridos por las organizaciones solicitantes.

En tal sentido, se otorga una calificación final o nivel de riesgo en base al promedio de notas obtenidas en las distintas categorías evaluadas, la cual reflejará la situación en la que se encuentra el proveedor y promoverá a su desarrollo, así mismo, en caso no logré obtener una calificación positiva se le realizará un seguimiento continuo para poder levantar las respectivas observaciones identificadas.

Figura 1.

Agentes involucrados en el proceso



Nota. La información fue obtenida del Manual de funciones de la Compañía.

I.2 Servicios Que Brinda La Compañía

El servicio que brinda la compañía es el evaluar los lineamientos mínimos requeridos, establecidos por las organizaciones que han solicitado la evaluación a las

empresas proveedoras que desean iniciar o mantener relaciones comerciales con las respectivas organizaciones.

Como producto final, se ofrece un informe a los proveedores donde se detallan todos los aspectos positivos y/o negativos encontrados dentro de la revisión de las distintas categorías solicitadas, dependiendo de si se ha obtenido una calificación aprobatoria se le otorgara un certificado que acredite haber cumplido con los estándares mínimos solicitados por la organización con la cual desea trabajar, caso contrario, ante una calificación desaprobatoria se le otorgará una constancia y tendrá un periodo de tiempo para poder subsanar los aspectos negativos dentro de un periodo de tiempo determinado.

Así mismo, desde el punto de vista de las organizaciones, se le brinda un reporte donde se detalla el estado actual en el que se encuentran sus proveedores en el proceso de evaluación. Dicho reporte brinda una herramienta estadística a las organizaciones que será utilizada para llevar el debido control de sus proveedores y facilite la decisión de mantener, iniciar o desligarse de tratos comerciales con ellos.

I.3 Características de los proveedores

Debido a la gran variedad de rubros de los proveedores que requieren de una evaluación, se optó por ubicarlos entre cuatro grandes rubros los cuales son servicios, distribuidores, transportes y fabricantes, facilitando el manejo de la data entregada a las organizaciones como mecanismo de control a sus proveedores.

Así mismo, para determinar el tipo de evaluación al que aplicarán los proveedores se utilizan dos distintos métodos, el primero es por el tamaño de la empresa y segundo es por la cantidad de trabajadores con las que cuentan.

En lo que respecta al tamaño de la empresa, se puede apreciar en el cuadro número dos cuales son los rangos que se utilizan según las ventas realizadas en el último año; las cuales se corroboran en sus Estados Financiero Internos firmados y sellados por su contador o PDT de renta anual, ambos con cierre al mes de diciembre el último año.

Figura 2.

Criterio por tamaño de empresa para la asignación del tipo de evaluación

TAMAÑO DE LA EMPRESA	MÍNIMO DE VENTAS	MÁXIMO DE VENTAS
Microempresa	0	660,000
Pequeña empresa	660,001	7,480,000
Mediana empresa	7,480,001	10,120,000
Gran empresa	10,120,001	A MÁS

Nota. La información fue obtenida en base a la capacitación de la compañía.

De este modo, podemos realizar un análisis en referencia a la importancia del crecimiento de las empresas, en específico de las MYPES, debido a que según el Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de COMEXPERU, exponen que las MYPES para el año 2022 representaron un 96.4% de las empresas peruanas y tuvieron un crecimiento del 11.9% con respecto al año 2021, esto debido a la reactivación económica y levantamiento de las restricciones por el COVID-19.

Por lo tanto, el incremento de las MYPES podría significar un incremento en la oferta de potenciales proveedores que ofrezcan sus bienes o servicios a las distintas organizaciones.

Por otra parte, en ocasiones se presentan empresas proveedoras que cuentan con menos de 6 meses de actividad, pertenecen a un Régimen Especial de Renta o no presentan sus Estados Financieros Internos por ser de carácter confidencial, con lo cual no es posible utilizar su monto de ventas para determinar el tipo de evaluación al que aplicarían.

De este modo, se utiliza el criterio de número de trabajadores para determinar el tipo de evaluación que les correspondería, a continuación, se presenta el cuadro número tres con los rangos utilizados.

Figura 3.

Criterio por número de trabajadores para la asignación del tipo de evaluación

TAMAÑO DE LA EMPRESA	MÍNIMO DE TRABAJADORES	MÁXIMO DE TRABAJADORES
Microempresa	0	9
Pequeña empresa	10	49
Mediana empresa	50	199
Gran empresa	200	A MÁS

Nota. La información fue obtenida en base a la capacitación de la compañía.

En conclusión, se observa que es relevante conocer la información financiera de los proveedores para determinar el tipo de evaluación que les corresponden. Es así que, en el posterior capítulo se simulará el análisis financiero por el cual son sometidas las empresas proveedoras para su respectiva evaluación.

II. ANÁLISIS FINANCIERO

II.1 Casos prácticos de análisis

En el presente capítulo, se realizará el Análisis Financiero de dos empresas proveedoras que requieren de una evaluación por parte de una organización.

El primer caso se utilizará información financiera de una microempresa dedicada al rubro de servicios que realiza actividades de consultoría de gestión relacionados a la higiene industrial, la cual ha brindado su información financiera firmada y sellada por su contador, sin embargo, por temas de confidencialidad no se mencionará el nombre de la respectiva empresa y no se mostrará su información financiera, solo se analizarán los resultados del análisis financiero.

En primer lugar, se le solicita al proveedor completar la plantilla requerida sin modificar las respectivas cuentas del Modelo de Balance General solicitado, debido a que, esta ha sido corroborada y aceptada por la organización solicitante con el propósito de uniformizar el análisis para todos sus proveedores.

Figura 4.

Modelo de Balance General – Activos Corrientes

ACTIVOS
Activos Corrientes
Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Inversiones Financieras
Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en Ganancias y Pérdidas
Activos Financieros Disponibles para la venta
Activos Financieros Mantenedos hasta el Vencimiento
Activos por Instrumentos Financieros Derivados
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas
Otras Cuentas por Cobrar (neto)
Existencias (neto)
Activos Biológicos
Gastos Contratados por Anticipado
Otros Activos
Total Activos Corrientes

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Figura 5.

Modelo de Balance General – Activos No Corrientes

Activos No Corrientes
Inversiones Financieras
Activos Financieros Disponibles para la venta
Activos Financieros Mantenedos hasta el Vencimiento
Activos por Instrumentos Financieros Derivados
Inversiones al Método de Participación
Otras Inversiones Financieras
Cuentas por Cobrar Comerciales
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas
Otras Cuentas por Cobrar
Existencias
Inversiones Inmobiliarias
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto de depreciación y deterioro acumulado)
Activos Intangibles (neto de amortización y deterioro acumulado)
Activo Impuesto a la Renta Diferido
Activos Biológicos
Otros activos
Total Activos no Corrientes
TOTAL ACTIVO

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Figura 6.

Modelo de Balance General – Pasivos y Patrimonio

PASIVOS
Pasivos Corrientes
Sobregiros Bancarios
Cuentas por pagar Comerciales
Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas
Otras Cuentas por Pagar y provisiones
Ingresos Diferidos (netos)
Parte Corriente de la Deuda a Largo Plazo
Total Pasivos Corrientes
Pasivo No Corriente
Deudas a Largo Plazo
Cuentas por pagar Comerciales
Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido
Otras Cuentas por Pagar
Provisiones
Ingresos Diferidos (netos)
Total Pasivo No Corriente
Total Pasivo
PATRIMONIO
Capital
Acciones de Inversión
Capital Adicional
Resultados no Realizados
Excedente de Revaluación
Reservas Legales
Otras Reservas
Resultados Acumulados
Total Patrimonio Neto

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Posteriormente, se solicita al proveedor completar el Modelo de Estado de Ganancias y Pérdidas sin modificar su formato y que, al igual que su Balance General, los montos detallados coincidan con sus Estados Financieros Internos con cierre a diciembre del último año, firmado y sellado por su contador.

Figura 7.

Modelo de Estado de Ganancias y Perdidas

Ingresos Operacionales
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)
Otros ingresos operacionales
Total de Ingresos Brutos
Costo de ventas (Operacionales)
Total Costos Operacionales
Utilidad Bruta
Gastos de Ventas
Gastos de Administración
Ganancia (Pérdida) por Ventas de Activos
Otros ingresos operacionales
Otros Gastos
Utilidad Operativa
Ingresos Financieros
Gastos Financieros
Participación en los Resultados de Partes Relacionadas por el Método de Participación
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados
Resultado antes de Participaciones
Participación de los trabajadores en la utilidad
Resultado antes de Impuesto a la Renta
Impuesto a la Renta
Utilidad (Pérdida) Neta de Actividades Continuas
Ingreso (Gastos) Neto de Operaciones Discontinuas
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Finalmente, como información adicional, se le solicita al proveedor completar el último recuadro donde se requiere un desglose del Total de sus Ventas Netas y el Total de sus Compras Netas.

En lo que respecta al Total de Ventas Netas, se requiere que coincida con el monto detallado en la cuenta Ventas Netas de su Estado de Ganancias y Pérdidas, sin embargo, para el Total de Compras Netas no es posible determinar o compararla con algún monto debido a que esta se encuentra dentro de la cuenta Costo de Ventas y no se cuenta con la

información de las transacciones del proveedor o notas de los Estados Financieros para la facilitación de este dato.

Figura 8.

Modelo de ventas y compras al crédito y al contado

Ventas Netas al Crédito
Ventas Netas al Contado
Total Ventas Netas
Compras Netas al Crédito
Compras Netas al Contado
Total Compras Netas

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

II.2 Criterios utilizados para el análisis de ratios para el primer caso práctico

Para la evaluación de proveedores se utilizan ciertos criterios que serán expuestos a continuación, los cuales, cuentan con un determinado puntaje brindados por la compañía que dan un total de 100 puntos, sin embargo, debido a temas de confidencialidad en la evaluación, a los proveedores solo se les detalla su calificación final. Así mismo, de no evidenciar o aprobar la evaluación financiera, el proveedor automáticamente obtiene una calificación de inhabilitado en la evaluación.

A continuación, se presenta los resultados de las pruebas para el primer caso práctico y posteriormente sus respectivos criterios utilizados en la evaluación de proveedores.

Figura 9.

Resultado del primer análisis financiero para el caso de una microempresa

SOLVENCIA FINANCIERA		2022
Prueba Corriente		2.22
Prueba Ácida		2.14
Prueba Super ácida		1.95
Capital de Trabajo		207399
Porcentaje del CT sobre el activo		52.32%

SOLVENCIA ECONOMICA		2022
Endeudamiento de corto plazo		75%
Endeudamiento de largo plazo		0%
Endeudamiento Total		75%
Respaldo de Endeudamiento		1%

INDICES DE AUTONOMIA		2022
Apalancamiento Financiero		0.43
Importancia del Capital Propio		0.57

INDICES DE GESTION		2022
Rotación de Existencias		14.85
Periodo Promedio de Existencias		24.25
Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros		39.62
Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar		9.09
Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros		0.00
Periodo Promedio de Cuentas por Pagar		0.00
Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI)		180.00
Rotación de Activos		1.61

INDICES DE RENTABILIDAD		2022
Rentabilidad Bruta		0.84
Rentabilidad Operativa		0.16
Rentabilidad Neta		0.13
Rentabilidad de la Inversión ó Rendimiento sobre los activos		0.21
Rendimiento sobre el Capital		0.37

Nota: Información obtenida en base al análisis de los estados financieros de la empresa.

II.2.1 Índices de solvencia financiera

II.2.1.1 Prueba corriente, prueba ácida y super ácida

En lo que respecta al primer análisis, consiste en verificar que los 3 primeros ratios cumplan o no con los criterios establecidos por la compañía.

Figura 10.

Criterios utilizados para el análisis conjunto de las pruebas corriente, ácida y super ácida

PUNTAJE	CRITERIO
MÁXIMO	Si los valores de los 3 ratios son mayores a 0 en ambos periodos o en el último.
MÍNIMO	Si en los valores de los 3 ratios son iguales a 0 o en ambos periodos o último no mantiene deudas corrientes.

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se ha obtenido un total de 2.22 en la prueba corriente, 2.14 en la prueba acida y 1.95 en la prueba super acida; con lo cual, al haber obtenido valores positivos en los 3 ratios se procedería a calificar con un puntaje máximo.

II.2.1.2 Prueba corriente

Con la respectiva prueba se espera conocer cuál es la proporción de la deuda corriente que puede ser cubierta por los activos corrientes los cuales se puedan liquidar con mayor rapidez.

Figura 11.

Criterios utilizados para el análisis de la prueba corriente

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	$1.0 < X \leq 2.0$	De contar con exceso de liquidez se requiere como mínimo cumplir uno de los dos criterios adicionales 1) Valores positivos en existencias o Cuentas por Cobrar Comerciales. 2) Endeudamiento total menor al 20%.
PARCIAL	$X=1$	De contar con exceso de liquidez y no contar algún criterio especial para un puntaje máximo
MÍNIMO	$X < 1.0$	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se obtuvo un total de 2.22 lo que indica que la empresa evaluada supera el valor del criterio principal, sin embargo, al poseer un exceso de liquidez se utiliza el primer criterio especial, el cual detalla que debe contar con por lo menos con un valor positivo en sus Cuentas por Cobrar Comerciales. Observando en su balance general, se obtiene el valor de 32,168 soles, con lo cual se procedería a obtener un puntaje máximo.

II.2.1.3 Prueba acida

De igual manera que la prueba corriente, se espera conocer que proporción de la deuda corriente que puede ser liquidada por los activos corrientes, con la diferencia que se deduce las existencias y gastos contratados por anticipado.

Figura 12.

Criterios utilizados para el análisis de la prueba acida

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	$0,5 \leq X \leq 1.2$	Si la prueba corriente es mayor que la prueba acida, se espera que la cuenta existencias sea mayor a cero y la rotación de existencias sea positiva
MÍNIMO	VALORES MENORES A 0.5 Y MAYORES A 1.2	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se obtuvo un total de 2.14 con lo cual supera el criterio principal, sin embargo, posee un valor de 13,430 en su cuenta Existencias y un valor de 14.85 en su Rotación de Existencias, por ende se procedería a calificar con un puntaje máximo.

II.2.1.4 Prueba super acida

Finalmente, la última prueba se espera ser aún más líquida que las dos anteriores pruebas, con lo cual solo se utiliza el Efectivo y Equivalente de Efectivo como parte del activo para ser comparado frente al pasivo corriente.

Figura 13.

Criterios utilizados para el análisis de las pruebas acida

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	$0.2 < X < 0.4$	Si $X > 0.4$, entonces, cuenta por cobrar comercial debe ser mayor a 0.
PARCIAL	$X < 0.2 \Rightarrow$ ENDEUDAMIENTO AL CP < 20%	-
PARCIAL	$X < 0.2 \Rightarrow$ ENDEUDAMIENTO AL CORTO PLAZO > 20%	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se obtuvo como resultado 1.95, con lo cual se procede a utilizar el criterio especial y se corrobora que cuenta con 32,168 soles en su cuenta por cobrar comerciales, con lo cual se procede a calificar con una puntuación máxima.

II.2.1.5 Capital de trabajo

Para el análisis del capital de trabajo se calcula entre la diferencia del activo corriente y el pasivo corriente, luego se mide la proporcionalidad de este frente al activo total.

Figura 14.

Criterios utilizados para el análisis de las pruebas acida

PUNTAJE	CRITERIO
MÁXIMO	Valor mayor o igual al 20% del activo
MÍNIMO	Valor menor al 20% del activo

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se obtuvo como resultado 52.32%, con lo cual supera el valor mínimo del 20%. Debido al resultado, se procede a calificar con un puntaje máximo.

Finalmente, al haber analizado las 4 distintas pruebas, se puede observar que, si bien no se cumplió en primera instancia con los criterios principales, el proveedor pudo obtener un puntaje máximo en lo que respecta a las pruebas de liquidez, demostrando que pueden afrontar sus deudas corrientes en el corto plazo.

II.2.2 Índices de solvencia económica

II.2.2.1 Endeudamiento de corto plazo (ECP) y Endeudamiento de largo plazo (ELP)

Para la siguiente comparación de ratios se utiliza tanto al pasivo corriente y no corriente para medir la proporcionalidad entre el patrimonio y conocer el grado de apalancamiento con el que cuenta la empresa.

Figura 15.

Criterios utilizados para el análisis comparativo entre el Endeudamiento de corto plazo y Endeudamiento de largo plazo

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	ELP>ECP	Si no cumple ELP>ECP, sin embargo, tiene liquidez o exceso de liquidez
MÍNIMO	ELP=ECP O ELP<ECP	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: En lo que respecta al Endeudamiento a corto plazo, se obtuvo un valor de 75% y en el Endeudamiento a largo plazo un 0%, este último debido a que la empresa no cuenta con un pasivo no corriente. Sin embargo, al no cumplir el criterio principal se opta por utilizar el criterio especial, el cual detalla que se le ofrecerá un puntaje máximo al proveedor siempre y cuando cuente con exceso de liquidez, con lo cual se califica con puntaje máximo.

II.2.2.2 Endeudamiento total (ET)

El segundo ratio, al igual al anterior, mide que parte del activo de la empresa se financia mediante la deuda. Este se mide con la razón entre pasivo total y el patrimonio de la empresa.

Figura 16.

Criterios utilizados para el análisis del endeudamiento total

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	$0% < ET = < 275%$	Mayor a 275% solo validar si cuenta con liquidez
MÍNIMO	ET > 275% O NEGATIVO	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: El cálculo da como resultado un total de 73.39% el cual se encuentra dentro de los parámetros establecidos en el criterio principal, con lo cual se procede calificar con un puntaje máximo.

II.2.2.3 Respaldo del endeudamiento (RE)

El último ratio mide el porcentaje total de la deuda con el que cuenta la empresa en relación a sus recursos propios. Es calculado mediante el cociente entre la cuenta Inmuebles, maquinarias y equipos neto, y el patrimonio.

Figura 17.

Criterios utilizados para el análisis del respaldo del endeudamiento

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	RE > ET	Si el Respaldo del Endeudamiento es mayor a 0
MÍNIMO	RE = ET O RE < ET	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Observando el resultado, se obtiene que los inmuebles, maquinarias y equipos respaldan el 1.22% de su patrimonio. Así mismo, a pesar que el endeudamiento total es mayor al respaldo del endeudamiento, este último al ser mayor a cero, se le otorga un puntaje máximo por cumplir con el criterio especial.

II.2.3 Indicadores de gestión

II.2.3.1 Rotación de existencias

Con el respectivo ratio, se espera conocer las veces que venden y reponen los proveedores sus existencias en el periodo de un año, el cual es calculado con la razón entre el costo de ventas y las existencias. Así mismo, se obtiene el periodo promedio de existencias, el cual mide número de días que ha sido comercializado las existencias en el periodo de año.

Figura 18.

Criterios utilizados para el análisis de la rotación de existencias

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	$X > 0$, ALTO	Exonerar en caso su única actividad sea servicios o servicio de transporte
MÍNIMO	$X < 0$	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se obtiene que las existencias han rotado en un año en promedio 14.85 veces y que han sido comercializadas en un año un promedio de 24 días. Con lo cual se califica con un puntaje máximo al contar con un valor mayor a cero como resultado.

II.2.3.2 Rotación de cuentas por cobrar comerciales y rotación de cuentas por pagar comerciales

Para el análisis de la rotación de cuentas por pagar comerciales, refleja el número de veces que pagan a sus proveedores en el periodo de un año, por otro lado, del periodo promedio de pago, indica el número promedio de días que transcurren para poder realizar el pago a sus proveedores.

Para el cálculo de la rotación de cuentas por pagar se utiliza la razón entre las compras netas al crédito y las cuentas por pagar comerciales. Posteriormente, para el cálculo del periodo promedio de pago se divide el número de días de un año financiero, el cual se considera como 360 días, sobre la rotación de cuentas por pagar.

Para el análisis de la rotación de cuentas por cobrar comerciales, refleja el número de veces que las cuentas por cobrar comerciales se han convertido en efectivo en el periodo de un año, por otro lado, del periodo promedio de cobro, indica el número promedio de días que han transcurrido para hacer efectivo el cobro a sus clientes

Para el cálculo de la rotación de cuentas por cobrar se utiliza la razón entre las ventas netas al crédito y las cuentas por cobrar comerciales. Posteriormente, para el cálculo del periodo promedio de pago se divide el número de días de un año financiero, el cual se considera como 360 días, sobre la rotación de cuentas por cobrar.

Figura 19.

Criterios utilizados para el análisis de la rotación de cuentas por cobrar comerciales y rotación de cuentas por pagar comerciales

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	ROTACION PAGO =< ROTACION COBRO	En caso periodo o rotación de cuentas por pagar sea indeterminado, exonerar y calificar con puntaje máximo
MÍNIMO	ROTACION PAGO > ROTACION COBRO	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultados: Se obtuvo un total de 39.62 en el cálculo de la rotación de cuentas por cobrar, lo cual indica que el proveedor cobro 39 veces al año a sus clientes, así mismo, obtuvo un total de 9.09 en cálculo del periodo promedio de cobro, reflejando que el proveedor ha realizado cobros cada 9 días en promedio a sus clientes en el año.

Sin embargo, para el caso práctico, el proveedor no cuenta con cuentas netas al crédito, con lo cual no es posible su comparación con la rotación de cuentas por cobrar.

Finalmente, utilizando el criterio especial, al ser indeterminada el periodo de cuentas por pagar se procede a calificar con un puntaje máximo.

II.2.3.3 Periodo de recuperación de la inversión (PRI) y periodo promedio de cuentas por pagar

En lo que respecta al periodo de recuperación de la inversión, mide en cuanto tiempo se recuperaría o estaría cubierta la inversión inicial, es así que, para el respectivo cálculo se realiza la suma del periodo promedio de existencias y periodo promedio cuentas por cobrar.

Figura 20.

Criterios utilizados para el análisis de Periodo de recuperación de la inversión (PRI) y periodo promedio de cuentas por pagar

PUNTAJE	CRITERIO	CRITERIO ESPECIAL
MÁXIMO	DEBE CUMPLIR POR LO MENOS UN PUNTO *PERIODO DIAS DE PAGO>PERIODO DIAS PRI (DC+DEX), ROT. EXISTENCIAS Y ROT. CUENTAS POR COBRAR POSITIVO *DIFERENCIA MÍNIMA (MAX. 50 DIAS) ENTRE PRI Y DP	Si es indeterminado la rotación de días de pago o PRI y cuenta con compras netas al crédito y/o cuentas por pagar es 0 entonces calificar con el puntaje máximo
MÍNIMO	DEBE CUMPLIR POR LO MENOS UN PUNTO *DIFERENCIA MODERADA (MAX. 100 DIAS) ENTRE PRI Y DP *DE NO SUPERAR EL PERIODO MAXIMO DE 365 DÍAS EN CADA UNO.	-

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultados: Se obtiene un total de 33 días para la recuperación de su inversión inicial, sin embargo, no es posible su comparación con el periodo promedio de cuentas por pagar debido a que el proveedor no cuenta con compras netas al crédito. Es así que, al no contar con dicha información se utiliza el criterio especial y se procede a calificar con una puntuación máxima.

II.2.3.4 Rotación de activos

La rotación de activos calcula que tan eficiente ha sido la empresa en el uso de sus activos fijos, o sea, mide la productividad la empresa para generar ingresos. Se calcula dividiendo el total de ventas entre el total de activos.

Figura 21.

II.2.3.7 Criterios utilizados para el análisis de la rotación de activos

PUNTAJE	CRITERIO
MÁXIMO	$X > 1$ EFICIENTE
PARCIAL	$X = 1$ EFICIENTE
MÍNIMO	$X < 1$ DEFICIENTE

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se obtuvo un total de 1.61 en el cálculo de la rotación de activos lo cual demuestra un uso eficiente en el uso de los activos para la generación de las ventas. Es así que, al ser mayor a uno se califica con una calificación de puntaje máximo.

II.2.4 Indicadores de autonomía

Para el siguiente análisis, se utiliza el apalancamiento financiero que se calcula mediante la razón entre el pasivo total y el activo total, así mismo, se compara con la importancia del capital propio, el cual se calcula mediante la razón entre el patrimonio y el activo total. La razón por la cual se realiza la siguiente comparación es para determinar la modalidad de financiamiento que predomina en la empresa evaluada.

Figura 22.

Criterios utilizados para el análisis de los indicadores de autonomía

PUNTAJE	CRITERIO
MÁXIMO	CON LIQUIDEZ , $50% < AF < 80%$, $ICP \geq 20%$, SI AUMENTÓ ACTIVO CORRIENTE, $AF > ICP$
PARCIAL	CON LIQUIDEZ, $AF > 50%$, SI AUMENTÓ ACTIVO CORRIENTE, $AF > ICP$
PARCIAL	$AF > ICP$, CON LIQUIDEZ
PARCIAL	SOLO $AF > ICP$
PARCIAL	SOLO $AF = ICP$
MÍNIMO	SOLO $AF < ICP$

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se obtuvo un total de 42.98% en lo que respecta al apalancamiento financiero y un total de 57.02 en lo que respecta su importancia del capital propio, demostrando así que las inversiones son financiadas mayormente por capital propio en comparación al capital de tercero. Es así que, debido a los resultados se procedería a calificar con una calificación mínima al proveedor.

Cabe resaltar que la calificación no desmerece a los proveedores que optan por el autofinanciamiento, sin embargo, debió a rubricas preestablecidas con las organizaciones, se determinó favorecer con un mayor puntaje a las empresas proveedores que cuenten con un mayor porcentaje de su financiamiento mediante deuda, debido a que genera una mayor capacidad para poder invertir más, la rentabilidad del dinero crece y además deduce de impuestos a la renta que una empresa paga.

II.2.5 Indicadores de rentabilidad

En lo que respecta a los índices de rentabilidad se utilizará netamente el estado de ganancias y pérdidas para la obtención de los respectivos ratios, los cuales son la rentabilidad bruta el cual mide las ganancias de la empresa luego de restar los costos de fabricar el producto, la rentabilidad operativa que mide las ganancias antes de impuestos e intereses y que cuenta con los costes operativos, y finalmente la utilidad neta, la cual mide también las ganancias luego de haber restado los gastos de producción y distribución, como también los impuestos, gastos operativos y entre otros servicios.

Además, también se analizará la rentabilidad sobre las inversiones (ROA) y el rendimiento sobre el capital (ROE). El ROA mide el valor de la rentabilidad de la empresa, no teniendo en cuenta la forma de financiamiento de los activos, a diferencia del ROE el cual mide el rendimiento que obtiene el inversor que ha colocado su capital en la empresa.

Para el cálculo del ROA se utiliza la razón entre la utilidad neta y el activo total, así mismo, para el cálculo del ROE se utiliza la razón entre la utilidad neta y el patrimonio total.

Figura 23.

Criterios utilizados para el análisis de los indicadores de autonomía

RENTABILIDAD	CRITERIO
BRUTA	Rentabilidad mayor a 0 en el último año
OPERATIVA	Rentabilidad mayor a 0 en el último año
NETA	Rentabilidad mayor a 0 en el último año
DE LA INVERSIÓN	Rentabilidad mayor a 0 en el último año
SOBRE EL CAPITAL	Rentabilidad mayor a 0 en el último año
De no cumplir con algún criterio se califica con el mínimo puntaje	

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

Resultado: Se han obtenido en las rentabilidades bruta, operativa y neta los valores de 84.36%, 15.58% y 13.09% respectivamente, evidenciando que cuenta con valores positivos, así mismo, el valor del ROA indica que la empresa ganó 0.21 soles por cada sol de la inversión y el valor del ROE indica que la empresa ganó 0.37 soles por cada sol del capital. Con lo cual se procede brindar un puntaje máximo.

II.3 Criterios utilizados para el análisis de ratios para el segundo caso práctico

Para el segundo caso de análisis, se evaluará una gran empresa, la cual obtuvo un total de ventas de 31,479,672 soles y se le solicitó la misma información general que en el anterior caso, la consiste en sus estados financieros internos (Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas) y su modelo de ventas y compras al crédito y al contado.

La siguiente empresa pertenece al rubro de fabricantes que realizan mallas de acero, paneles de poliuretano y revestimiento de cerámicos, utilizados para la minería e industria.

Figura 24.

Resultado del segundo análisis financiero para el caso de una gran empresa

SOLVENCIA FINANCIERA		2022	INDICES DE GESTION		2022
Prueba Corriente		14.52	Rotación de Existencias		2.09
Prueba Acida		7.29	Periodo Promedio de Existencias		172
Prueba Super ácida		1.29	Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros		9.20
Capital de Trabajo		27780508	Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar		39
Porcentaje del CT sobre el activo		55.656265	Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros		55.10
			Periodo Promedio de Cuentas por Pagar		7
			Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI)		180
			Rotación de Activos		0.63
SOLVENCIA ECONOMICA		2022	INDICES DE RENTABILIDAD		2022
Endeudamiento de corto plazo		4.29%	Rentabilidad Bruta		51.10%
Endeudamiento de largo plazo		0.00%	Rentabilidad Operativa		33.55%
Endeudamiento Total		4.29%	Rentabilidad Neta		20.14%
Respaldo de Endeudamiento		16.71%	Rentabilidad de la Inversión ó Rendimiento sobre los activos		12.70%
			Rendimiento sobre el Capital		13.24%
INDICES DE AUTONOMIA		2022			
Apalancamiento Financiero		4.12%			
Importancia del Capital Propio		95.88%			

Nota: Información obtenida de la plataforma de la compañía.

II.3.1 Índices de solvencia financiera

II.3.1.1 Prueba corriente, prueba acida y super acida

Resultado: En lo que respecta a las 3 pruebas cuenta con un valor positivo con lo cual se les ofrece un puntaje máximo.

Para el análisis independiente de las pruebas:

-Para la prueba corriente se observa que por cada sol de deuda en el corto plazo la empresa tiene 14.52 soles de activos para afrontarla, con lo cual, se verifica un exceso de liquidez, sin embargo, al contar con un endeudamiento total menor al 20% se ofrece una calificación de puntaje máximo.

-Para la prueba Acida se observa que por cada sol de deuda en el corto plazo la empresa tiene 7.29 soles de activos para afrontarla, con lo cual se utiliza el criterio especial, el cual detalla que, si la respectiva prueba es menor frente a la prueba corriente, se verificará que las existencias y la rotación de existencias sean positivas, teniendo esta última un valor de 2.09. Con lo cual se procede a calificar con un puntaje máximo.

-Para la prueba super acida se observa que por cada sol de deuda en el corto plazo la empresa tiene 1.29 soles de activos para afrontarla, con lo cual, al no estar dentro de los parámetros ideales, se opta por utilizar el criterio especial, el cual detalla que de contar con cuentas por cobrar comerciales positivas se calificaría con un puntaje máximo.

II.3.1.2 Capital de trabajo

Resultado: Se obtiene que el porcentaje del capital de trabajo sobre el activo da un total de 55.65% siendo mayor al 20% mínimo requerido para poder conseguir una puntuación máxima.

II.3.2 Índices de solvencia económica

II.3.2.1 Endeudamiento de corto plazo (ECP) y endeudamiento de largo plazo (ELP)

Resultado: En lo que respecta al Endeudamiento a corto plazo se obtuvo un valor de 4.29% y en el Endeudamiento a largo plazo un 0% este último debido a que la empresa no cuenta con un pasivo no corriente, así mismo, al contar con un exceso de liquidez se procede a calificar con una puntuación máxima.

II.3.2.2 Endeudamiento total (ET)

Resultado: El cálculo da como resultado que la deuda a terceros comprende en total el 4.29% del patrimonio, así mismo, se encuentra dentro de los parámetros establecidos en el criterio principal, con lo cual se procede calificar con un puntaje máximo.

II.3.2.3 Respaldo de endeudamiento (RE)

Resultado: Se observa que los inmuebles, maquinarias y equipos, respaldan el 16.71% de su patrimonio. Así mismo, al compararlo con el endeudamiento total verifica que el respaldo del endeudamiento es mayor que el endeudamiento total, con lo cual se califica con puntuación máxima.

II.3.3 Indicadores de gestión

II.3.3.1 Rotación de existencias

Resultado: Se aprecia que las existencias han rotado en el periodo de un año en promedio 2.09 veces, con lo cual, al ser mayor a cero se califica con un puntaje máximo.

II.3.3.2 Rotación de cuentas por cobrar comerciales y rotación de cuentas por pagar comerciales

Resultado: Se obtuvo un total de 9.20 en el cálculo de la rotación de cuentas por cobrar, lo cual indica que el proveedor cobró 9.20 veces al año a sus clientes, así mismo, obtuvo un total de 39 en cálculo del periodo promedio de cobro, reflejando que el proveedor ha realizado cobros cada 39 días en promedio a sus clientes en el año.

Por otro lado, Se obtuvo un total de 55.10 en el cálculo de la rotación de cuentas por pagar, lo cual indica que el proveedor pagó 55.10 veces al año a sus proveedores, así mismo, obtuvo un total de 7 en cálculo del periodo promedio de cobro, reflejando que el proveedor ha realizado pagos cada 7 días en promedio a sus proveedores en el año.

Finalmente, al tener como resultado que las cuentas por cobrar comerciales son menores a las cuentas por pagar comerciales se califica con un puntaje mínimo.

II.3.3.3 Periodo de recuperación de la inversión (PRI) y periodo promedio de cuentas por pagar

Resultados: Se obtiene un total de 180 días para la recuperación de su inversión inicial, frente a 7 días de promedio de sus cuentas por pagar. El resultado refleja que existe una diferencia moderada de más de 100 días entre ambos ratios, con lo cual se utiliza el

criterio el cual detalla que los respectivos ratios no deberán superar los 365 días para poder ser calificado con un puntaje máximo.

II.3.3.4 Rotación de activos

Resultado: Se obtuvo un total de 0.63 en el cálculo de la rotación de activos lo cual demuestra un uso deficiente en el uso de los activos para la generación de las ventas. Es así que, al ser menor a uno se califica con una calificación de puntaje mínimo.

II.3.4 Indicadores de autonomía

Resultado: Se obtuvo un total de 4.12% en lo que respecta al apalancamiento financiero y un total de 95.88 en lo que respecta su importancia del capital propio, demostrando así que las inversiones son financiadas mayormente por capital propio en comparación al capital de tercero. Es así que, debido a los resultados se procedería a calificar con una calificación mínima al proveedor.

II.3.5 Indicadores de rentabilidad

Resultado: Se han obtenido en las rentabilidades bruta, operativa y neta los valores de 51.10%, 33.55% y 20.14% respectivamente, evidenciando que cuenta con valores positivos, así mismo, el valor del ROA indica que la empresa ganó 12.70 soles por cada sol de la inversión y el valor del ROE indica que la empresa ganó 13.24 soles por cada sol del capital. Con lo cual se procede brindar un puntaje máximo.

II.4 PLANETEMIENTO DEL PROBLEMA

Culminado ambos análisis de las empresas con distintas proporcionalidades en cuanto a tamaño de empresa se refiere, se ha podido observar que se utilizaron los mismos ratios para ambos casos, lo cual puede ser contraproducente ya que no pueden considerarse

los mismos criterios para una gran y microempresa. Con lo cual, a pesar que existen diferencias en las solicitudes de documentación para los otros ámbitos en los que no están involucrados el análisis financiero, es necesario precisar que no solo es necesario clasificar a las empresas proveedoras por su tamaño y monto de ventas, sino también por el rubro al que pertenecen.

Tomando de ejemplo la importancia del capital propio para la micro y gran empresa en cuestión, si bien ambos obtuvieron el mismo resultado, ambas situaciones son distintas, debido a que la microempresa estuvo a 8 puntos porcentuales de considerarse que su financiamiento era en mayor proporción de capital de terceros, y por parte de la gran empresa, debido a su magnitud, este tipo de empresas optan por no endeudarse y utilizar sus mismos recursos para poder autofinanciarse.

Por otro lado, es preciso destacar que solo se realiza la evaluación de un año, generando desconocimiento sobre el desenvolvimiento o evolución respecto a los años anteriores de las empresas y limitando el análisis comparativo.

III. APLICACIÓN DE PROPUESTA

En lo que respecta a la diferenciación de criterios por rubros de las empresas proveedoras, una posible propuesta para complementar la evaluación, es el análisis de dos o tres años anteriores adicionales a los que se les solicita a las empresas. Lo cual brindaría, por ejemplo, observar la evolución del apalancamiento; de si ha ido aumento o disminuyendo la utilización de capital de terceros.

Figura 25.*Propuesta planteada para el análisis adicional de años en el análisis financiero*

INDICES DE AUTONOMIA	2022	2021	2020
Apalancamiento Financiero	xx	xx	xx
Importancia del Capital Propio	xx	xx	xx

Por otro lado, favorecería a enriquecer el análisis de otros ratios, como por ejemplo las rotaciones de cuentas por cobrar y pagar comerciales, debido a que en los criterios que se utilizan solo detallan una comparación entre ambos ratios y no con información de su desenvolvimiento en años pasados.

Figura 26 .*Propuesta planteada para el análisis adicional de años en el análisis financiero*

	2020	2021	2022
Compras al crédito	16,185.94	18,992.35	25,880.41
Cuentas por pagar comerciales	2,702.03	4,188.63	4,221.07

INDICES DE GESTION	2020	2021	2022
Rotación de Existencias			
Periodo Promedio de Existencias			
Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros			
Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar			
Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	5.99	4.53	6.13
Periodo Promedio de Cuentas por Pagar	60.10	79.4	58.72
Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI)			
Rotación de Activos			

Es así que, tomando de ejemplo del análisis de la rotación de cuentas por pagar, además de conocer en promedio cuantas veces paga a sus proveedores en el año, se podría dar el siguiente análisis:

- Se puede observar que la empresa en el año 2022 a pesar que realizo más compras no obtuvo un buen manejo en la eficiencia del endeudamiento con los proveedores.
- En el año 2021 se observa que la empresa fue mucho más eficiente en el apalancamiento financiero con sus proveedores debido a que paga en promedio menos veces sus obligaciones en un año.
- En el año 2020 la empresa no fue tan eficiente como en el año 2021 debido a que cancela sus obligaciones con sus proveedores en menos días.
- En el año 2021 para lograr una mejor eficiencia en la rotación de sus cuentas por cobrar, posiblemente negoció con sus proveedores para la mejoría en sus plazos de cobro.

Finalmente, se recomendaría consolidar toda la información del análisis financiero en el informe final que se le entrega a los proveedores, con la finalidad que el proveedor se sienta efectivamente seguro que se ha realizado un buen análisis por parte de la compañía.

IV. PERSPECTIVAS FUTURAS

En primera instancia, preveo obtener el título profesional de economista y poder aspirar para el año 2024 al cargo de coordinador junior en la empresa que se esta laborando, de esta manera se tendrá un contacto más directo con las organizaciones que solicitan a sus proveedores pasar por una evaluación, con lo cual se podrá proponer en las reuniones nuevos cambios y aspectos que puedan mejorar la evaluación de sus proveedores.

Para el año 2025 espero poder llegar al cargo de coordinador, con lo cual se tendrá un mayor acceso a modificar las plataformas y proponer cambios en cuanto a las forma que se solicitar información a los proveedores se refiere.

V. RECOMENDACIONES

Como recomendaciones finales, se le sugiere a la empresa un doble filtro por parte de la compañía el cual corrobore que efectivamente se ha completado la información financiera correctamente por parte de los proveedores y evitar contratiempos al inhabilitarlos por un mal llenado de la plataforma, esto debido a que muchas empresas requieren contar con la calificación de habilitados lo más antes posible para poder iniciar relaciones comerciales con las compañías o poder recibir sus remuneraciones respectivas.

Así mismo, se sugiere el requerir como mínimo dos años adicionales en la solicitud de información financiera para poder enriquecer el análisis que se realiza, tal cual se ha detallado en el ejemplo anterior.

Además, sería de utilidad el implementar en los informes finales anexos donde se presenten los análisis verticales y horizontales de los estados financieros de la evaluación de los proveedores. Esto con la finalidad de ofrecer mucha mas confianza de que se ha realizado un correcto análisis y, de tener la oportunidad por temas de proveedores inhabilitados, explicarles como ha ido el desenvolvimiento de sus cuentas.

VI. BIBLIOGRAFIA

- Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2022 (2023). *Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal.*

COMEX

PERU,extension://efaidnbmnnnibpcjpcglclefindmkaj/https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2022.pdf.