

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



T E S I S

La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM

RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020

Para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor: Bach. Jorge Luis FLORES ROBLES

Asesor: Dr. Melquiades Sindulfo HIDALGO MARTIN

Cerro de Pasco - Perú - 2022

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Dr. León ALCÁNTARA NAVARRO
PRESIDENTE

Mg. Nemías CRISPÍN COTRINA
MIEMBRO

Mg. Abraham BONILLA MIGO
MIEMBRO

DEDICATORIA

Es una gran satisfacción dedicar el presente trabajo especialmente a mis abuelitos, Moisés y Alberta, Raúl y Fortunata, aunque mi abuelita Alberta y abuelito Raúl ya no estén presentes físicamente, mi promesa para ellos fue cumplida, les agradezco infinitamente a todos ellos, porque fueron y son una gran motivación para mi, gracias a sus palabras llenas de verdad y sabiduría logre ser una mejor persona, dedico también a mi madre, quien me demostró su confianza para culminar mi carrera profesional y ser un profesional de éxito, a mis hermanos y hermanas por el respaldo y consejos de vida, a mis familiares por brindarme sus experiencias vividas que sirvieron para darme cuenta de que paso seguir y ver un panorama más amplio en mi vida profesional, a mis amigos y colegas por el apoyo mutuo, también a los docentes por sus enseñanzas y experiencias de la carrera, además de las oportunidades que me dieron para hacer, corregir y demostrar lo correcto, finalmente a la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas, que me dio el espacio durante y después de culminar mis estudios universitarios para demostrar mis conocimientos y habilidades, y aplicarlos en el campo laboral, el mismo que me permitió ganar experiencia en sus diferentes áreas y niveles a lado de profesionales experimentados.

El autor.

AGRADECIMIENTO

Mis sinceros reconocimientos y mi gratitud a la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión y a la Escuela de Formación Profesional de Contabilidad por haberme dado la oportunidad de forjarme una profesión como Contador Público y de manera muy especial a los señores docentes por compartir sus sabias experiencias y sus conocimientos de la carrera actualizada.

Y de manera muy particular mi agradecimiento al Dr. Melquiades S. HIDALGO MARTIN, con su asesoramiento, orientación y consejos he podido desarrollar la presente tesis que será de mucha utilidad a la Comunidad Universitaria Contable.

El autor.

RESUMEN

El objetivo general del trabajo de investigación que lleva por título “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020” tienen como principal propósito establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y el Estado de Flujo de Efectivo) aplicando las herramientas financieras (métodos de análisis horizontal, método de análisis vertical, los ratios financieros, EVA, Balancead Scorecard), con la gestión económica competitiva de la empresa, por parte de la Gerencia y el Directorio correspondiente a los años 2019 y 2020, resultando del análisis algunas debilidades que deben ser superadas de parte de los ejecutivos, quienes deben tomar decisiones apropiadas y oportunas a fin de lograr altas rentabilidades de las inversiones realizadas por los socios.

Para ello se empleó el diseño de investigación descriptivo correlacional, el método general científico y el específico del análisis – síntesis y para el trabajo de campo las técnicas de encuesta y su instrumento el cuestionario con preguntas elaborado en base a los indicadores de la investigación de las dos variables, que ha sido validado por juicio de expertos, que se aplicó al Gerente y sus colaboradores.

Como resultado de la investigación se evidenció una deficiente toma de decisiones demostrándose que el punto crítico de la empresa ECOSERM es la falta de capacitación a los involucrados sobre el tema de análisis e interpretación de estados financieros, que permita emplear estrategias y mecanismos orientados a mejorar y elevar la producción de bienes y servicios. **Palabras clave:** análisis financiero, ratios, liquidez, solvencia, rentabilidad, gestión, estados financieros, toma de decisiones.

ABSTRACT

The general objective of the research work entitled "The evaluation of financial statements and its relationship with the competitive economic management of the Rancas Multiple Services Communal Company (ECOSERM RANCAS) - Pasco in the context of the covid-19 period 2020" have Its main purpose is to establish the relationship that exists between the evaluation of financial statements (Statement of Financial Position, Income Statement and Cash Flow Statement) applying financial tools (horizontal analysis methods, vertical analysis method, financial ratios, EVA, Balanced Scorecard), with the competitive economic management of the company, by the Management and the Board of Directors corresponding to the years 2019 and 2020, resulting from the analysis some weaknesses that must be overcome by the executives, who must make decisions appropriate and timely in order to achieve high returns on the investments made by the partners.

For this, the descriptive correlational research design, the general scientific method and the specific method of analysis - synthesis were used, and for the field work, the survey techniques and their instrument, the questionnaire with questions elaborated based on the indicators of the investigation of the two variables, which has been validated by expert judgment, which was applied to the Manager and his collaborators.

As a result of the investigation, poor decision-making was evidenced, demonstrating that the critical point of the ECOSERM company is the lack of training for those involved on the subject of analysis and interpretation of financial statements, which allows the use of strategies and mechanisms aimed at improving and increase the production of goods and services. **Keywords:** financial analysis, ratios, liquidity, solvency, profitability, management, financial statements, decision making.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación que se titula “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”, tiene mucha importancia porque analiza la realidad problemática de la gestión competitiva de la Gerencia y Directorio, para evaluar los Estados Financieros con la finalidad de la toma de decisiones oportunas y apropiadas en la gestión de las inversiones de los socios.

El trabajo se desarrolló de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión (UNDAC) estructurado en cuatro capítulos que son los siguientes:

En el Capítulo I comprende la identificación del problema, delimitación y formulación del mismo, así como los objetivos, justificación y limitaciones.

En el Capítulo II comprende los antecedentes del estudio que son investigaciones similares, de igual manera el marco teórico que fundamenta la investigación realizada, concordantes con las variables en estudio.

En el Capítulo III comprende la metodología aplicada al estudio como son: método, diseño, tipo y nivel de investigación, población y muestras, técnicas e instrumentos para recolección de datos, así como su tratamiento.

En el Capítulo IV finalmente se presentan los resultados tanto a nivel descriptivo como inferencial para la demostración y contrastación de hipótesis.

Por último, se presentan las conclusiones, recomendaciones y anexos correspondientes.

ÍNDICE

| | |
|----------------------|-----|
| DEDICATORIA | i |
| AGRADECIMIENTO | ii |
| RESUMEN..... | iii |
| ABSTRACT | iv |
| INTRODUCCIÓN..... | v |
| ÍNDICE | vi |

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

| | | |
|-----|---|---|
| 1.1 | Identificación y Determinación del Problema | 1 |
| 1.2 | Delimitación de la Investigación | 4 |
| 1.3 | Formulación del Problema | 5 |
| | 1.3.1 Problema General | 5 |
| | 1.3.2 Problemas Específicos..... | 5 |
| 1.4 | Formulación de Objetivos..... | 6 |
| | 1.4.1 Objetivo General..... | 6 |
| | 1.4.2 Objetivos Específicos | 6 |
| 1.5 | Justificación de la Investigación..... | 7 |
| 1.6 | Limitaciones de la Investigación | 9 |

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

| | | |
|-----|--------------------------------------|----|
| 2.1 | Antecedentes de Estudio. | 10 |
| | 2.1.1 De Carácter Internacional..... | 10 |
| | 2.2.2 De Carácter Nacional | 11 |
| | 2.2.3 De Carácter Regional | 12 |
| | 2.2.4 De Carácter Local | 13 |
| 2.2 | Bases Teóricas – Científicas. | 15 |

| | | |
|-----|---|----|
| 2.3 | Definición de Términos Básicos..... | 27 |
| 2.4 | Formulación de Hipótesis | 30 |
| | 2.4.1 Hipótesis General..... | 30 |
| | 2.4.2 Hipótesis Especificas..... | 30 |
| 2.5 | Identificación de Variables | 31 |
| 2.6 | Definición Operacional de Variables e Indicadores | 31 |

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

| | | |
|------|--|----|
| 3.1 | Tipo de Investigación | 33 |
| 3.2 | Nivel de Investigación..... | 33 |
| 3.3 | Métodos de Investigación | 34 |
| 3.4 | Diseño de Investigación | 35 |
| 3.5 | Población y Muestra | 36 |
| 3.6 | Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos..... | 37 |
| 3.7 | Selección, Validación y Confiabilidad de los Instrumentos de Investigación.... | 38 |
| 3.8 | Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos..... | 38 |
| 3.9 | Tratamiento Estadístico..... | 38 |
| 3.10 | Orientación Ética Filosófica y Epistémica | 38 |

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

| | | |
|-----|---|----|
| 4.1 | Descripción del Trabajo de Campo | 40 |
| 4.2 | Presentación, Análisis e Interpretación de Resultados | 41 |
| | 4.2.1 Análisis del Objetivo General | 41 |
| | 4.2.2 Análisis del Primer Objetivo Especifico | 56 |
| | 4.2.3 Análisis del Segundo Objetivo Especifico | 58 |
| | 4.2.4 Análisis del Tercer Objetivo Especifico..... | 66 |
| | 4.2.5 Resultado de las Encuestas..... | 71 |

| | | |
|-------|--|----|
| 4.3 | Prueba de Hipótesis | 87 |
| 4.3.1 | Contrastación de la Hipótesis General | 87 |
| 4.3.2 | Contrastación de la Hipótesis Especifica 1 | 89 |
| 4.3.3 | Contrastación de la Hipótesis Especifica 2 | 91 |
| 4.3.4 | Contrastación de la hipótesis Especifica 3 | 93 |
| 4.4 | Discusión de Resultados | 95 |

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla N.º 1 <i>Unidades Orgánicas - ECOSERM RANCAS (Muestra)</i> | 36 |
| Tabla N.º 2 <i>Indicadores de Liquidez</i> | 57 |
| Tabla N.º 3 <i>Prueba Ácida</i> | 57 |
| Tabla N.º 4 <i>Endeudamiento del Activo</i> | 58 |
| Tabla N.º 5 <i>Endeudamiento a Largo Plazo</i> | 59 |
| Tabla N.º 6 <i>Endeudamiento a Corto Plazo</i> | 60 |
| Tabla N.º 7 <i>Apalancamiento</i> | 60 |
| Tabla N.º 8 <i>Apalancamiento Financiero</i> | 61 |
| Tabla N.º 9 <i>Rotación de Cartera</i> | 62 |
| Tabla N.º 10 <i>Rotación del Activo Fijo</i> | 62 |
| Tabla N.º 11 <i>Rotación de Ventas</i> | 63 |
| Tabla N.º 12 <i>Periodo Medio de Cobranza</i> | 64 |
| Tabla N.º 13 <i>Periodo Medio de Pago</i> | 64 |
| Tabla N.º 14 <i>Impacto Gastos Administrativos y Ventas</i> | 65 |
| Tabla N.º 15 <i>Impacto de la Carga Financiera</i> | 66 |
| Tabla N.º 16 <i>Rentabilidad Sobre las Ventas (ROS)</i> | 67 |
| Tabla N.º 17 <i>Rentabilidad Sobre Activos</i> | 68 |
| Tabla N.º 18 <i>Rentabilidad Sobre Patrimonio</i> | 69 |
| Tabla N.º 19 <i>Pregunta número 1 del Cuestionario</i> | 71 |
| Tabla N.º 20 <i>Pregunta número 2 del Cuestionario</i> | 72 |
| Tabla N.º 21 <i>Pregunta número 3 del Cuestionario</i> | 74 |
| Tabla N.º 22 <i>Pregunta número 4 del Cuestionario</i> | 75 |
| Tabla N.º 23 <i>Pregunta número 5 del Cuestionario</i> | 77 |

| | |
|--|----|
| Tabla N.º 24 <i>Pregunta número 6 del Cuestionario</i> | 79 |
| Tabla N.º 25 <i>Pregunta número 7 del Cuestionario</i> | 81 |
| Tabla N.º 26 <i>Pregunta número 8 del Cuestionario</i> | 83 |
| Tabla N.º 27 <i>Pregunta número 9 del Cuestionario</i> | 84 |
| Tabla N.º 28 <i>Pregunta número 10 del Cuestionario</i> | 86 |
| Tabla N.º 29 <i>Resumen de Procesamiento de Casos</i> | 88 |
| Tabla N.º 30 <i>Tabla Cruzada de Evaluación de Estados Financieros * Gestión Económica Competitivas</i> | 88 |
| Tabla N.º 31 <i>Tabla cruzada de Gestión de Liquidez * Evaluación de Estados Financieros</i> | 90 |
| Tabla N.º 32 <i>Tabla cruzada de Gestión de Solvencia * Evaluación de Estados Financieros</i> | 92 |
| Tabla N.º 33 <i>Tabla cruzada de Gestión de Rentabilidad * Evaluación de Estados Financieros</i> | 93 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--|----|
| Gráfico N.º 1 <i>Pregunta de Situación de Liquidez</i> | 72 |
| Gráfico N.º 2 <i>Pregunta de Situación de Solvencia</i> | 73 |
| Gráfico N.º 3 <i>Pregunta de Situación de Rentabilidad</i> | 74 |
| Gráfico N.º 4 <i>Pregunta de Situación Administrativa</i> | 76 |
| Gráfico N.º 5 <i>Pregunta de Método Horizontal</i> | 77 |
| Gráfico N.º 6 <i>Pregunta de Método Vertical</i> | 79 |
| Gráfico N.º 7 <i>Pregunta de Método de Ratios</i> | 81 |
| Gráfico N.º 8 <i>Pregunta de Método de EVA</i> | 83 |
| Gráfico N.º 9 <i>Pregunta de Método de Cuadro de Mando</i> | 85 |
| Gráfico N.º 10 <i>Pregunta de Método de Punto de Equilibrio</i> | 86 |

ÍNDICE DE CUADROS

| | |
|--|----|
| Cuadro N.º 1 <i>Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera</i> | 42 |
| Cuadro N.º 2 <i>Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera</i> | 45 |
| Cuadro N.º 3 <i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados por Naturaleza</i> | 47 |
| Cuadro N.º 4 <i>Análisis Vertical del Estado de Resultados por Naturaleza</i> | 49 |
| Cuadro N.º 5 <i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados por Función</i> | 52 |
| Cuadro N.º 6 <i>Análisis Vertical del Estado de Resultados por Función</i> | 54 |
| Cuadro N.º 7 <i>Resumen de Indicadores Financieros</i> | 70 |

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Identificación y Determinación del Problema

(Salinas, 2020) Al cierre del 2019, ni los escenarios más pesimistas, ni las estimaciones más ácidas de las empresas consideraban una pandemia global como variable dentro de sus modelos; mucho menos previeron un desempeño económico y financiero tan crítico como el ejercicio 2020.

Lo que la COVID-19 nos dejó:

(Salinas, 2020) A continuación, hemos desarrollado un análisis de los impactos de la actual pandemia a nivel macroeconómico y su repercusión en la preparación de estados financieros. Para tales fines, hemos tomado los reportes de inflación publicados por el BCRP y los estados financieros, al cierre del ejercicio 2020, divulgados en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), de una

muestra de 30 empresas públicas de diversos sectores económicos, que nos dan cuenta de lo siguiente:

Contexto macroeconómico:

El reporte de inflación del mes de marzo 2021, publicado por el BCRP, indica lo siguiente:

El común denominador en los estados financieros de las empresas analizadas ha sido explicar los impactos directamente relacionados al performance del negocio. Claramente la reducción de ingresos y la disminución de los márgenes brutos, como resultado del incremento en costos (también definidos como Costos Covid) por la implementación de protocolos sanitarios, fue la consecuencia natural de la recesión económica del país, ocasionado por una estrepitosa caída del 11.1% en el PBI, tasa no observada desde 1989 (-12.3%), luego de 21 años de crecimiento continuo. (p. 01)

(Salinas, 2020) Otra de las situaciones esperadas, como resultado de la crisis sanitaria, es el impacto en los riesgos financieros que afrontan las empresas. Las organizaciones indicaron que la coyuntura del COVID-19 impactó en el riesgo de crédito respecto de sus cuentas por cobrar. Según los resultados, poco más del 50% de las empresas analizadas vieron un incremento del riesgo de incobrabilidad de su cartera. Esto viene de la mano con el deterioro del mercado laboral (-8.7%), que llevó a romper la cadena de pagos. Sin embargo, también destaca cómo prácticamente la otra mitad de empresas evaluadas manifiestan no encontrar mayores riesgos o complicaciones en la cobrabilidad de su cartera. De otro lado, las compañías analizadas indican que la exposición a riesgos de liquidez y mercado no se han visto impactados o que estos no han sido afectados de manera significativa,

lo cual parece no ser consistente con la crisis que estamos enfrentando y el impacto en la cadena de pagos.

En lo que se refiere al análisis de deterioro, la mayoría de las empresas analizadas manifestaron que las condiciones de la actual pandemia no representaron indicadores de deterioro en el valor recuperable de los activos de largo plazo, lo que llevó a las empresas a no efectuar test de deterioros. De otro lado, aquellas que mantienen activos de vida útil indefinida, si bien por regla contable debieron efectuar este test, no se vieron en la necesidad de reconocer un deterioro, dado que el valor recuperable resultó ser mayor a su valor contable. No obstante, las revelaciones no dan mayores detalles de los cambios en los supuestos y datos de entradas utilizados (que se esperaba sean distintos al periodo pre-covid). (p. 02)

(Salinas, 2020) Ante este panorama, un aspecto que llama la atención en la mayoría de los estados financieros, revisados para este análisis, es que ciertos impactos, que en teoría se esperaban, no se llegaron a materializar – o al menos no de la manera que se tenía prevista -, llegando a ser poco significativos, lo que llevó a las compañías a revelar una escueta información sobre los mismos. No se pone en tela de juicio los resultados expuestos, pero sí reflexionamos respecto a si el detalle expuesto permite a los usuarios de los estados financieros tener las herramientas necesarias para la toma de decisiones.

Recordemos que una característica de los estados financieros es brindar información relevante que influya sobre las decisiones a ser tomadas por los usuarios de los estados financieros, permitiéndoles estimar o predecir, de mejor manera, desenlaces futuros. En este contexto, estando sobre la cresta de una nueva ola de la crisis sanitaria y el escenario político actual, la palabra que mejor describe la

expectativa sobre el futuro es “incertidumbre” y quizá esta palabra cobre mayor fuerza para quienes tienen como rol tomar decisiones sobre el rumbo del negocio o la inversión que se tiene en este; por lo cual contar con mejor información y que sea oportuna, puede marcar la diferencia entre el éxito o fracaso.

En ese sentido, puede que la situación actual nos lleve nuevamente a darle una mirada a la información que, anteriormente, se consideraba poco significativa y, por ende, no era necesario revelar en los estados financieros, pero que hoy podría convertirse en información valiosa y relevante para los usuarios de los estados financieros, de modo que se reduzca la brecha frente a la gran incertidumbre que trae consigo el futuro pandémico”. (p. 03)

1.2 Delimitación de la Investigación

Frente a la problemática planteada, la investigación metodológicamente se ha delimitado en los siguientes aspectos:

a) Delimitación espacial

El estudio geográficamente se ubica en el Distrito de Simón Bolívar de la Provincia y Departamento Pasco.

b) Delimitación temporal

Es una investigación de actualidad, el periodo que comprenderá el estudio es correspondiente al año 2020.

c) Delimitación social

Comprenderá a todas las Directivos, funcionarios, profesionales, técnicos y auxiliares de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples (ECOSERM RANCAS).

d) Delimitación conceptual

Las principales variables de estudio y que tienen relación directa con el marco teórico de la investigación, son los siguientes:

X : Evaluación financiera

Y : Gestión económica

Otra fuente conceptual, lo constituyen los indicadores de las variables antes mencionadas y los términos que se utilizan en el manejo de dichos indicadores.

1.3 Formulación del Problema

Con las fundamentaciones expuestas en el acápite anterior, el problema objeto de la presente investigación quedó formulada con las siguientes interrogantes:

1.3.1 Problema General

¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020?

1.3.2 Problemas Específicos

PE-1

¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la gestión de liquidez de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020?

PE-2

¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la gestión de solvencia de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020?

PE-3

¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la gestión de rentabilidad de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020?

1.4 Formulación de Objetivos

El presente estudio persigue los siguientes objetivos:

1.4.1 Objetivo General

Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020.

1.4.2 Objetivos Específicos

OE-1

Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión de liquidez de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

OE-2

Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión de solvencia de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

OE-3

Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión de rentabilidad competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020.

1.5 Justificación de la Investigación

El presente trabajo de investigación se justifica por las siguientes razones:

a) Justificación teórica.

En este caso el informe final de la investigación científica planteada resulta importante cuando sus conclusiones y recomendaciones, se convierte en conocimientos validados y contrastados con la realidad, para ser incrementados al acervo de los conocimientos científicos contables, o sea, a su vez estos conocimiento teóricos y prácticos que serán de utilidad para la solución inmediata del problema financiero, afectado por la pandemia Covid-19, problema que afectó negativamente a la Empre Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS), lo que se pretende es mejorar los conocimientos de su real situación económica, financiera y patrimonial de los dos últimos años.

b) Justificación metodológica.

Una investigación se justifica metodológicamente cuando se propone o desarrolla un nuevo método o estrategia que permita obtener conocimiento válido o confiable.

Si efectivamente el método de análisis financiero aplicado a los Estados Financieros de la empresa ECOSERM RANCAS sirva de modelo para otras empresas comunales u otras empresas privadas.

c) Justificación práctica.

Esta investigación se realiza porque existe la necesidad de mejorar el nivel de desempeño de la competencia de los Directivos y la Gerencia de la empresa comunal ECOSERM RANCAS y mejorar la capacidad de gestión financiera, económica y patrimonial y lograr su sostenibilidad en el mercado regional y nacional.

d) Justificación social.

Toda investigación debe tener un impacto social con beneficio para su desarrollo, que trascienda en el campo económico, social, cultura, de salud, etc.

Por tanto, la presente investigación será de trascendencia para el bienestar social de los socios, directivos, funcionarios, colaboradores, familiares de la empresa ECOSERM RANCAS, sin dejar de mencionar a la Comunidad, a la sociedad de Pasco, de la Región y del País.

1.6 Limitaciones de la Investigación

Como en toda investigación las limitaciones que se presentaron están referidas al acopio de información bibliográfico; sin embargo, no constituyen impedimento que afecten su desarrollo.

Los impedimentos que se presentaron se encuentran referidos a la poca colaboración de los Directivos y colaboradores de la empresa ECOSERM RANCAS de brindar información referida a nuestra investigación y participar activamente en la aplicación de nuestras encuestas y entrevistas.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de Estudio.

Con la finalidad de profundizar nuestro marco teórico he realizado visita a los repositorios de Universidades y otras entidades académicas de carácter internacional, nacional, regional y local.

2.1.1 De Carácter Internacional

(Morocho Cabrera & Sandra Enith, 2016) “Análisis y evaluación económica financiera de la ferretería Comarpi de la ciudad de Saraguro periodo 2013-2014”
Concluye:

La motivación principal del presente trabajo de tesis es contribuir con la ferretería “COMARPI” ya que de acuerdo al diagnóstico realizado a la empresa se encontraron puntos débiles los mismos que podrán ser superados a través de la aplicación del Análisis y Evaluación Económica Financiera que permita mejorar su

desenvolvimiento en el mercado; es así que el presente trabajo se desarrolló en cumplimiento a los siguientes objetivos planteados: (...) Luego de haber aplicado el Análisis y Evaluación Económica y Financiera se concluyó que la empresa mantiene un alto nivel de mercadería y una baja rotación de inventarios, lo que ocasiona que se invierta una considerable cantidad de dinero y en consecuencia aumenta las obligaciones con los proveedores. Para lo cual se recomienda al propietario optar por nuevas políticas de crédito, así como implementar estrategias de venta (promociones, descuentos u otros), esto permitiría una mayor rotación de inventarios, consecuentemente el incremento de las ventas.” (p. 78)

2.2.2 De Carácter Nacional

(Mamani Choque & Dina Luzmila, 2017) “Análisis económico financiero para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodo 2015-2016”
Concluye:

Luego de haber desarrollado el trabajo de investigación, sobre la base de los objetivos, el análisis de los resultados obtenidos y la comprobación de hipótesis llegamos a las siguientes conclusiones:

PRIMERA:

Según el análisis del estado de situación financiera, en el activo corriente, la principal y única variación se muestra en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo con un aumento de S/. 88.271.00 que representa 16.79%, en cambio en activo no corriente hay una disminución de S/.986.00 que representa el -0.16% lo que significa que no se aplica políticas adecuadas de cobranza a clientes; referente al pasivo no hay ninguna variación positiva o negativa, con respecto al patrimonio

hay una disminución de –S/. 985.00 y que representa el -0.16% lo que nos indica evitarse el sobreendeudamiento y controlar los riesgos financieros.

SEGUNDA:

En el análisis del Estado de Resultados se muestra que las ventas netas del ejercicio aumentaron en 2.40% respecto al periodo anterior, se tuvo mayor control de los Gastos Administrativos, reduciéndose –13.49% lo que no significo favorable con respecto a la utilidad operativa en el periodo en -116.98%, lo que se traduce también en una desventaja significativa de la utilidad neta del ejercicio mostrándose una variación negativa que representa el -123.57% lo que es desfavorable para la empresa.

TERCERA:

Respecto a los ratios financieros, la liquidez general de la empresa es positiva lo que significa que la empresa cuenta con capacidad financiera para cubrir sus obligaciones corrientes, el plazo promedio de cobranza es razonable en el último periodo lo que implica que hubo una mejora significativa de las políticas de cobranza, pero la empresa es altamente dependiente de financiamiento de fuentes externas; respecto a la rentabilidad sobre la inversión fueron muy bajos a los esperados por la empresa, los que deberán establecer las medidas correctivas necesarias respecto a la gestión de la empresa.(p. 84)

2.2.3 De Carácter Regional

(Egoavil Solano & Eduard Douglas, 2020) “la gestión financiera como factor de control del riesgo en los clientes de la caja municipal de ahorro y crédito Huancayo, de la provincia de Huancayo” Concluye:

1. La investigación ha demostrado que existe relación significativa entre la gestión financiera y el control de riesgos en la gestión de la CMAC Huancayo S.A. debido a que la Rho de Spearman arroja un valor positivo de 0.296 además de un valor de $p=0.041$ que es menor al valor de significación teórica de $\alpha=0.05$ quedando la hipótesis general comprobada.

2. Existe correlación positiva entre los costos de operación y el control de riesgos pues del estudio realizado se ha obtenido una correlación de Spearman equivalente a 0.289, cabe precisar que el valor de la significancia alcanzó 0.041 menor al 0.05 estimado por lo que la hipótesis ha sido comprobada.

3. El desempeño financiero se relaciona significativamente con el control, de riesgo debido a la existencia de una correlación positiva de Spearman cuyo valor alcanzó 0.306 con una significancia de 0.034 menor al 0.05 estimado por lo que la hipótesis quedó comprobada

4. La eficiencia se relaciona significativamente con el control, de riesgo esto en razón a la existencia de una correlación de Spearman de 0.452 además de una significancia de 0.001 menor al 0.05 estimado por lo que la hipótesis queda comprobada. (p. 86)

2.2.4 De Carácter Local

(Gallardo Acosta & Sanchez Ordoñez, 2019) “Calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las MYPES del distrito de Yanacancha periodo 2018” Concluye:

1. Dar a conocer los resultados de la presente investigación a los involucrados tales como gerentes, dueños, asesores y contadores de las MYPES, para que tomen las acciones necesarias y examinen la relación entre calidad de su información

financiera y la toma de decisiones de su representada, a partir de la revisión de sus indicadores: normas contables, políticas y procedimientos contables, reportes contables y capacitación contable financiera.

2. Motivar el interés, estudio y evaluación de la adopción de las normas contables para el reconocimiento, medición y revelación de los elementos de los estados financieros y los mismos cumplan con las características cualitativas que determinan la calidad de la información financiera; con mayor énfasis en las MYPES que tienen como finalidad la expansión, mejora en el acceso al crédito y establecer alianzas estratégicas para así asegurar su continuidad e incrementar su valor.

3. La práctica de las políticas contables es tácita, sin embargo, es necesaria su implementación con la participación de todas las áreas de la empresa, sean aprobadas, divulgadas y ejecutadas para mejorar la preparación y presentación de los estados financieros y así obtener información financiera de calidad.

4. Elaborar el juego “completo” de estados financieros para el fin primordial que han sido creados: suministrar información acerca de la situación financiera del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de las empresas, que sea útil a una amplia variedad de usuarios para la toma de decisiones.

5. Las instituciones gubernamentales y no gubernamentales que prestan apoyo a las MYPES deben considerar incluir en sus programas de capacitación y asesorías los temas contables y de finanzas para que los dueños, gerentes y conductores de las MYPES tengan más herramientas eficientes de gestión que le ayude hacer pronósticos a fin de tomar las decisiones más convenientes que logre su permanencia en un mercado cada vez más competitivo. (p. 97)

2.2 Bases Teóricas – Científicas.

El estudio de la variable evaluación financiera, tiene la siguiente definición conceptual:

Evaluación financiera: Se refiere a la evaluación financiera de una empresa en actividad cualquiera fuera su giro de negocio, que tiene por propósito analizar e interpretar los datos de los estados financieros como son el Estado de Situación Financiera (ESF), Estado de Resultados Integrales (ERI), Estado de Cambio en el Patrimonio (ECP), Estado de Flujo de Efectivo (EFE) y las Notas a los Estados Financieros, con la ayuda de métodos y técnicas de análisis financiero, como son el análisis horizontal, el análisis vertical, ratios financieros, entre otros, para diagnosticar y conocer su situación financiera de un determinado periodo de tiempo, a los interesados denominado usuarios internos (accionistas, propietarios, directorio, gerente, trabajadores, entre otros) y usuarios externos (el Estado, SUNAT, Proveedores y Acreedores, SMV, SBS, y otros).

Según refiere (Flores Soria, 2008)

a. El estudio presenta la siguiente estructura:

Concepto de información financiera

Interpretación de las cifras

Objetivos del análisis e interpretación de los EE.FF.

Fases del análisis e interpretación de Estados Financieros

Procedimientos de análisis e interpretación de los EE.FF.

Tipos de análisis financiero

Métodos de análisis de Estados Financieros

Métodos de análisis horizontal u evolutivo – tendencias, Comparativo
(valores absolutos S/. y valores relativos %)

Método de análisis vertical o estructural (reducción a por cientos)

Método de coeficientes o ratios financieros

Estado de Flujo de Efectivo y Flujo de Caja (cash flow)

Otros métodos especiales (EVA, Cuadro de Mando, Punto de Equilibrio (p. 20)

b. Síntesis.

El análisis e interpretación de Estados Financieros proporciona respuestas a diversas interrogantes que el usuario de los Estados Financieros se plantea. Cabe indicar que estas preguntas dependerán del interés de cada usuario y, por tanto, serán diferentes, como diferente será, asimismo, el alcance de la información. Es decir, que un mismo dato puede traducir realidades diferentes, dependiendo del uso que de él se haga. Así, por ejemplo, para una analista, una inversión puede ser considerada como costo y para otro como gasto.

c. Concepto:

Con la finalidad de dar una conclusión de lo que significa y la importancia que tiene el análisis e interpretación de los Estados Financieros para la empresa, tomaremos como fuente lo que sustentan los prestigiosos autores, Roberto Macías Pineda y Juan Ramón Santillana Gonzales en su Libro “El análisis de los Estados Financieros”

ANÁLISIS significa “Distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos” pero del análisis de los Estados Financieros haciendo únicamente el examen aislado de sus diversos elementos componentes no pueden esperarse conclusiones definitivas, con respecto a las causas que han producido los cambios entre los resultados del pasado y los actuales, y el efecto que tales cambios puedan tener en el futuro, sino que es necesario hacer comparaciones entre sus diversos elementos componentes y examinar su contenido para poder medir la magnitud relativa de los mismos.

d. Interpretación de las cifras:

(Flores Soria, 2008) La meta del estudio de las cifras de los negocios es la determinación de las causas de hechos y tendencias del pasado y del presente, de preferencia lo referente a los hechos y tendencias perjudiciales a la empresa, con el objeto de poder derivar explicaciones

relativas a la actuación de tales causas en la marcha del negocio, a fin de eliminarlas de efectos desfavorables y fomentar aquellas que los tengan favorables.

Es necesario que las decisiones que tomen los interesados en un negocio, en especial los administradores, se funden en una apropiada interpretación que se haya llevado hasta estos límites, y no en la expresión sintomática de los problemas de los negocios, ya que en este último caso se aplicarían paliativos, y estos harán menos molesto un mal, pero no detendrán su evolución.

La interpretación inteligente depende del estudio de las causas fundamentales del desequilibrio y de la oportunidad de la determinación y explicación de la razón de ser de su existencia.

Juicio, experiencia y conocimiento del negocio en particular, son las cualidades indispensables que debe reunir el analizador para poder hacer una correcta interpretación de las cifras, debido a que la interpretación es la base en la cual se funda la adopción de los planes que estimen convenientes para cimentar la política futura de un negocio. (p. 24)

e. Objetivo del análisis e interpretación de los estados financieros.

Según (Flores Soria, 2008) El análisis e interpretación de los Estados Financieros tienen los siguientes objetivos:

Determinar la situación financiera, económica, patrimonial de una empresa, para un periodo determinado.

Determinar las causas que han originado la situación actual.

Determinar la estructura del capital (ajeno y Propio), como participación en el activo total de la empresa.

Determinar la liquidez y flujos de efectivo de la empresa.

Determinar la rentabilidad de los capitales propios.

$$(\%) = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

Determinar el rendimiento de la inversión

$$(\%) = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo Total}}$$

Determinar la eficiencia de la gestión gerencial y establecer las situaciones de equilibrio.

En base al informe del analista financiero, plantear recomendaciones tendientes a corregir situaciones de desequilibrio.

Fases del análisis e interpretación de estados financieros.

(Flores Soria, 2008) Las fases para analizar e interpretar el contenido de los Estados Financieros serian el siguiente:

Recopilación de información financiera

Aplicación de los métodos de análisis de Estados Financieros.

Interrelación y coordinación de los resultados del análisis financiero.

Interpretación de los resultados del análisis financiero efectuado.

Conclusiones e informe del análisis financiero.

Podemos determinar que la interpretación es una opinión técnica, respecto al contenido de los Estados financieros y cuya opinión es emitida en forma escrita a manera de informe por un analista financiero.

A su vez, se debe indicar que todo analista financiero, al interpretar los Estados Financieros, debe considerar los siguientes factores:

Experiencia profesional

Capacidad de análisis

Amplios conocimientos de contabilidad

Criterio profesional, etc.

(Flores Soria, 2008). Procedimientos de análisis e interpretación de los estados financieros

Observación y recolección de información financiera.

Estudio y aplicación de los métodos de análisis de Estados Financieros.

Interpretación del resultado del análisis de los Estados financieros.

Conclusiones y elaboración del informe del analista financiero.

Toma de decisiones.

Cabe indicar que, al momento de analizar los estados financieros, se debe considerar dos elementos que son muy importantes, los cuales son: la parte formal y la parte interpretativa de la información a analizar.

Al respecto (Flores Soria, 2008) manifiesta los siguientes elementos:

1. Formal. - Lo importante en este caso va a ser el aspecto externo y material de la información, proceso de elaboración, forma jurídica de la empresa a la que corresponde la información, etc.

Los tipos de análisis formal serán:

2. Jurídico. - El análisis se centra en las relaciones jurídicas que se establecen entre empresa y resto de personas. Entre las relaciones de este tipo se consideran las que emanan del importe invertido en el capital de una sociedad, como cifra de responsabilidad de la sociedad frente a terceros, así como la cifra que va a establecer una relación entre los socios, que verán vinculados por un interés común que tendrá como eje central la distribución de utilidades, determinación de la rentabilidad y solvencia así como también alcanzara este análisis las relaciones contractuales con los clientes, SUNAT, proveedores, bancos, etc.

3. Tributario. - Se estudia la información financiera bajo la perspectiva de los elementos fundamentales determinantes de la relación entre empresa y SUNAT dentro de la finalidad de establecer y cuantificar las obligaciones tributarias. El eje central en este análisis estará en las utilidades, elementos que lo determinan, así como también en el patrimonio, estudiando los elementos y circunstancias de su evolución. Se efectúa con la finalidad de que los impuestos estén correctamente calculados.
4. Legal. - Se efectúa con la finalidad de comprobar y, realizar un seguimiento del cumplimiento de las obligaciones legales, tanto en la presentación y formulación de cuentas (criterios de valoración, principios contables, etc.) como en aquellas relativas a la constitución y sucesivas modificaciones estatutarias y si estos se encuentran debidamente registrados en los Registros Públicos.
5. Laboral. - Analiza la información contable desde la perspectiva de los derechos y beneficios de los trabajadores (usuarios vinculados a la empresa). Los trabajadores son elementos que participan en la realización de la actividad de la empresa; por tanto, contribuyen a la generación de utilidades de una empresa. En razón a ello son demandantes de información fundamentalmente relativa al conocimiento de su grado de participación en las utilidades generadas, evolución de dicha participación, así como la situación y perspectivas empresariales, conocimiento que les permitirá establecer como económicas, dentro del marco laboral establecido.
6. Contable. - Analiza la información contable como reporte final obtenido a través de un proceso contable que requiere de un soporte material que incluye

recopilación, documentación, fichas, registros, libros, etc. Por lo expuesto, se analizará el grado de cumplimiento en lo relativo al soporte material requerido dentro del proceso contable. Cabe indicar que dentro del proceso contable, se debe cumplir con las normas contables vigentes.

7. Interpretativo. - Se analiza el fondo y, el contenido de la información financiera, valorando e interpretando la imagen de la empresa, reflejada en los estados Financieros.

SE EFECTÚA EL SIGUIENTE ANÁLISIS:

- A. Financiero. - Se analiza el patrimonio de la empresa considerando las cualidades financieras que tienen todos los elementos patrimoniales, que se concretan en su diferente grado de disponibilidad, los elementos del activo, y grado de exigibilidad, los elementos del pasivo, procurando, en el fondo, que la empresa no tenga dificultades financieras para afrontar sus obligaciones a su vencimiento.

Todo este análisis se efectúa considerando la Resolución CONASEV N° 103-99- EF/94.10 y la Resolución Gerencia General N° 010-08-EF/94.01.2

- B. Económico. - estudia la situación económica de la empresa a la que se llega tras un proceso económico tomando decisiones gerenciales y que estará plasmado contablemente en unos flujos económicos que aparecerán reflejados en el Estado de Resultados. En el proceso económico de la empresa separamos dos (2) elementos diferenciados: la producción y la fase comercial. En función de que analizaremos por separado cada una de estas dos fases, o nos centremos en el resultado final y los flujos que lo han determinado, estaremos realizando el análisis económico desde puntos de

vista diferentes, cuyo estudio conjunto constituirá el análisis económico completo. Para ello aplicaremos cuatro (4) tipos de análisis: Con la finalidad de determinar la situación económica de la empresa, consideramos el siguiente análisis:

TIPOS DE ANÁLISIS FINANCIERO:

Según refiere (Flores Soria, 2008) son las siguientes:

- a). Análisis industrial
- b). Análisis comercial
- c). Análisis de la rentabilidad
- d). Análisis patrimonial, etc.

a. Análisis Industrial. - Es la parte del análisis económico que trata del análisis del proceso industrial que aplica la empresa. En este análisis estudia la productividad y el grado de economicidad del proceso completo, así como de cada una de las fases en las que podemos dividir el proceso completo, refiriéndolo a cada uno de los diferentes productos fabricados.

A su vez, la productividad es el cociente de la producción obtenida y los medios empleados por la empresa para llevarla a cabo. A su vez, el grado de economicidad es el cociente de la producción realmente obtenida y la producción posible, teniendo en cuenta la combinación óptima de los medios disponibles por la empresa para llevarla a cabo.

$$Productividad = \frac{Produccion\ Obtenida}{Medio\ Empleados}$$

$$\text{Grado de Economicidad} = \frac{\text{Produccion Real}}{\text{Produccion Posible}}$$

b. Análisis Comercial. - En este tipo de análisis, se analiza la fase comercial del proceso económico de la empresa que considera los elementos que intervienen en la fase comercial, como son las ventas, clientes, segmentación (geográfica o por productos) de ventas y clientes, rotaciones, pedidos, grado de cumplimiento contractual, ofertas, descuentos, política de precios, etc.

c. Análisis de la Rentabilidad. - Este análisis consiste en estudiar el resultado obtenido con respecto a los elementos utilizados en su obtención, su evolución, interrelación, relación con la estructura de capital y el capital invertido por los accionistas.

d. Patrimonial. - Se estudia el patrimonio de la empresa considerando diversos aspectos de este como son: composición, evolución, tendencia, correlación, equilibrio de las cuentas del patrimonio.

MÉTODOS DE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.

Asimismo, refiere (Flores Soria, 2008) Entre los principales métodos de análisis de Estados Financieros tenemos:

Método de análisis horizontal u evolutivo – tendencias, comparativo (Valores absolutos S/. y Valores relativos %).

Método de análisis vertical o estructural (reducción a por cientos).

Método de coeficientes o ratios financieros.

Estado de Flujo de Efectivo y Flujo de Caja (Cash Flow).

Otros métodos especiales (EVA, Cuadro de Mando, Punto de Equilibrio).

a. Método de Análisis Horizontal. - Método que indica la evolución de cada una de las partidas conformantes del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados. El resultado que se determina durante varios periodos de tiempo. Las cifras que arroja se pueden expresar tanto en nuevos soles como en porcentajes. Este método permite observar el desenvolvimiento de cada cuenta y sus respectivos resultados a través del tiempo.

b. Comparación. - A lo largo del proceso de análisis, serán muchas las veces que, no conformes con la información proporcionada por los datos reales de la empresa, deberemos establecer una comparación de los mismos con unos datos de referencia, que bien pueden ser los datos obtenidos en base a la información media del sector económico al que corresponde la empresa según la actividad desarrollada o bien pueden ser unos datos objetivos calculados expresamente para la empresa. La comparación tendrá como objetivo establecer nuestra posición respecto a la de referencia. Se podrá efectuar comparaciones con valores absolutos, aunque lo más frecuente, y el verdadero sentido de la comparación, sea efectuar la comparación de valores relativos.

La comparación podrá efectuarse Inter empresas, como acabamos de señalar o también intra empresa, comparando en la empresa los valores de años consecutivos. La comparación de partidas de diferentes años proporciona dinamismo a la información estática.

c. Análisis Vertical o estructural. - Método de análisis financiero que determina el porcentaje de participación de una cuenta con relación a un grupo o subgrupo de cuentas de Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados.

d. Coeficientes o ratios financieros. - Índices utilizados en el análisis financiero que permiten relacionar las cuentas de un Estado Financiero con otras cuentas del mismo estado financiero u otros estados financieros.

Estos índices nos indican la liquidez, solvencia y rentabilidad de una empresa, entre otras aplicaciones.

e. Estado de Flujo de Efectivo o Flujo de Caja. - Estimación de las necesidades de efectivo de la empresa, comparando los ingresos y egresos futuros.

Herramienta muy útil para planificar el efectivo de una empresa.

También (Flores Soria, 2008) nos ayuda hacer las siguientes definiciones:

Estado de Flujos de Efectivo. - Estado Financiero que nos muestra las entradas y salidas de efectivo y de equivalentes de efectivo de una empresa por un periodo determinado, a través de actividades, como son:

Actividades de Operación. - Son las principales actividades productoras de ingresos para la empresa y otras actividades que no son de inversión o financiamiento.

Actividades de Inversión. - Son las adquisiciones y enajenaciones de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas entre los equivalentes de efectivo.

Actividades de Financiamiento. - son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y del endeudamiento de la empresa.

A su vez, dentro del análisis del Estado de Flujos de Efectivo, se debe tener muy en cuenta los siguientes conceptos:

Efectivo comprende dinero en efectivo y depósitos a la vista.

Equivalente de efectivo son inversiones de corto plazo altamente liquidas, que son fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo y que no están sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor.

Métodos Especiales. - Estos métodos especiales de análisis financiero se utilizan con un fin específico, como son:

La creación de valor.

Optimización de los recursos internos.

Determinación de los costos y gastos eficientes, etc.

Método de coeficientes o ratios financieros

Según (Flores Soria, 2008) Las ratios financieras, llamados también índices, cocientes, razones o relación expresan el valor de una magnitud en función de otra y se obtienen dividiendo su valor por otro.

De esta forma se puede apreciar cuantas veces está contenida una magnitud (que se ha considerado en el numerador) en otra que hemos indicado en el denominador.

2.3 Definición de Términos Básicos

Apalancamiento (Leverage) Relación entre capital propio y crédito invertido en una operación financiera. Al reducir el capital inicial que es necesario aportar, aumenta la rentabilidad obtenida. El incremento del apalancamiento también aumenta los riesgos de la operación, pues indica menor flexibilidad o mayor exposición a la insolvencia o incapacidad de atender los pagos. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 6)

Arrendamiento financiero (Leasing) Del inglés “to lease”, arrendar o alquilar. Tipo de operación financiera a mediano o largo plazo que consiste en que una empresa (sociedad de leasing), propietaria de bienes, cede a otra (arrendatario) su uso durante un determinado tiempo por un precio distribuido en cuotas periódicas. Al finalizar el plazo establecido, el arrendatario puede adquirir el bien por un valor residual estipulado. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 6)

Balance general (Balance sheet) Estado financiero que muestra, a una fecha determinada, los bienes, las inversiones y derechos que poseen las empresas, así como sus fuentes de financiamiento, incluido el resultado económico del periodo. La forma tradicional y más usada del balance general es la forma de cuenta, que muestra al activo del lado del Debe (izquierda) y el pasivo y el capital del lado del Haber (derecha). (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 8)

Bienes y servicios (Goods and services) En cuentas fiscales, comprende el gasto en bienes que no incrementan el patrimonio del Estado, así como los servicios no personales prestados por personas jurídicas o naturales sin existir relación laboral directa con el Estado. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 9)

Canon (Royalty) Es la participación de la que gozan los Gobiernos Locales (municipalidades provinciales y distritales) y los Gobiernos Regionales del total de ingresos y rentas obtenidos por el Estado, por la explotación económica de los recursos.

Los Canon existentes son: el Canon Minero, Canon Hidroenergético, Canon Gasífero, Canon Pesquero, Canon Forestal y Canon y Sobrecanon Petrolero. Los cinco primeros son regulados por las Leyes N° 27506, 28077 y 28322 y sus modificatorias; mientras que el denominado Canon y Sobrecanon Petrolero se regula

mediante legislación especial para cada departamento. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 10)

Capacidad de endeudamiento (Borrowing capacity) Capacidad que tiene cualquier persona o entidad jurídica para adquirir recursos ajenos a un tipo de interés dado y hacer frente a su devolución en un período determinado. Magnitud macroeconómica que representa el importe total de recursos que una nación ha prestado una vez atendidas tanto las operaciones corrientes, de capital y las financieras. Se obtiene sumando a la capacidad de financiación la variación neta de activos financieros. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 12)

Capital (Capital) Partida del balance formada por los aportes realizados por los socios en una sociedad. Uno de los factores de producción, junto con la tierra y el trabajo, que se genera mediante la acumulación de riqueza. En Cuentas Nacionales, el capital hace referencia a los activos producidos que se utilizan repetida o continuadamente, en procesos de producción durante más de un año. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 14)

Capital fijo (Fixed assets) Parte del capital de una empresa que se invierte en bienes o servicios que quedarán vinculados a ella de forma permanente, como maquinaria, patentes, etc. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 14)

Capitales de corto plazo (Short-term capitals) Rubro de la balanza de pagos que registra los flujos (excluyendo al BCRP) de activos y pasivos de corto plazo de las entidades financieras, de las empresas no financieras (públicas y privadas) y de las unidades familiares residentes. Los flujos de activos comprenden principalmente los depósitos en divisas de las entidades financieras y los depósitos en el exterior de las empresas no financieras y de las unidades familiares. Los flujos de pasivos

comprenden el endeudamiento externo por comercio exterior y capital de trabajo. Por corto plazo se entiende un plazo igual o menor a un año. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 15)

Circulante (currency) Activo circulante/pasivo circulante: aquello que se puede realizar en el corto plazo, generalmente dentro de un año (activo circulante) o que es exigible también a corto plazo (pasivo circulante). Currency in circulation: En estadísticas monetarias, billetes y monedas de curso legal que se encuentran en poder del público. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, p. 15)

2.4 Formulación de Hipótesis

Las hipótesis que se exponen como probables soluciones al problema planteado para lograr los objetivos propuestos, son los siguientes:

2.4.1 Hipótesis General

Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020.

2.4.2 Hipótesis Específicas

HE-1

Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de liquidez de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020.

HE-2

Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de solvencia de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020.

HE-3

Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de rentabilidad de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020.

2.5 Identificación de Variables

Variable independiente:

X: Evaluación de Estados Financieros.

Variable Dependiente:

Y: Gestión Económica Competitiva.

2.6 Definición Operacional de Variables e Indicadores

Variable independiente:

X: Evaluación de Estados Financieros.

Indicadores:

X₁: Análisis vertical.

X₂: Análisis horizontal.

X₃: Ratios de liquidez.

X₄: Ratios de gestión.

X₅: Ratios de solvencia.

X₆: Ratios de rentabilidad.

X₇: EVA.

X₈: Cuadro de mando.

X₉: Punto de equilibrio.

Variable Dependiente:

Y: Gestión Económica Competitiva.

Indicadores:

Y₁: Gestión de liquidez.

Y₂: Gestión administrativa.

Y₃: Gestión de solvencia.

Y₄: Gestión de rentabilidad.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de Investigación

Cuando se habla de tipos de investigación, nos referimos a la clasificación de la investigación científica establecida por autores de categoría, en lo siguiente:

Investigación Básica

Investigación Aplicada

3.2 Nivel de Investigación

Según los autores Selltiz, Jahoda y Otros (1965) podemos identificar tres niveles o esquemas básicos de investigación que pueden relacionarse a los tipos de investigación que pueden relacionarse a los tipos de investigación descritos. Estos son:

Estudios Formulativos o Exploratorios

Estudios Descriptivos

Estudios de Comprobación de Hipótesis Causales (Explicativos).

Con esta exposición nuestro estudio se ubica en el tipo de investigación aplicada y en el nivel de investigación descriptiva y explicativa.

Aplicada porque trata de estudiar con la ayuda de técnicas de análisis y síntesis las deficiencias en el desempeño de los Directivos, funcionarios, trabajadores administrativos de la ECOSERM RANCAS.

3.3 Métodos de Investigación

Método

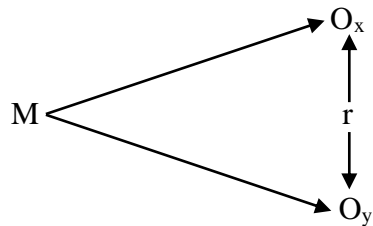
Desde el punto de vista dialectico no podemos soslayar la aplicación de los métodos generales y particulares para nuestro estudio.

El método general para utilizarse en esta investigación será el científico, que me permite plantear los problemas, formular los objetivos y las hipótesis, reunir datos que me facilitará el proceso de la misma a partir de los instrumentos y técnicas de investigación y llegar a la comprobación de las hipótesis y las conclusiones del estudio. El método específico será el inductivo – deductivo que me permita llegar a conclusiones a partir de aspectos particulares tomados en cuenta a partir de la aplicación de instrumentos para medir los indicadores como parte de cada dimensión de las variables estudiadas y así llegar a la comprobación de las hipótesis de investigación.

3.4 Diseño de Investigación

Según la obra de Hugo Sánchez/Carlos Reyes et al “Metodología y Diseños en la Investigación Científica” (2002:87 y ss) donde recomienda para nuestro caso la investigación descriptiva correlacional que es el más usado en ciencias sociales.

Un diagrama de este tipo de estudio sería el siguiente:



Dónde:

M: Muestra de estudio

O: Observaciones obtenidas en cada una de las variables

X: Evaluación financiera

Y: Gestión económica

En este caso el diseño de investigación a utilizar es el descriptivo correlacional para tratar de establecer la existencia de correlación entre las variables de estudio, que son:

X: Evaluación Financiera

Y: Gestión Económica

3.5 Población y Muestra

Población

La población de nuestro estudio está conformada por todos los Directivos, funcionarios, colaboradores de la ECOSERM RANCAS ubicado en el Distrito de Simón Bolívar de la Provincia y Departamento de Pasco.

Muestra

Por la profundidad de la investigación y por recomendación de investigadores de categoría he creído conveniente considerar como muestra conformada la Unidad Orgánica del Directorio, Gerencia, colaboradores de la parte administrativa y colaboradores del área contable de la re Funcionarios, Profesionales, Técnicos y Auxiliares.

Ver cuadro siguiente:

Tabla N.º 1

Unidades Orgánicas - ECOSERM RANCAS (Muestra)

| Órganos O Unidades Orgánicas | Cantidad |
|-------------------------------------|-----------------|
| Directorio | 05 |
| Gerente | 01 |
| Contador | 01 |
| Tesorero | 01 |
| Asistentes | 02 |
| Auxiliares | 02 |
| Practicantes | 02 |
| Total | 14 |

Nota: Fuente MOF de la empresa, elaborado por el tesista.

3.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Técnicas:

Observación a funcionarios y servidores administrativos.

Que me permite observar el proceso de desarrollo de las actividades desarrollada en el análisis e interpretación de los estados financieros antes de tomar decisiones oportunas y adecuadas en tiempo real coherente con los objetivos de la empresa EOSERM RANCAS.

Entrevista a Directivos, funcionarios y colaboradores administrativos.

A través del cual se podrá recabar información con preguntas relacionadas a la primera variable sobre como evaluar a los estados financieros y cual su relación con la segunda variable sobre gestión económica de la EMPREA ECOSERM RANCAS.

Instrumentos:

Guía de observación. En la cual se registrarán los datos obtenidos de la observación a los procesos y procedimientos de análisis e interpretación de estados financieros integrante de la muestra de estudio.

De igual manera se aplicó esta técnica a los informes del análisis de los responsables de generar estos documentos a los usuarios internos y externos para tomar decisiones.

Cuestionario. Como instrumento se aplicará el cuestionario estructurado en base a los indicadores de las variables de estudio dirigido a los funcionarios, personal administrativo y personal de servicio de la institución objeto de nuestro estudio.

3.7 Selección, Validación y Confiabilidad de los Instrumentos de Investigación

Por ser una investigación cuantitativa, se ha seleccionado la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario.

Antes de aplicar el cuestionario ha sido validado por juicio de expertos y para verificar su confiabilidad, se analizó con la prueba de fiabilidad de alfa de Cronbach, con el programa computacional SPSS, versión 25, con un valor 0.7 muy confiable

3.8 Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

Se realizará mediante las técnicas manuales como la tabulación de datos, digitalización en el sistema de cómputo, etc. Asimismo, las técnicas electrónicas para el procesamiento de los resultados, haciendo uso de Software estadísticos como el SPSS 25, el Excel.

3.9 Tratamiento Estadístico

Análisis estadístico: aplicaremos con la finalidad de contrastar la relación que existe entre las variables de EVALUACION FINANCIERA y GESTION ECONOMICA DE la empresa ECOSERM RANCAS. Se utilizará el porcentaje, la media aritmética y para comprobar la correlación entre las variables se utilizará la prueba no paramétrica de chi cuadrado.

3.10 Orientación Ética Filosófica y Epistémica

De acuerdo con las Disposiciones Finales del Reglamento de Grados y Títulos de la UNDAC, en su primera parte, refiere: “Los trabajos de investigación, trabajos académicos, tesis y trabajos de suficiencia profesional que requieren ensayos clínicos en personas y/o animales presentaran el informe favorable del Comité de ética” , sin embargo en el desarrollo del proyecto y del informe final de

la tesis conservaremos y practicaremos los códigos de ética profesional de confidencialidad de los datos y la información obtenida.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Descripción del Trabajo de Campo

El trabajo de investigación realizada se inicia con la formulación de un proyecto denominado “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020” donde se puede observar que la población de nuestro estudio está conformada por todos los Directivos, Funcionarios, Colaboradores de la ECOSERM RANCAS ubicado en el Distrito de Simón Bolívar de la Provincia y Departamento de Pasco.

Y por la profundidad de la investigación y por recomendación de investigadores de categoría he creído conveniente considerar como muestra conformada la Unidad Orgánica del Directorio, Gerencia, colaboradores de la parte administrativa y colaboradores del área contable como son Funcionarios, Profesionales, Técnicos y Auxiliares.

Para aplicar la encuesta a las unidades de análisis previamente se elaboró como instrumento de acopio de datos un cuestionario de 10 preguntas en base a los indicadores de las variables independiente y dependiente, el mismo que ha sido validado por juicio de expertos, con resultado de muy bueno y que procede su aplicación.

4.2 Presentación, Análisis e Interpretación de Resultados

En cuanto se refiere a la presentación, análisis e interpretación de resultados, se trata del trabajo de gabinete realizado, que consiste en el análisis de los principales estados financieros de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) como son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, con el fin de diagnosticarlo y evaluarlo cada uno de ellos aplicando las técnicas de análisis horizontal, vertical y por indicadores financieros, para establecer los niveles de gestión, durante el periodo 2019 y 2020, cuyos procedimientos realizados presento a continuación:

4.2.1 Análisis del Objetivo General

“Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”.

El proceso de análisis e interpretación de la situación financiera se realizó en base al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultado correspondiente al año 2019 y 2020 de ECOSERM RANCAS con la ayuda de la técnica del análisis horizontal y del análisis vertical, como sigue:

Cuadro N.º 1*Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera***ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS****RUC: 20130680896****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020****(Expresado en soles)**

| | PERIODOS | | VARIACIÓN | |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | Aum/Dis S/ | Aum/Dis % |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| 10 Efectivo y equivalente de efectivo | 17,751,174 | 26,454,362 | -8,703,188 | -32.89 |
| 12 Cuentas por cobrar comerciales -Terceros | 23,546,369 | 36,835,197 | -13,288,828 | -36.07 |
| 14 Cuentas por cobrar al personal. A los accionistas | 251,018 | 400,717 | -149,699 | -37.35 |
| 16 Cuentas por cobrar diversas - Terceros | 96,796 | 90,313 | 6,483 | 7.17 |
| 17 Cuentas por cobrar diversas - Relacionadas | 6,748,873 | 2,357,006 | 4,391,867 | 186.33 |
| 18 Servicios y otros contratados por anticipado | 4,383 | 137,438 | -133,055 | -96.81 |
| 19 Estimación de cuentas de cobranza dudosa | 0 | -16,011 | -16,011 | -100.00 |
| 20 Mercaderías | 239,588 | 1,739,249 | -1,499,661 | -86.22 |
| 21 Productos terminados | 91,740 | 0 | 91,740 | 100.00 |
| 24 Materias primas | 6,970,365 | 12,454 | 6,957,911 | 55.86 |
| 25 Materiales auxiliares, suministros y repuestos | 1,851,716 | 3,480,679 | -1,628,963 | -46.80 |
| 29 Desvalorización de inventarios | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 57,552,021 | 71,491,403 | -13,939,382 | -19.49 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 17 Cuentas por cobrar diversas - Relacionadas | 0 | 3,809,149 | -3,809,149 | -100.00 |
| 32 Activos por derecho de uso | 0 | 36,214,980 | -36,214,980 | -100.00 |
| 33 Propiedad planta y equipo (neto) | 39,293,200 | 44,832,220 | -5,539,020 | -12.35 |
| 34 Intangibles | 838,466 | 974,708 | -136,242 | -13.98 |
| 37 Activo diferido | 713,661 | 1,264,994 | -551,333 | -43.58 |
| 38 Otros activos | 0 | 39,450 | -39,450 | -100.00 |
| 39 Depreciación y amortización acumulados | -16,203,460 | -34,661,335 | -18,457,875 | -53.25 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 24,641,867 | 52,474,165 | -27,832,298 | -53.04 |
| TOTAL ACTIVO | 82,193,888 | 123,965,568 | -41,771,680 | -33.69 |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| 40 Tributos. Contraprestaciones y aportes al sistema | -137,446 | 277,431 | -139,985 | -50.45 |
| 41 Remuneraciones y participaciones por pagar | 830,488 | 324,463 | 506,025 | 155.96 |
| 42 Cuentas por pagar comerciales- Terceros | 2,771,472 | 6,951,209 | -4,179,737 | -60.12 |
| 44 Cuentas por pagar a los accionistas y directores | 0 | 1,185 | -1,185 | -100.00 |
| 45 Obligaciones financieras | 0 | 11,425,835 | -11,425,835 | -100.00 |
| 46 Cuentas por pagar diversas - Terceros | 0 | 137,671 | -137,671 | -100.00 |

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS
RUC: 20130680896

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020
(Expresado en soles)

| | PERIODOS | | VARIACIÓN | |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | Aum/Dis S/ | Aum/Dis % |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 3,464,515 | 19,117,794 | -15,653,279 | -81.87 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 45 Obligaciones financieras | 15,491,075 | 0 | 15,491,075 | 100.00 |
| 46 Cuentas por pagar diversas - Terceros | 322,948 | 0 | 322,948 | 100.00 |
| 47 Cuentas por pagar diversas - Relacionadas | 3,867,450 | 3,764,740 | 102,710 | 2.72 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 19,681,472 | 3,764,740 | 15,916,732 | 422.78 |
| TOTAL PASIVO | 23,145,987 | 22,882,534 | 263,453 | 1.15 |
| PATRIMONIO | | | | |
| 50 Capital | 12,131,377 | 12,131,377 | 0 | 0.00 |
| 57 Excedente de revaluación | 3,641,433 | 3,641,433 | 0 | 0.00 |
| 58 Reservas | 69,988 | 69,988 | 0 | 0.00 |
| 59 Resultados acumulados | 25,189,022 | 67,170,973 | -41,981,951 | -62.50 |
| 89 Determinación del resultado del ejercicio | 18,016,081 | 18,069,262 | -53,181 | -0.29 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 59,047,901 | 101,083,034 | -42,035,133 | -41.58 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | 82,193,888 | 123,965,568 | -41,771,680 | -33.69 |

Nota: Fuente, Estados Financieros de ECOSERM RANCAS.

De acuerdo al **Cuadro N.º 1** he realizado el análisis del Estado de Situación Financiera de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas ECOSERM RANCAS correspondiente a los años 2019 y 2020 aplicando el método de análisis horizontal, encontrando las siguientes variaciones cuenta por cuenta del activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente y pasivo no corriente con su equivalente en porcentaje, como son los siguientes:

En el activo corriente, las principales variaciones se muestran en la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo que ha tenido una disminución del 32.89% que en cifra absoluta es S/.8,703,188, esta disminución de efectivo se debe a que tenido que

pagar los tributos, contraprestaciones y aportes al sistema, ha pagado las cuentas por pagar comerciales, entre otras obligaciones.

Asimismo, en cuentas por cobrar comerciales-terceros hay una disminución de S/. 13,288,828 con respecto al año 2019 que representa el 36.07%, que significa que hay una cobranza significativa a favor de la liquidez de la empresa ECOSERM.

De igual manera otro rubro de importancia es la cuenta de materias que hay un incremento en valores absolutos de S/. 6,957,911 que representa el 86.22% con respecto año 2019, que significa que la empresa en el año 2020 se ha estoqueado en la compra de cemento, agregados, entre otros que son utilizados en la construcción de columnas y bloques de concreto.

En el rubro del activo no corriente, la cuenta 32 Activos por derecho de uso por S/. 36,214,980 del año 2019 se cancela en 100% y tiene saldo cero en el año 2020, que significa que se ha cancelado los activos adquiridos en la modalidad de arrendamiento financiero.

En el rubro de total pasivo corriente hay una disminución de S/.15,653,279 en el año 2020 que representa el 81.87% con respecto al año 2019, que significa que se ha pagado la cuentas por pagar comerciales – terceros.

En el total de pasivo no corriente hay un incremento de S/.15,916,732 que representa el 422.78%, que significa la empresa ha contraído nuevas obligaciones financieras a largo plazo.

Por último, en el patrimonio neto hay una disminución de S/. 42,035,133 que equivale el 41.58% que significa la disposición la disposición de resultados acumulados.

Cuadro N.º 2*Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera***ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS****RUC: 20130680896****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020****(Expresado en soles)**

| | PERIODO | VARIACIÓN | PERIODO | VARIACIÓN |
|--|-------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | % | 2019 | % |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| 10 Efectivo y equivalente de efectivo | 17,751,174 | 21.59 | 26,454,362 | 21.34 |
| 12 Cuentas por cobrar comerciales -Terceros | 23,546,369 | 28.64 | 36,835,197 | 29.71 |
| 14 Cuentas por cobrar al personal. A los accionistas | 251,018 | 0.31 | 400,717 | 0.32 |
| 16 Cuentas por cobrar diversas - Terceros | 96,796 | 1.12 | 90,313 | 0.07 |
| 17 Cuentas por cobrar diversas - Relacionadas | 6,748,873 | 8.21 | 2,357,006 | 1.90 |
| 18 Servicios y otros contratados por anticipado | 4,383 | 0.10 | 137,438 | 0.11 |
| 19 Estimación de cuentas de cobranza dudosa | 0 | 0.00 | -16,011 | -0.01 |
| 20 Mercaderías | 239,588 | 0.29 | 1,739,249 | 1.40 |
| 21 Productos terminados | 91,740 | 0.11 | 0 | 0.00 |
| 24 Materias primas | 6,970,365 | 8.48 | 12,454 | 0.01 |
| 25 Materiales auxiliares, suministros y repuestos | 1,851,716 | 2.25 | 3,480,679 | 2.81 |
| 29 Desvalorización de inventarios | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 57,552,021 | 70.02 | 71,491,403 | 57.67 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 17 Cuentas por cobrar diversas - Relacionadas | 0 | 0.00 | 3,809,149 | 3.07 |
| 32 Activos por derecho de uso | 0 | 0.00 | 36,214,980 | 29.21 |
| 33 Propiedad planta y equipo (neto) | 39,293,200 | 47.80 | 44,832,220 | 36.16 |
| 34 Intangibles | 838,466 | 1.02 | 974,708 | 0.78 |
| 37 Activo diferido | 713,661 | 0.87 | 1,264,994 | 1.02 |
| 38 Otros activos | 0 | 0.00 | 39,450 | 0.03 |
| 39 Depreciación y amortización acumulados | -16,203,460 | -19.71 | -34,661,335 | 27.96 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 24,641,867 | 29.98 | 52,474,165 | 42.33 |
| TOTAL ACTIVO | 82,193,888 | 100.00 | 123,965,568 | 100.00 |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| 40 Tributos. Contraprestaciones y aportes al sistema | -137,446 | -0.16 | 277,431 | 0.22 |
| 41 Remuneraciones y participaciones por pagar | 830,488 | 1.01 | 324,463 | 0.26 |
| 42 Cuentas por pagar comerciales- Terceros | 2,771,472 | 3.37 | 6,951,209 | 5.61 |
| 44 Cuentas por pagar a los accionistas y directores | 0 | 0.00 | 1,185 | 0.11 |
| 45 Obligaciones financieras | 0 | 0.00 | 11,425,835 | 9.21 |
| 46 Cuentas por pagar diversas - Terceros | 0 | 0.00 | 137,671 | 0.11 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 3,464,515 | 4.21 | 19,117,794 | 15.42 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 45 Obligaciones financieras | 15,491,075 | 18.84 | 0 | 0.00 |
| 46 Cuentas por pagar diversas - Terceros | 322,948 | 0.39 | 0 | 0.00 |
| 47 Cuentas por pagar diversas - Relacionadas | 3,867,450 | 4.71 | 3,764,740 | 3.03 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 19,681,472 | 23.94 | 3,764,740 | 3.03 |
| TOTAL PASIVO | 23,145,987 | 28.16 | 22,882,534 | 18.46 |

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS**

RUC: 20130680896

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020

(Expresado en soles)

| | PERIODO | | VARIACIÓN | | PERIODO | | VARIACIÓN | |
|--|-------------------|---------------|--------------------|---------------|---------|---|-----------|---|
| | 2020 | % | 2019 | % | 2019 | % | 2019 | % |
| PATRIMONIO | | | | | | | | |
| 50 Capital | 12,131,377 | 14.75 | 12,131,377 | 9.78 | | | | |
| 57 Excedente de revaluación | 3,641,433 | 4.43 | 3,641,433 | 2.93 | | | | |
| 58 Reservas | 69,988 | 0.08 | 69,988 | 0.05 | | | | |
| 59 Resultados acumulados | 25,189,022 | 30.64 | 67,170,973 | 54.18 | | | | |
| 89 Determinación del resultado del ejercicio | 18,016,081 | 21.91 | 18,069,262 | 14.57 | | | | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 59,047,901 | 71.83 | 101,083,034 | 81.54 | | | | |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | 82,193,888 | 100.00 | 123,965,568 | 100.00 | | | | |

Nota: Fuente, Estados Financieros de ECOSERM RANCAS.

De acuerdo al **Cuadro N.º 2** he realizado el análisis del Estado de Situación Financiera de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas ECOSERM RANCAS correspondiente a los años 2019 y 2020 aplicando el método de análisis vertical, encontrando las siguientes variaciones de manera estructural, es decir, determinar de manera vertical que cuenta concentra el mayor importe y en qué proporción, comparado con el total de activo, como son los siguientes:

En el año 2020 presenta un total activo de S/. 82,193,888 que equivale el 100%, mientras que en el año 2019 tiene un activo de S/.123,965,568 que representa el 100%, donde la cuenta más representativa es la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo que en el año 2020 tienen S/.17,751,174 que representa el 21.59% del total activo, mientras que en el año 2019 tiene S/. 26,454,362 que equivale el 21.34% del total activo.

Otra cuenta representativa es cuentas por cobrar comerciales – terceros que en el año 2020 tiene S/.23,546,369 igual al 28.64% del total activo, mientras que en el año 2019 tiene S/.36,835,197 que representa el 29.71% con respecto al total activo del 100%.

Del total activo, en cuanto al activo no corriente en el año 2020 tiene S/.24,641,867 que representa el 29.98% del total activo y en el año 2019 tiene S/.52,474,165 que representa el 42.33 del total activo. De los cuales la empresa tiene en la cuenta 33 Propiedad, planta y equipo el importe de S/.39,293,200 que representa el 70.02% del total activo, mientras que en el año 2019 tiene S/.44,832,220 que representa el 36.16% del total activo, que por la naturaleza del giro de la actividad de transporte y maquinaria pesada tiene una inversión significativa en esta cuenta de propiedad, planta y equipo.

Del total pasivo y patrimonio de la empresa, el total pasivo corriente presenta S/.3,464,515 que representa el 4.21% mientras que en el año 2019 presenta S/.19,117,794 que equivale el 15.42%.

De otro lado el total del pasivo no corriente presenta en el año 2020 S/.19,681,472 que equivale el 23.94%, mientras que en el año 2019 tiene S/.3,764,740 que equivale el 3.03%, que, por su naturaleza del giro del negocio, la mayor parte de la deuda se encuentra en la cuenta 45 Obligaciones financieras.

Cuadro N.º 3

Análisis Horizontal del Estado de Resultados por Naturaleza

Ver página siguiente.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA
EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS
RUC: 20130680896
ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020
(Expresado en soles)

| RUBROS | AÑOS | | VARIACIÓN | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | Aum/Dism S/ | Aum/Dism % |
| 70 VENTAS | 41,198,762 | 79,282,172 | -38,083,410 | -48.03 |
| 71 VARIACIÓN PRODUCCIÓN ALMACENADA | 11,276,298 | 0 | 11,276,298 | 100.00 |
| 69 COSTO DE VENTAS | -7,300,188 | -11,781,657 | -4,481,469 | -38.03 |
| 601 MERCADERIAS | -7,091,949 | -26,010,182 | 18,918,233 | -72.73 |
| 609 COSTOS VINCULADOS POR COMPRAS | -3,978,212 | 0 | -3,978,212 | 100.00 |
| 611 MERCADERIAS | 11,070,161 | 26,010,182 | -14,940,021 | -57.43 |
| 74 DESC.REBAJAS CONCEDIDOS | 0 | -2,991 | -2,991 | 100.00 |
| 80 MARGEN COMERCIAL | 45,174,873 | 67,497,524 | -22,322,651 | -33.07 |
| 602 MATERIAS PRIMAS | -360,928 | 0 | -360,928 | 100.00 |
| 603 MATERIALES AUXILIARES, SUM. Y REPUESTOS | -4,031,628 | 0 | -4,031,628 | 100.00 |
| 612 MATERIAS PRIMAS | 360,928 | 0 | 360,928 | 100.00 |
| 613 MATERIALES AUXILIARES, SUM. Y REPUESTOS | 4,030,217 | 0 | 4,030,217 | 100.00 |
| 63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTA.TERCEROS | -8,341,465 | -20,344,791 | -12,003,326 | -59.00 |
| 82 VALOR AGREGADO | 36,831,996 | 47,152,733 | -10,320,737 | -2.19 |
| 62 GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORES | -11,649,378 | -16,911,468 | -5,262,090 | -31.11 |
| 64 GASTOS POR TRIBUTOS | -61,875 | -59,059 | -2,816 | -4.79 |
| EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 25,120,743 | 30,182,602 | -5,061,859 | -16.77 |
| 73 DESC.REBAJAS OBTENIDOS | 25,322 | 365 | 24,957 | 68.37 |
| 75 OTROS INGRESOS DE GESTIÓN | 6,046,966 | 6,139,136 | -92,170 | -1.50 |
| 76 GANANCIA POR MEDICION ACTIVOS | 0 | 60 | -60 | 100.00 |
| 65 OTROS GASTOS DE GESTIÓN | -948,138 | -17,336,788 | -16,388,650 | -94.53 |
| 68 VALUACIÓN Y DETERIORO PROVISIONES | -6,037,629 | -3,193,265 | -2,844,364 | -89.07 |
| 84 RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 24,207,263 | 15,792,110 | 8,415,153 | 53.29 |
| 77 INGRESOS FINANCIEROS | 2,160,630 | 3,389,108 | -1,228,478 | -36.24 |
| 67 GASTOS FINANCIEROS | -8,351,813 | -1,117,548 | -7,234,265 | 647.33 |
| RESULTADO ANTES DE PARTICIP. IMPUES. | 18,016,081 | 19,180,100 | -1,164,019 | -6.06 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 89 DETERMINACIÓN DEL RESULTADO | 18,016,081 | 19,180,100 | -1,164,019 | -6.06 |

Nota: Fuente, Estados Financieros de ECOSERM RANCAS.

Según el **Cuadro N.º 3** en el análisis horizontal del Estado de Resultados por Naturaleza de la empresa ECOSERM, se puede observar que las ventas en el año 2020 han disminuido en S/. 38,083,410 que representa el 48.03% con respecto al año

2019, que debe ser motivo de que la mayoría de las empresas por motivo del covid-19 entraron en recesión y bajaron las ventas.

De igual manea el margen comercial en el año 2020 ha disminuido en S/.22,322,651 que representa el 33.07% con respecto al año 2019, se debe al fenómeno de la pandemia.

Asimismo, el excedente bruto de explotación en el año 2020 ha disminuido en S/.5,061,859 que representa el 16.77% con respecto al año 2019.

De otro lado podemos observar en el resultado de explotación en el año 2020 hay un incremento de S/.8,415,153 que representa el 53.29% con respecto al 2019, después de todo nos muestra un resultado favorable para la empresa.

Por último, podemos observar el resultado antes de participaciones e impuesto en el 2020 hay una disminución de S/. 1,164,019 que representa el 6.06% con respecto al año 2019, este hecho se da porque los gastos financieros que no son otra que el pago de intereses por la deuda que tiene la empresa con las entidades financieras, que en el 2020 hubo un incremento del gasto de S/. 7,234,265 que representa el 647% con respecto al año 2019.

Cuadro N.º 4

Análisis Vertical del Estado de Resultados por Naturaleza

Ver página siguiente.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA
EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS
RUC: 20130680896
ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020
(Expresado en soles)

| | RUBROS | AÑO | | VAR IACIÓN | |
|-----------|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 2020 | % | 2019 | % |
| 70 | VENTAS | 41,198,762 | 100.00 | 79,282,172 | 100.00 |
| 71 | VARIACIÓN PRODUCCIÓN ALMACENADA | 11,276,298 | 27.37 | 0 | 0.00 |
| 69 | COSTO DE VENTAS | -7,300,188 | 17.71 | -11,781,657 | 28.59 |
| 601 | MERCADERIAS | -7,091,949 | 17.21 | -26,010,182 | 63.13 |
| 609 | COSTOS VINCULADOS POR COMPRAS | -3,978,212 | 9.65 | 0 | 0.00 |
| 611 | MERCADERIAS | 11,070,161 | 26.87 | 26,010,182 | 63.13 |
| 74 | DESC.REBAJAS CONCEDIDOS | 0 | 0.00 | -2,991 | 7.25 |
| 80 | MARGEN COMERCIAL | 45,174,873 | 109.65 | 67,497,524 | 163.83 |
| 602 | MATERIAS PRIMAS | -360,928 | 0.87 | 0 | 0.00 |
| 603 | MATERIALES AUXILIARES, SUM. Y REPUESTOS | -4,031,628 | 9.78 | 0 | 0.00 |
| 612 | MATERIAS PRIMAS | 360,928 | 0.87 | 0 | 0.00 |
| 613 | MATERIALES AUXILIARES, SUM. Y REPUESTOS | 4,030,217 | 9.78 | 0 | 0.00 |
| 63 | GASTOS DE SERVICIOS PRESTA.TERCEROS | -8,341,465 | 20.24 | -20,344,791 | 49.38 |
| 82 | VALOR AGREGADO | 36,831,996 | 89.40 | 47,152,733 | 114.45 |
| 62 | GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORES | -11,649,378 | 28.27 | -16,911,468 | 41.04 |
| 64 | GASTOS POR TRIBUTOS | -61,875 | 0.15 | -59,059 | 0.14 |
| | EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 25,120,743 | 60.97 | 30,182,602 | 73.26 |
| 73 | DESC.REBAJAS OBTENIDOS | 25,322 | 0.06 | 365 | 8.85 |
| 75 | OTROS INGRESOS DE GESTIÓN | 6,046,966 | 14.67 | 6,139,136 | 14.90 |
| 76 | GANANCIA POR MEDICION ACTIVOS | 0 | 0.00 | 60 | 1.45 |
| 65 | OTROS GASTOS DE GESTIÓN | -948,138 | 2.30 | -17,336,788 | 42.08 |
| 68 | VALUACIÓN Y DETERIORO PROVISIONES | -6,037,629 | 14.65 | -3,193,265 | 7.75 |
| 84 | RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 24,207,263 | 58.75 | 15,792,110 | 3.83 |
| 77 | INGRESOS FINANCIEROS | 2,160,630 | 5.24 | 3,389,108 | 8.22 |
| 67 | GASTOS FINANCIEROS | -8,351,813 | 20.27 | -1,117,548 | 2.71 |
| | RESULTADO ANTES DE PARTICIP. IMPUES. | 18,016,081 | 43.72 | 19,180,100 | 46.55 |
| | IMPUESTO A LA RENTA | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 89 | DETERMINACIÓN DEL RESULTADO | 18,016,081 | 43.72 | 19,180,100 | 46.55 |

Nota: Fuente, Estados Financieros de ECOSERM RANCAS.

En el **Cuadro N.º 4** se puede observar que el total de las ventas representa el 100% para el año 2019 y 2020 y los otros rubros componentes son variaciones

absolutas y su equivalente porcentual, por tanto, se puede establecer las siguientes consideraciones, como son:

El margen comercial es de S/. 45,174,873 que representa el 109.65% del total de ventas, mientras que en el año 2019 es de S/. 67,497,524 que representa el 163.83% del total de ventas, demostrando que el año 2019 la gestión del margen comercial fue mejor.

De igual manera el valor agregado en el año 2020 es de S/. 36,831,996 que representa el 89.40%, de las ventas, mientras que en el año 2019 es de 47,152,733 que representa el 114.45% del total de ventas, quedando demostrado que en el año 2019 la gestión del margen comercial fue mejor.

De otro lado se puede observar que el excedente bruto de explotación en el año 2020 es de S/. 25,120,743 que representa el 60.97% del total de ventas, mientras que en el año 2019 es de S/. 30,182,602 que representa el 73.26% del total de ventas, quedando demostrado que, en el primer año, la gestión del excedente bruto fue mejor.

Por último, el resultado de explotación en el año 2020 es de S/24,207,263 que representa el 58.75% del total de ventas, mientras que en el año 2019 es de 15,792,110 que representa el 19.92% del total de ventas, quedando demostrado que en el segundo año la gestión de resultado fue mejor.

Finalmente, el resultado antes de participaciones e impuesto en el año 2020 es de S/.18,016,081 que representa el 43.72% del total de las ventas del año, mientras que en el año 2019 es de S/. 18,180,100 que representa el 46.55% del total de las ventas del año, quedando demostrado que la gestión de resultados en el primer año fue mejor.

Cuadro N.º 5

Análisis Horizontal del Estado de Resultados por Función

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS
RUC: 20130680896
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020
(Expresado en soles)

| RUBROS | AÑOS | | VARIACIÓN | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | Aum/Dism S/ | Aum/Dism % |
| 70 VENTAS | 41,198,762 | 79,282,172 | -38,083,410 | -48.03 |
| 71 VARIACIÓN PRODUCCIÓN ALMACENADA | 11,276,298 | 0 | 11,276,298 | 100.00 |
| 74 DESCUENTOS, REBAJAS CONCEDIDOS | 0 | 2,991 | -2,991 | -100.00 |
| 69 COSTO DE VENTAS | -7,300,188 | -11,781,657 | -4,481,469 | -38.03 |
| 601 MERCADERIAS | - | 0 | -15,215,492 | -100.00 |
| 611 MERCADERIAS | 15,215,492 | 0 | 15,214,081 | 100.00 |
| GANANCIAS (PERDIDAS) BRUTA | 45,173,462 | 67,503,505 | -22,330,043 | -33.07 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | | |
| 92 COSTOS DE PRODUCCIÓN | -5,566,170 | -14,283,954 | -8,717,784 | -61.03 |
| 93 COSTOS DE SERVICIO | - | 0 | -17,774,090 | 100.00 |
| 94 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 17,774,090 | 0 | -40,521,649 | -93.02 |
| 95 GASTOS DE VENTA | -3,038,274 | -43,559,923 | -633,533 | 2398.00 |
| 75 OTROS INGRESOS OPERATIVOS | -659,952 | 6,139,136 | -92,170 | -1.50 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 24,181,941 | 8,540,592 | 15,641,349 | 183.14 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | |
| 76 GANANCIAS DE MEDICIÓN | 0 | 60 | -60 | -100.00 |
| 77 INGRESOS FINANCIEROS | 2,160,631 | 3,389,108 | -1,228,477 | -36.24 |
| 97 GASTOS FINANCIEROS | -8,351,813 | -1,092,616 | -7,259,197 | 664.00 |
| 73 DESCUENTOS, REBAJAS OBTENIDOS | 25,322 | 365 | 24,957 | 6.83 |
| RESULTADO ANTES DE PARTI. E IMPUESTO | 18,016,081 | 18,069,262 | -53,181 | 0.29 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 18,016,081 | 18,069,262 | -53,181 | 0.29 |

Nota: Fuente, Estados Financieros de ECOSERM RANCAS.

En el Cuadro N.º 5 se puede observar que el total de las ventas representa el 100% para el año 2019 y 2020 y los otros rubros componentes son variaciones absolutas y su equivalente porcentual, comparada con el total de las ventas del año, por tanto, se puede establecer las siguientes consideraciones, como son:

El total de las ventas en el año 2020 es de S/. 41,198,762 y en el año 2019 es de S/.79,282,172.

La variación negativa de las ventas del año 2020 con relación a las ventas del año 2019 ha sido de S/.38,083,410 que representa el 48.03% con respecto al año anterior.

El costo de ventas en el año 2020 ha tenido una disminución significativa de S/. 4,481,469 que representa el 38.03%, con respecto al año anterior.

De igual manera los gastos de administración en el año 2020 han tenido una disminución significativa de S/.40,521,649 que representa el 93.02 con respecto al año 2019.

De otra parte, el rubro de ganancia (perdida) por actividades de operación en el año 2020 tiene una variación positiva significativa de S/. 15,641,349 que representa el 183.14% con respecto al año anterior que significa buena gestión.

De otro lado el rubro de gastos financieros en el año 2020 ha tenido un incremento de S/.7,259,197 que represente el 664% con respecto al año anterior, esto demuestra que los intereses que se paga a las entidades financieras son importes significativos para la empresa.

Por último, el rubro del resultado antes de participaciones e impuestos en el año 2020 ha tenido una disminución de S/.53,181 que representa el 0.29% con respecto al año anterior.

Finalmente, el rubro de utilidad neta es la misma cantidad y el mismo porcentaje no tiene variación por que la empresa esta exonerado del impuesto a la

renta por ser una empresa comunal y todavía no ha calculado la participación de los trabajadores como manda la ley.

Cuadro N.º 6

Análisis Vertical del Estado de Resultados por Función

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS
RUC: 20130680896
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020
(Expresado en soles)**

| RUBROS | AÑO | | VARIACIÓN | |
|--|-------------------|---------------|-------------------|--------------|
| | 2020 | % | 2019 | % |
| 70 VENTAS | 41,198,762 | 100.00 | 79,282,172 | 100.00 |
| 71 VARIACIÓN PRODUCCIÓN ALMACENADA | 11,276,298 | 27.37 | 0 | 0.00 |
| 74 DESCUENTOS, REBAJAS CONCEDIDOS | 0 | 0.00 | 2,991 | 3.77 |
| 69 COSTO DE VENTAS | -7,300,188 | -17.71 | -11,781,657 | -14.86 |
| 601 MERCADERIAS | - | -36.92 | 0 | 0.00 |
| 611 MERCADERIAS | 15,214,081 | 36.92 | 0 | 0.00 |
| GANANCIAS (PERDIDAS) BRUTA | 45,173,462 | 109.65 | 67,503,505 | 85.14 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | | |
| 92 COSTOS DE PRODUCCIÓN | -5,566,170 | -13.51 | -14,283,954 | -18.01 |
| 93 COSTOS DE SERVICIO | - | -43.14 | 0 | 0.00 |
| 94 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 17,774,090 | -7.37 | -43,559,923 | -54.94 |
| 95 GASTOS DE VENTA | -3,038,274 | -1.60 | -26,419 | -0.03 |
| 75 OTROS INGRESOS OPERATIVOS | -659,952 | 14.67 | 6,139,136 | 7.74 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 24,181,941 | 58.69 | 8,540,592 | 10.77 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | |
| 76 GANANCIAS DE MEDICIÓN | 0 | 0.00 | 60 | 0.01 |
| 77 INGRESOS FINANCIEROS | 2,160,631 | 5.24 | 3,389,108 | 4.27 |
| 97 GASTOS FINANCIEROS | -8,351,813 | -20.27 | -1,092,616 | -1.32 |
| 73 DESCUENTOS, REBAJAS OBTENIDOS | 25,322 | 0.06 | 365 | 0.20 |
| RESULTADO ANTES DE PARTI. E IMPUESTO | 18,016,081 | 43.72 | 18,069,262 | 22.79 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 18,016,081 | 43.72 | 18,069,262 | 22.79 |

Nota: Fuente, Estados Financieros de ECOSERM RANCAS.

En el Cuadro N.º 6 se puede observar que el total de las ventas representa el 100% para el año 2019 y 2020 y los otros rubros componentes son cantidades

absolutas y su equivalente porcentual, compara con el total de las ventas del año, por tanto, se puede establecer las siguientes consideraciones, como son:

En el año 2020 las ventas fueron de S/. 41,198,762 que representa el 100% mientras que en el año 2019 las ventas fueron de S/. 79,282,172 que representa el 100% del total de las ventas del año.

De igual manera en el año 2020 las ganancias (perdidas) bruta es de S/.45,174,873 que representa el 109.65% del total de ventas del año, mientras que en el 2019 es de S/.67,497,524 que representa el 163.83% del total de las ventas del año.

Asimismo, el rubro de costo de servicio en el año 2020 tiene S/. 17,774,090 que representa el 43.14% del total de las ventas del año, mientras que en el año 2019 tiene saldo cero, esto se debe que en el año 2020 se incrementaron de manera significativa, que se genera por los altos costos de mantenimiento de las unidades de la empresa que están destinado al alquiler a las empresas mineras.

De igual manera el rubro de ganancia (perdidas) por actividades de operación en el año 2020 es de S/.24,181,941 que representa el 58.69% de las ventas del año, mientras que en el año 2019 es de S/. 8,540,592 que representa el 10.77% de las ventas del año.

Por último, el rubro de resultado antes de participaciones e impuesto en el año 2020 es de S/. 18,016,081 que representa el 43.72% del total de ventas del año, mientras que en el año 2019 es de S/. 18,069,262 que representa el 22.79% del total de las ventas del año.

Finalmente, el rubro de resultado neto del ejercicio en el año 2020 es de S/.18,016,081 que represente el 43.72% del total de ventas del año, mientras que en

el año 2019 es de S/. 19,180,100 que representa el 22.79% de las ventas totales del año, quedando demostrado que la gestión de la utilidad neta en el primer año fue mejor.

4.2.2 Análisis del Primer Objetivo Especifico

“Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión de liquidez de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”.

Para analizar los estados financieros de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) por el método de los indicadores financieros, nos tenemos que valer por fórmulas que se llaman ratios financieros, que no es otra cosa que la comparación de dos datos (cantidades) del Estado de Situación Financiera, que puede ser o también un dato del Estado de Situación Financiera y otro dato del Estado de Resultado, correspondiente a dos periodos consecutivos, es decir, periodo 2109 y 2020; entonces procedo aplicar las fórmulas correspondientes, como son:

Indicadores de Liquidez.

Los indicadores financieros de liquidez nos muestran la capacidad que tiene la empresa en cuanto al efectivo y equivalente de efectivo tiene para afrontar sus compromisos de deuda de corto plazo, corto plazo se refiere a deudas con vencimiento menos de un año, como son pago de tributos, remuneraciones, proveedores y acreedores.

La fórmula es la división del activo corriente entre el pasivo corriente, si el resultado es mayor a 1 quiere decir que de un sol de deuda tiene un sol de activo

corriente para pagar, y si es mayor de 1 y 2 o más quiere decir que la empresa tiene buena liquidez para pagar sus compromisos de corto plazo, la fórmula es la siguiente:

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

Tabla N.º 2

Indicadores de Liquidez

| A. LIQUIDEZ CORRIENTE | | |
|---|--|--|
| FÓRMULA | PERIODOS | |
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\frac{57,552,021}{3,464,515} = S/16.61$ | $\frac{71,491,403}{19,177,794} = S/3.73$ |
| VARIACIÓN: S/ 12.88 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

En la **Tabla N.º 2** se observa que la Empresa ECOSERM RANCAS en el año 2020 la razón fue de S/.16.61 de activo corriente para pagar su compromiso de un sol de deuda, mientras que en el año 2019 obtuvo S/. 3.73 de activo corriente para pagar su compromiso de deuda de un sol, de otro lado si comparamos de un año a otro hay un incremento de S/. 12.88 que no muestra una buena capacidad de liquidez.

Tabla N.º 3

Prueba Ácida

| B. PRUEBA ÁCIDA | | |
|--|--|--|
| FÓRMULA | PERIODOS | |
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\frac{57,552,021 - 8,969,929}{3,464,515} = S/14.02$ | $\frac{71,491,403 - 5,232,382}{19,177,794} = S/3.46$ |
| VARIACIÓN: S/ 10.56 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

El indicador financiero de prueba acida sirve para analizar si la empresa ECOSERM después de restar o no considerar el importe de los inventarios, sigue manteniendo su capacidad de liquidez para pagar sus deudas de corto plazo o sea el pasivo corriente, o sea la división del activo liquido entre el pasivo corriente.

Según la **Tabla N.º 3** se observa que el resultado de la división nos da como resultado que la empresa obtuvo en el año 2020 S/. 14.02 significa que tiene 14.02 de activo corriente para pagar su deuda de un sol de pasivo corriente, y en el año 2019 obtuvo S/. 3.46 de activo corriente para pagar su deuda de un sol de pasivo corriente, lo que demuestra que la empresa sigue manteniendo su capacidad de liquidez. Si comparamos de un año a otro se ha incrementado es capacidad de S/. 10.56.

4.2.3 Análisis del Segundo Objetivo Especifico

“Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión de solvencia de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”.

Indicadores de Solvencia:

Tabla N.º 4

Endeudamiento del Activo

| C. ENDEUDAMIENTO TOTAL | | |
|---|--|---|
| FÓRMULA | PERIODOS | |
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ | $\frac{23,145,987}{82,193,888} = S/0.28$ | $\frac{22,882,534}{123,965,568} = S/0.18$ |
| | VARIACIÓN: S/ 0.10 | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

El ratio de endeudamiento total nos permite determinar el nivel de endeudamiento (pasivo a corto y largo plazo) que tiene la empresa con relación a al total de sus activos (activo corriente y activo no corriente), en este caso según la **Tabla N.º 4** nos muestra que la empresa ECOSERM en el año 2020 tiene S/. 0.28 de deuda que se encuentra coberturado con un sol de activos para hacer efectivo el pago, mientras que en el año 2019 tiene S/.0.18 de pasivo, si comparamos de un año a otro la deuda se ha incrementado en S/. 0.10 (S/.0.28- S/.0.18 = S/. 0.10).

Tabla N.º 5

Endeudamiento a Largo Plazo

| FÓRMULA | PERIODOS | |
|---|--|--|
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$ | $\frac{19,681,472}{59,047,901} = S/0.33$ | $\frac{3,764,740}{101,083,034} = S/0.03$ |
| VARIACIÓN: S/ 0.30 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

Según la **Tabla N.º 5** el endeudamiento a largo plazo, trata de establecer el grado de endeudamiento (total pasivo) que tiene la empresa ECOSERM con relación a su estructura patrimonial, es muy importante tener niveles bajos de endeudamiento para no generar altos intereses de la deuda, en este caso la empresa presenta en el año 2020 S/. 0.39 de deuda con relación a un sol de patrimonio y en el año 2019 presente S/. 0.22 de deuda coberturado con un sol de patrimonio, por último, si comparamos de un año a otro hay un incremento de S/.0.17 (S/. 0.30 – S/. 0.22) que no es recomendable se incrementa para no generar altos intereses.

Tabla N.º 6

Endeudamiento a Corto Plazo

| FÓRMULA | PERIODOS | |
|--|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$ | $\frac{3,464,515}{59,047,901} = S/0.06$ | $\frac{19,117,794}{101,083,034} = S/0.19$ |
| VARIACIÓN: S/ -0.13 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

La razón de endeudamiento a corto plazo trata de establecer la cobertura del pasivo corriente por el patrimonio de la empresa, en este caso según la **Tabla N.º 6** nos muestra que la empresa ECOSERM en el año 2020 tiene S/. 0.06 de patrimonio que cobertura a un sol de pasivo corriente, mientras que en el año 2019 obtuvo S/. 0.19 de patrimonio que cobertura a un sol del pasivo corriente, si comparamos de un año a otro hay una disminución de S/. -0.13 ($S/.0.06 - S/. 0.19 = S/. - S/.0.13$), que debe ser motivo de análisis para mantener en todo caso el nivel del importe del patrimonio.

Tabla N.º 7

Apalancamiento

| FÓRMULA | PERIODOS | |
|--|--|--|
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$ | $\frac{82,193,888}{59,047,901} = S/1.39$ | $\frac{123,965,568}{101,083,034} = S/1.22$ |
| VARIACIÓN: S/ 0.17 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

La razón de apalancamiento trata de establecer la relación del total activo con el patrimonio, según la **Tabla N.º 7** la empresa ECOSERM obtuvo en el año 2020 S/. 1.39 de total activo que cobertura a un sol de patrimonio, mientras que en el año 2019 obtuvo S/. 1.22 de total activo que cobertura un sol de patrimonio. Si comparamos de un año a otro hay un incremento de S/. 0.17 (S/. 1.39 – S/. 1.22 = S/. 0.17).

Tabla N.º 8

Apalancamiento Financiero

| G. APALANCAMIENTO FINANCIERO | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| FÓRMULA | PERIODOS | |
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{UAI/Patrimonio}{UAI/Activos\ Totales}$ | $\frac{0.31}{0.32} = S/0.97$ | $\frac{0.19}{0.15} = S/1.27$ |
| VARIACIÓN: S/ -0.30 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

La razón de apalancamiento financiero trata de establecer la relación de la utilidad antes de intereses sobre el patrimonio con la utilidad antes de intereses e impuestos sobre los activos totales, en este caso la empresa ECOSERM según la **Tabla N.º 8** en el año 2020 obtuvo S/. 0.97 de cobertura del patrimonio con los activos totales y en el año 2019 obtuvo S/. 1.27 de cobertura de patrimonio con relación a los activos totales, de otra parte, si comparamos de un año a otro hay disminución de S/.0.30 (S/. 0.97 – S/. 1.27 = -0.30) de mostrando que en el año 2019 fue mejor la gestión financiera.

Indicadores de Gestión.

Tabla N.º 9

Rotación de Cartera

| FÓRMULA | PERIODOS | |
|---|--|--|
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$ | $\frac{41,198,762}{23,546,369} = S/1.75$ | $\frac{79,282,172}{36,835,197} = S/2.15$ |
| VARIACIÓN: S/ -0.40 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

La rotación de cartera trata de establecer la relación de las ventas con las cuentas por cobrar que tiene la empresa en dos periodos, en este caso la empresa ECOSERM según la **Tabla N.º 9** en el año 2020 obtuvo S/. 1.75 de ventas con relación de 1 sol de cuentas por cobrar, mientras que en el año 2019 obtuvo S/. 2.15 demostrando que en el año 2019 la gestión de la cartera de clientes fue mejor, en cambio si comparamos de un año a otro hay una disminución de S/.0.40 (S/. 1.75 – S/. 2.15 = - S/. 0.40).

Tabla N.º 10

Rotación del Activo Fijo

| FÓRMULA | PERIODOS | |
|--|--|--|
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$ | $\frac{41,198,762}{24,641,867} = S/1.67$ | $\frac{79,282,172}{52,474,165} = S/1.51$ |
| VARIACIÓN: S/ 0.16 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

La razón de la rotación de activo fijo nos permite establecer la relación del volumen de ventas que se genera como consecuencia de la inversión realizada en activo fijo, es decir, de las cuentas del activo no corriente, en este caso la empresa ECOSERM según la **Tabla N.º 10** en el año 2020 ha obtenido S/. 1.67 de ventas con relación a un sol de activo fijo, mientras que en el año 2019 ha obtenido S/. 1.51 demostrando que en el año anterior la gestión ha sido buena, si comparamos de un año a otro podemos afirmar que en el año 2020 fue mejor.

Tabla N.º 11

Rotación de Ventas

| J. ROTACIÓN DE VENTAS | | |
|--------------------------------|--|---|
| FÓRMULA | PERIODOS | |
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{Ventas}{Activo\ Total}$ | $\frac{41,198,762}{82,193,888} = S/0.50$ | $\frac{79,282,172}{123,965,568} = S/0.64$ |
| VARIACIÓN: S/ -0.14 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

La razón de ventas nos permite establecer la relación del volumen de ventas que se genera como consecuencia de la inversión realizada en el total activo, es decir, de las cuentas del activo corriente más el activo no corriente, en este caso la empresa ECOSERM según la **Tabla N.º 11** en el año 2020 ha obtenido S/. 0.50 de ventas con relación a un sol del total de activo, mientras que en el año 2019 ha obtenido S/. 0.64 demostrando que en el año 2019 la gestión de ventas ha sido mejor y si comparamos de un año a otro podemos afirmar que en el año 2019 fue mejor.

Tabla N.º 12*Periodo Medio de Cobranza*

| K. PERIODO MEDIO DE COBRANZA | | |
|---|---|--|
| FÓRMULA | PERIODOS | |
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$ | $\frac{8,594,424,685}{41,198,762} = 209 \text{ días}$ | $\frac{2,494,846,905}{79,282,172} = 31 \text{ días}$ |
| VARIACIÓN: 178 días | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

La razón periodo medio de cobranza, es la relación de la cuenta 12 Cuentas por cobrar a clientes con el volumen de ventas realizada en un determinado periodo de tiempo, o sea para establecer el número de días en que la inversión de las cuentas por cobrar ha sido recuperada en un periodo de tiempo, en este caso la empresa ECOSERM según la Tabla N.º 12 en el año 2020 obtuvo un número de 209 días en que se recuperó la deuda por cobrar, mientras que en el año 2019 ha sido de 31 días, demostrando que la gestión de la cobranza de las deudas de los clientes en el año 2019 fue mejor que se acerca a la política de ventas de 30 días.

Tabla N.º 13*Periodo Medio de Pago*

| L. PERIODO MEDIO DE PAGO | | |
|---|--|--|
| FÓRMULA | PERIODOS | |
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Cuentas por Pagar} * 365}{\text{Compras}}$ | $\frac{1,011,587,280}{11,070,161} = 91 \text{ días}$ | $\frac{2,537,191,285}{26,010,182} = 98 \text{ días}$ |
| VARIACIÓN: 7 días | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

Esta ratio permite evaluar el cumplimiento de las deudas por pagar por parte de la empresa como son proveedores y acreedores; por lo tanto, debe tener una correlación con el ratio rotación de cuentas por cobrar, con el objetivo de que tanto las facilidades de crédito otorgado a sus clientes como las que la empresa tiene por las compras al crédito realizadas permitan una organización adecuada. En este caso la empresa ECOSERM según la Tabla N.º 13 en el año 2020 ha obtenido 91 días de promedio de pago, mientras que en el año 2019 ha obtenido 98 días, demostrando que el año 2020 la gestión de pagos ha sido mejor

Tabla N.º 14

Impacto Gastos Administrativos y Ventas

| FÓRMULA | PERIODOS | |
|--|---|--|
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Gastos Adm. y de Ventas}}{\text{Ventas}}$ | $\frac{3,698,226}{41,198,762} = S/0.09$ | $\frac{43,586,342}{79,282,172} = S/0.55$ |
| | VARIACIÓN: S/ -0.46 | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

Esta ratio permite establecer la relación de los gastos de administración como remuneraciones del Gerentes y personal administrativo entre otros como del área contable y gastos de ventas con relación a la promoción y marqueteo de las ventas de sus servicios. En este caso la empresa ECOSERM según la Tabla N.º 14 en el año 2020 ha obtenido S/. 0.09 de gastos con relación a las ventas del año y en el año 2019 ha obtenido S/. 0.55 de gastos administrativos y ventas, demostrando que el año 2020 fue mejor.

Tabla N.º 15

Impacto de la Carga Financiera

| FÓRMULA | PERIODOS | |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$ | $\frac{8,351,813}{41,198,762} = S/0.20$ | $\frac{1,092,616}{79,282,172} = S/0.01$ |
| VARIACIÓN: S/ 0.19 | | |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Interpretación:

Esta ratio denominado impacto de la carga financiera permite comparar los gastos financieros que no es otra que el pago de intereses por las obligaciones financieras que ha contraído la empresa.

En este caso la empresa ECOSERM según la **Tabla N.º 15** en el año 2020 ha obtenido S/. 0.20 de pago de intereses con relación a las ventas, mientras que en el año 2019 ha obtenido S/. 0.01 de pago de intereses con relación a las ventas del año, por lo tanto, la gestión del año 2019 fue mejor.

4.2.4 Análisis del Tercer Objetivo Especifico

Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión de rentabilidad de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020.

Indicadores de Rentabilidad.

Estas razones, consideradas como las de mayor importancia para los usuarios de la información financiera, miden la capacidad desarrollada por la empresa para

producir utilidades. Determinan el éxito o fracaso de la gerencia en el manejo de sus recursos físicos, humanos, y financieros.

Las principales razones de rentabilidad son las siguientes:

Rentabilidad sobre las ventas (ROS) (Return on sales)

$$\text{Rentabilidad Sobre las Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

La rentabilidad sobre las ventas de ECOSERM. se calcula de la siguiente manera:

Tabla N.º 16

Rentabilidad Sobre las Ventas (ROS)

| 2020 | 2019 |
|--|--|
| $ROS = \frac{18,016,081}{41,198,762} \times 100 = 43.72\%$ | $ROS = \frac{19,180,100}{79,282,172} \times 100 = 24.19\%$ |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Según la **Tabla N.º 16** significa que, por cada sol de ingresos, a la empresa le quedan en el año 2020 después de impuestos 0.44 céntimos (43.72/100=0.44), mientras que en el año 2019 solo le quedan 0.24 céntimos (24.19/100=0.24), se podría decir aparentemente hay un incremento de 19.53% (43.72 – 24.19) de un año a otro, pero si observamos a nivel de ventas hay una disminución significativa de un año a otro.

La rentabilidad sobre ingresos es considerada como la primera fuente de rentabilidad de una organización. Si las ventas o los ingresos por servicios no producen a la empresa rendimientos adecuados, su desarrollo y subsistencia se ven amenazados.

Esta razón mide la efectividad de la gerencia de ventas ya que muestra su capacidad para hacer cumplir la misión de la empresa. Si a los ingresos operacionales se les comprara con el motor de una máquina, se dice que la rentabilidad sobre ingresos es la medida de eficiencia de ese motor.

Rentabilidad sobre activos (ROA) (return on assets)

Conocida también con el nombre de rentabilidad económica, se calcula dividiendo la utilidad neta sobre el total de activos.

$$\text{Rentabilidad Sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}} \times 100$$

La rentabilidad sobre activos de ECOSERM se calcula de la siguiente manera.

Tabla N.º 17

Rentabilidad Sobre Activos

| 2020 | 2019 |
|--|---|
| $ROA = \frac{18,016,081}{82,193,888} \times 100 = 21.92\%$ | $ROA = \frac{19,180,100}{123,965,568} \times 100 = 15.47\%$ |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Según la **Tabla N.º 17** la empresa ECOSERM obtuvo en el año 2020 una rentabilidad económica del 21.92% después de impuestos, lo que la administración de la empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados a ella en un 6.45% (21.92-15.47). Si se compara con las condiciones actuales de la economía local, se puede afirmar que la rentabilidad económica de ECOSERM es BUENO.

Rentabilidad sobre patrimonio (ROE) (return on equity)

Conocida también como rentabilidad financiera, se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo por el total del patrimonio de la empresa.

$$\text{Rentabilidad Sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Promedio}} \times 100$$

La rentabilidad de ECOSERM para dos años es la siguiente:

Tabla N.º 18

Rentabilidad Sobre Patrimonio

| 2020 | 2019 |
|--|---|
| $ROE = \frac{18,016,081}{59,047,901} \times 100 = 30.51\%$ | $ROA = \frac{19,180,100}{101,083,034} \times 100 = 18.97\%$ |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

Según la **Tabla N.º 18** significa que en el año 2020 ECOSERM logro una rentabilidad después de impuestos sobre su patrimonio del 30.51%, en el año 2019 logro una rentabilidad del 18.97%, un aparente incremento del 11.54.% (30.51 – 18.97 = 11.54). Si observamos separadamente el patrimonio tiene una disminución significativa. Esta razón es observada muy de cerca por los inversionistas actuales y potenciales de la empresa, porque para poder mantener la inversión o decidirse a invertir, se requiere una adecuada rentabilidad financiera.

También es posible medir algunas rentabilidades intermedias, con el fin de obtener información más específica sobre las actuaciones de la gerencia, razones como rentabilidad sobre activos fijos, utilidad bruta sobre ingresos, utilidad operativa sobre propiedades, planta y equipo, utilidad antes de impuestos sobre

patrimonio; se deben calcular para tener una visión más detallada de los rendimientos de la organización.

La tasa de rendimiento de una empresa sobre patrimonio por lo general es mayor que la tasa de rendimiento del capital. Esto ocurre cuando la cantidad devengada sobre activos adquiridos con recursos de acreedores es mayor que los intereses pagados de los acreedores. Esta diferencia entre la tasa de rendimiento del patrimonio y la tasa sobre total de activos se llama apalancamiento.

El **Cuadro N.º 7** es el resumen del resultado de la aplicación de los indicadores financieros en el análisis de los Estados Financieros como son: Estado de Situación Financiera de los años 2019 y 2020, del Estado de Resultados de los años 2019 y 2020.

Cuadro N.º 7

Resumen de Indicadores Financieros

EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS - ECOSERM RANCAS

| INDICADORES | PERIODOS | | |
|-----------------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 | MEDICION |
| ÍNDICES DE LIQUIDEZ | | | |
| Liquidez corriente | 16.61 | 3.73 | S/. |
| Prueba acida | 14.02 | 3.46 | S/. |
| ÍNDICES DE SOLVENCIA | | | |
| Endeudamiento total | 0.28 | 0.18 | S/. |
| Endeudamiento a largo plazo | 0.33 | 0.03 | S/. |
| Endeudamiento a corto plazo | 0.06 | 0.19 | S/. |
| Apalancamiento | 1.39 | 1.22 | S/. |
| Apalancamiento financiero | 0.97 | 1.27 | S/. |
| ÍNDICES DE GESTIÓN | | | |
| Rotación de cartera | 1.75 | 2.15 | S/. |

| | | | |
|---|------|------|------|
| Rotación de activo fijo | 1.67 | 1.51 | S/. |
| Rotación de ventas | 0.50 | 0.64 | S/. |
| Periodo medio de cobranza | 209 | 31 | Días |
| Periodo medio de pago | 91 | 98 | Días |
| Impacto gastos administrativos y ventas | 0.09 | 0.55 | S/. |
| Impacto de la carga financiera | 0.20 | 0.01 | S/. |

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

| | | | |
|------------------------------------|-------|-------|---|
| Rentabilidad sobre ventas - ROS | 43.72 | 24.19 | % |
| Rentabilidad sobre activos - ROA | 21.92 | 15.47 | % |
| Rentabilidad sobre patrimonio -ROE | 30.51 | 18.97 | % |

Nota: Fuente Estados Financieros de ECOSERM.

4.2.5 Resultado de las Encuestas

Tabla N.º 19

Pregunta número 1 del Cuestionario

¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de liquidez de la ECOSERM RANCAS?

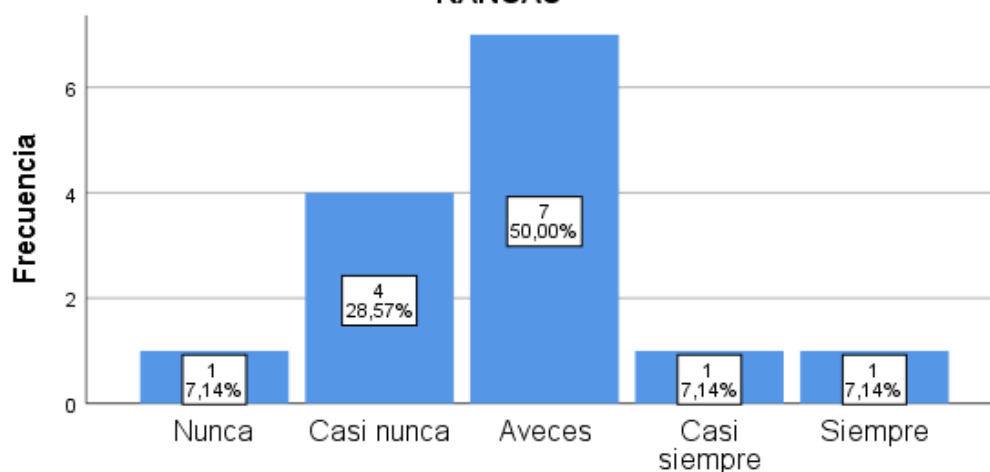
| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Nunca | 1 | 7,1 | 7,1 | 7,1 |
| | Casi nunca | 4 | 28,6 | 28,6 | 35,7 |
| | A veces | 7 | 50,0 | 50,0 | 85,7 |
| | Casi siempre | 1 | 7,1 | 7,1 | 92,9 |
| | Siempre | 1 | 7,1 | 7,1 | 100,0 |
| | Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 1

Pregunta de Situación de Liquidez

¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de liquidez de la ECOSERM RANCAS



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 1** de la pregunta formulada en la encuesta sobre que si se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de liquidez de la empresa ECOSERM RANCAS, que el 50% de los entrevistados manifestaron que a veces se realiza el análisis de los Estados Financieros y la interpretación de sus resultados para conocer la situación de liquidez de la empresa y un 29% dijo que nunca se hace, es decir, significa medir la capacidad de pago de las deudas y compromisos a corto plazo.

Tabla N.º 20

Pregunta número 2 del Cuestionario

¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de solvencia de la ECOSERM RANCAS?

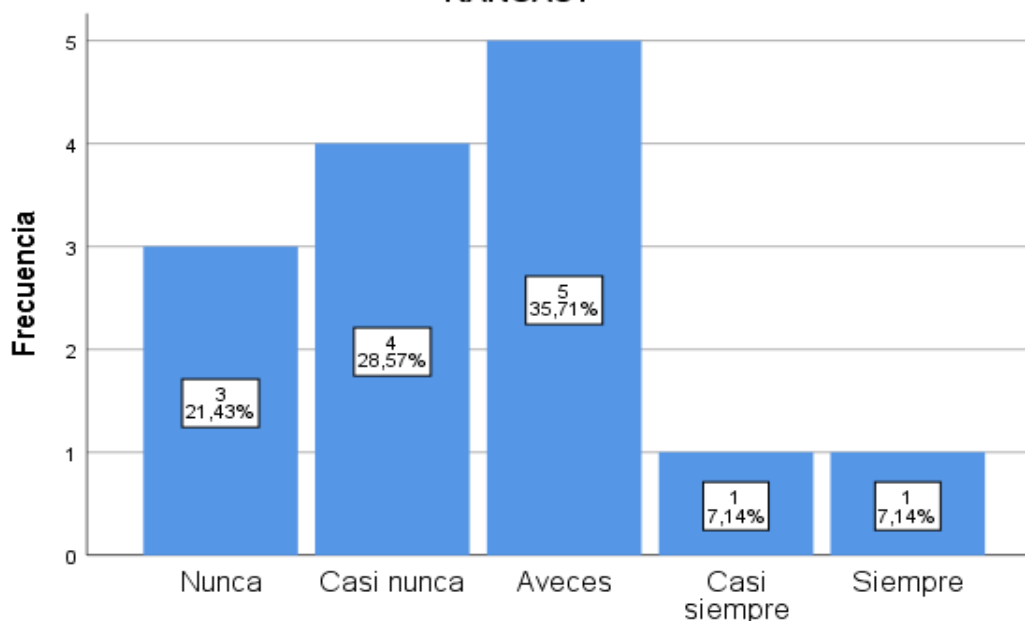
| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Nunca | 3 | 21,4 | 21,4 | 21,4 |
| | Casi nunca | 4 | 28,6 | 28,6 | 50,0 |
| | A veces | 5 | 35,7 | 35,7 | 85,7 |
| | Casi siempre | 1 | 7,1 | 7,1 | 92,9 |
| | Siempre | 1 | 7,1 | 7,1 | 100,0 |
| | Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 2

Pregunta de Situación de Solvencia

¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de solvencia de la ECOSERM RANCAS?



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 2** de la pregunta formulada en la encuesta sobre que si se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de solvencia de la empresa ECOSERM RANCAS, que el 36% de los entrevistados manifestaron que a veces se realiza el análisis de los Estados

Financieros y la interpretación de sus resultados para conocer la situación de solvencia de la empresa y un 29% dijo que casi nunca se hace, es decir, para medir la capacidad de pago de las deudas y compromisos de largo plazo.

Tabla N.º 21

Pregunta número 3 del Cuestionario

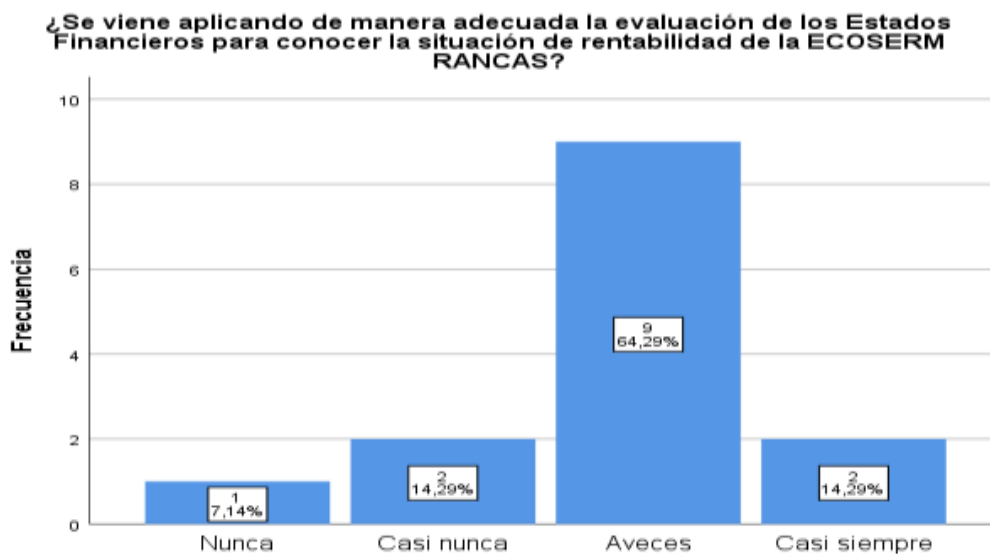
¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de rentabilidad de la ECOSERM RANCAS?

| | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido Nunca | 1 | 7,1 | 7,1 | 7,1 |
| Casi nunca | 2 | 14,3 | 14,3 | 21,4 |
| A veces | 9 | 64,3 | 64,3 | 85,7 |
| Casi siempre | 2 | 14,3 | 14,3 | 100,0 |
| Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 3

Pregunta de Situación de Rentabilidad



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 3** de la pregunta formulada en la encuesta sobre que si se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación de rentabilidad de la empresa ECOSERM RANCAS, que el 64% de los entrevistados manifestaron que a veces se realiza el análisis de los Estados Financieros y la interpretación de sus resultados para conocer la situación de rentabilidad de la empresa y un 14% dijo que casi nunca se hace, es decir, no se sabe en términos monetarios la capacidad de la inversión en sus activos para generar utilidad, después de calcular las participaciones de los trabajadores y el 29.5% de impuesto a la renta.

Tabla N.º 22

Pregunta número 4 del Cuestionario

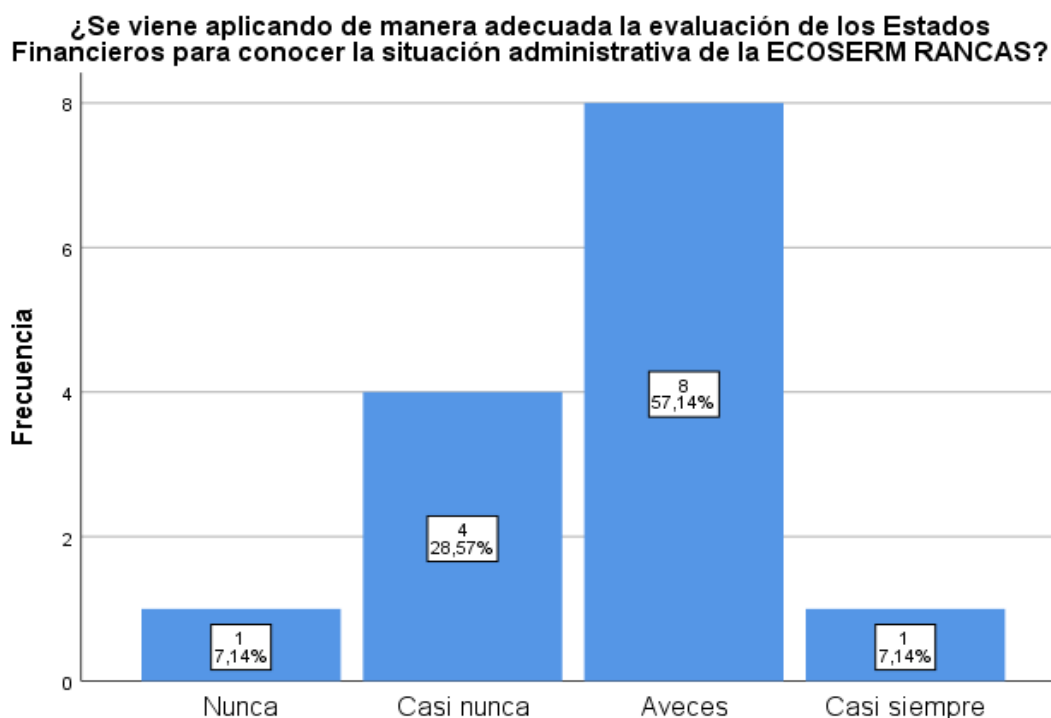
¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación administrativa de la ECOSERM RANCAS?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|--------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Nunca | 1 | 7,1 | 7,1 | 7,1 |
| | Casi nunca | 4 | 28,6 | 28,6 | 35,7 |
| | A veces | 8 | 57,1 | 57,1 | 92,9 |
| | Casi siempre | 1 | 7,1 | 7,1 | 100,0 |
| | Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 4

Pregunta de Situación Administrativa



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 4** de la pregunta formulada en la encuesta sobre que si se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la situación administrativa de la empresa ECOSERM RANCAS, que el 57% de los entrevistados manifestaron que a veces se realiza el análisis de los Estados Financieros y la interpretación de sus resultados para conocer la situación administrativa de la empresa y un 29% dijo que casi nunca se hace, es decir, no se sabe en términos cuantitativos y cualitativos el resultado de la gestión empresarial, vale decir el resultado del proceso administrativo de la gestión de los recursos humanos, recursos financieros, recursos materiales, logística, entre otros de la manera eficiente, eficaz y económico para alcanzar los objetivos de la empresa.

Tabla N.º 23

Pregunta número 5 del Cuestionario

¿Con que frecuencia se aplica el método horizontal en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?

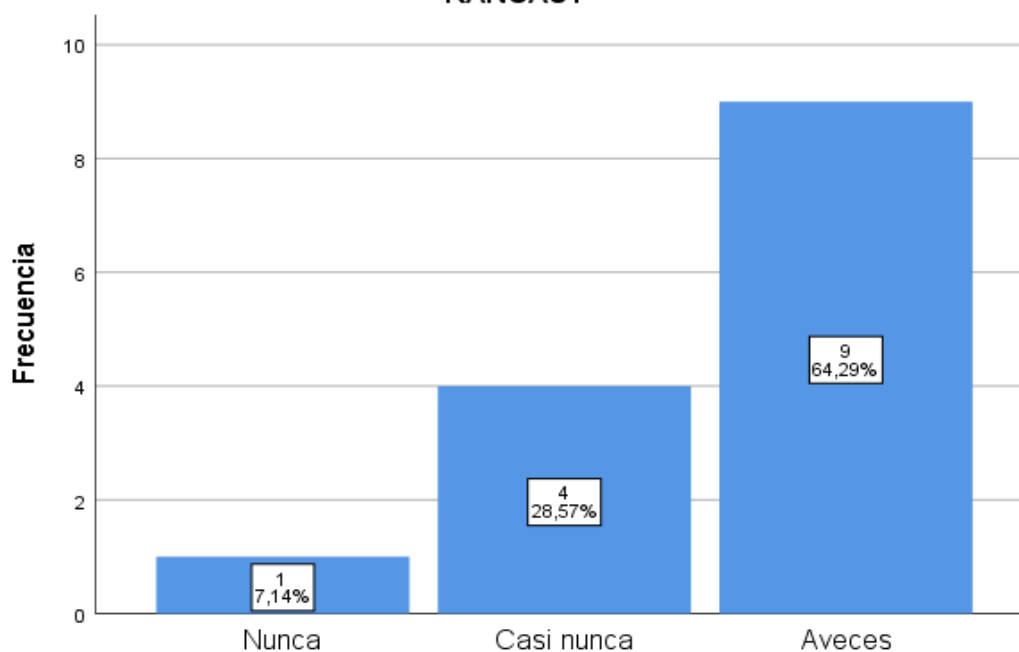
| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Nunca | 1 | 7,1 | 7,1 | 7,1 |
| | Casi nunca | 4 | 28,6 | 28,6 | 35,7 |
| | A veces | 9 | 64,3 | 64,3 | 100,0 |
| | Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 5

Pregunta de Método Horizontal

¿Con que frecuencia se aplica el método horizontal en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 5** de la pregunta formulada en la encuesta sobre con qué frecuencia se aplica el método horizontal en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS, que el 64% de los entrevistados manifestaron que a veces se aplica el método horizontal para analizar los Estados Financieros, como son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Flujo de Efectivo, cuyos resultados del análisis se interpreta para conocer las variaciones absolutas y porcentuales de manera horizontal cuenta por cuenta todos y cada de las cuentas de los Estados Financieros y un 29% dijo que casi nunca se hace, es decir, no se sabe en términos cuantitativos y cualitativos el resultado de la gestión económica, vale decir, se entiende como gestión económica de la empresa en este caso es de implementar un conjunto de procesos: como son planificar la producción y venta de bienes y servicios de manera eficiente, que requiere de la utilización óptima de los recursos considerados como factores de producción para alcanzar los objetivos de la empresa, como son mejores beneficios expresado en utilidades para los beneficiarios de la empresa.

Tabla N.º 24

Pregunta número 6 del Cuestionario

¿Con que frecuencia se aplica el método vertical en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?

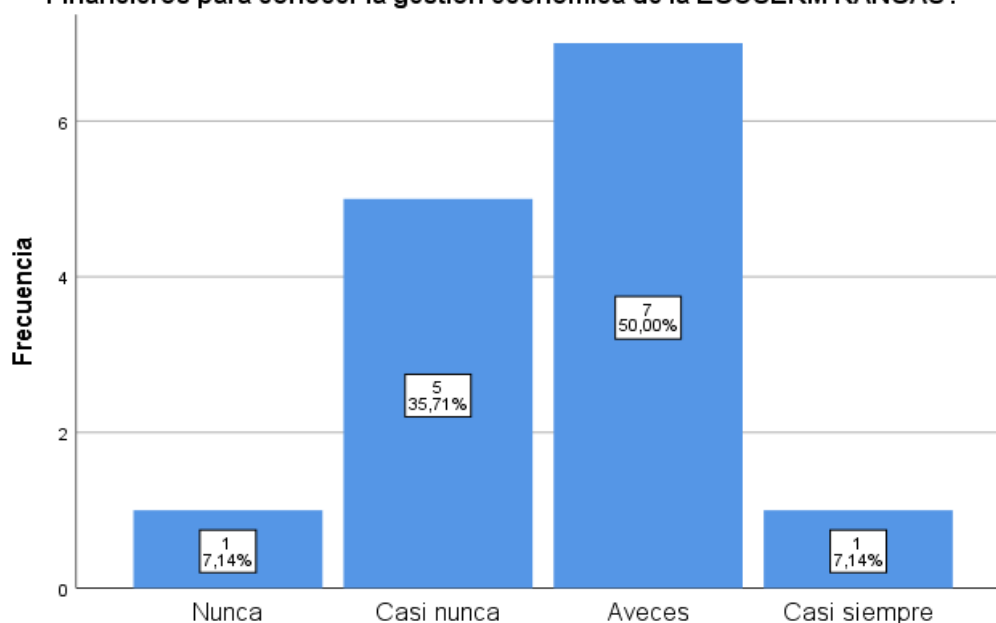
| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|--------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Nunca | 1 | 7,1 | 7,1 | 7,1 |
| | Casi nunca | 5 | 35,7 | 35,7 | 42,9 |
| | A veces | 7 | 50,0 | 50,0 | 92,9 |
| | Casi siempre | 1 | 7,1 | 7,1 | 100,0 |
| | Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 6

Pregunta de Método Vertical

¿Con que frecuencia se aplica el método vertical en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 6** de la pregunta formulada en la encuesta sobre con qué frecuencia se aplica el método vertical en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS, que el 50% de los entrevistados manifestaron que a veces se aplica el método horizontal para analizar los Estados Financieros, como son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Flujo de Efectivo, cuyos resultados del análisis se interpreta para conocer las variaciones absolutas y porcentuales de manera horizontal cuenta por cuenta todos y cada de las cuentas de los Estados Financieros y un 36% dijo que casi nunca se hace, es decir, no se sabe en términos cuantitativos y cualitativos el resultado de la gestión económica, vale decir, se entiende como gestión económica de la empresa en este caso es de implementar un conjunto de procesos: como son planificar la producción y venta de bienes y servicios de manera eficiente, que requiere de la utilización óptima de los recursos considerados como factores de producción para alcanzar los objetivos de la empresa, como son mejores beneficios expresado en utilidades para los beneficiarios de la empresa.

Tabla N.º 25

Pregunta número 7 del Cuestionario

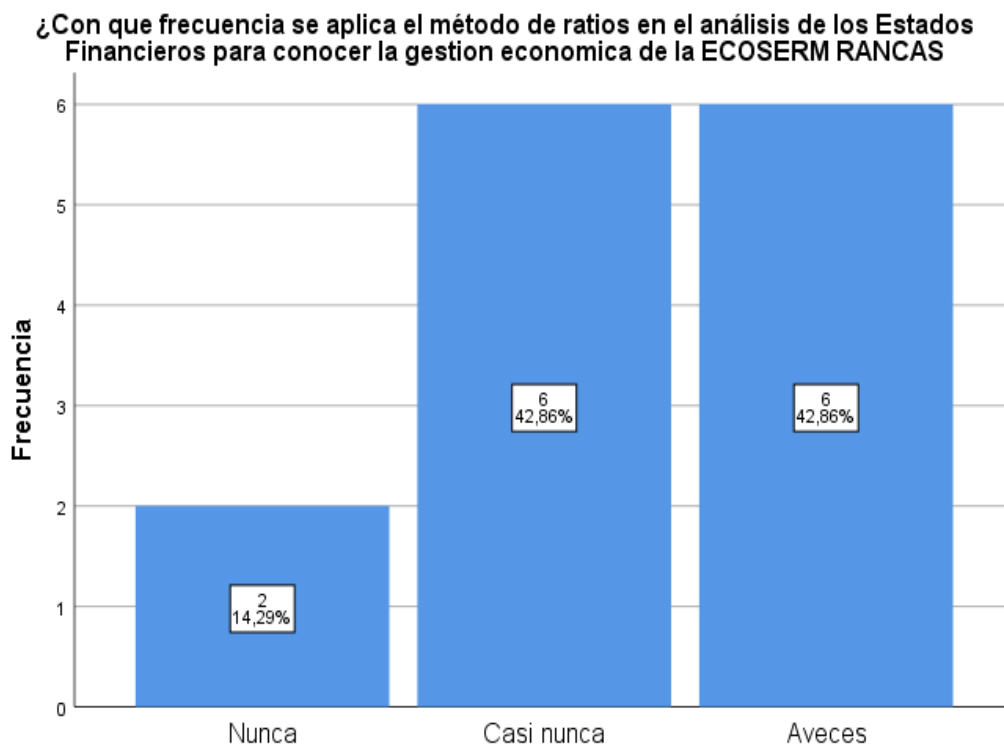
¿Con que frecuencia se aplica el método de ratios en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Válido | Nunca | 2 | 14,3 | 14,3 | 14,3 |
| | Casi nunca | 6 | 42,9 | 42,9 | 57,1 |
| | A veces | 6 | 42,9 | 42,9 | 100,0 |
| | Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 7

Pregunta de Método de Ratios



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 7** de la pregunta formulada en la encuesta sobre con qué frecuencia se aplica el método de ratios en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS, que el 43% de los entrevistados manifestaron que a veces se aplica el método de ratios para analizar los Estados Financieros, como son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Flujo de Efectivo, cuyos resultados del análisis se interpreta para conocer las variaciones absolutas y porcentuales de manera horizontal como es Activo Corriente 2019 con Activo Corriente del año 2020, Activo no corriente del año 2019 con Activo No Corriente del año 2020, etc.

El 43% dijo que casi nunca se hace y el 14% dijo nunca, es decir, no se sabe en términos cuantitativos y cualitativos el resultado de la gestión económica, vale decir, se entiende como gestión económica de la empresa en este caso la de implementar un conjunto de procesos: como son planificar la producción y venta de bienes y servicios de manera eficiente, que requiere de la utilización óptima de los recursos considerados como factores de producción para alcanzar los objetivos de la empresa, como son mejores beneficios expresado en utilidades para los beneficiarios de la empresa.

Tabla N.º 26

Pregunta número 8 del Cuestionario

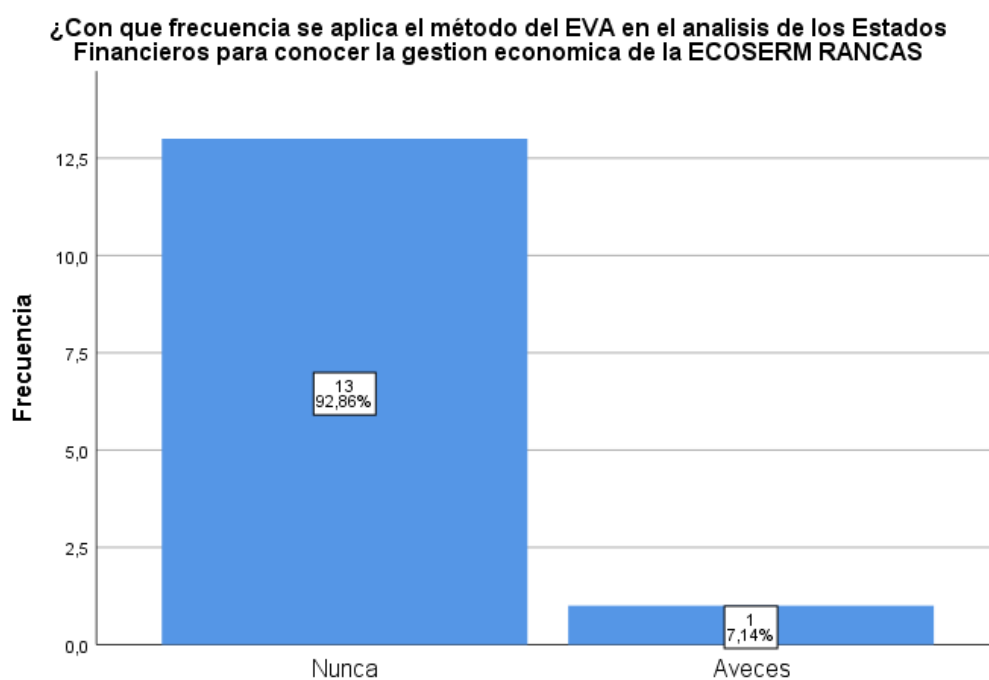
¿Con que frecuencia se aplica el método del EVA en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|---------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Nunca | 13 | 92,9 | 92,9 | 92,9 |
| | A veces | 1 | 7,1 | 7,1 | 100,0 |
| | Total | 14 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 8

Pregunta de Método de EVA



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 8** de la pregunta formulada en la encuesta sobre con qué frecuencia se aplica el método del EVA en el análisis de los Estados Financieros

para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS, que el 93% de los entrevistados manifestaron que nunca se aplicó el método Valor Económico Agregado (EVA) para analizar los Estados Financieros, como es el Estado de Resultados Integrales tanto por naturaleza y por función, cuyos resultados del análisis se interpreta para conocer la rentabilidad mínima proyectada, o sea de la utilidad operativa hay que descontar el costo de capital, vale decir es el costo financiero (intereses) de haber invertido y se mantiene principalmente en el activo fijo con la modalidad de arrendamiento financiero, si es positivo se habrá logrado las metas planificadas y si es negativo será materia de análisis e investigación.

Tabla N.º 27

Pregunta número 9 del Cuestionario

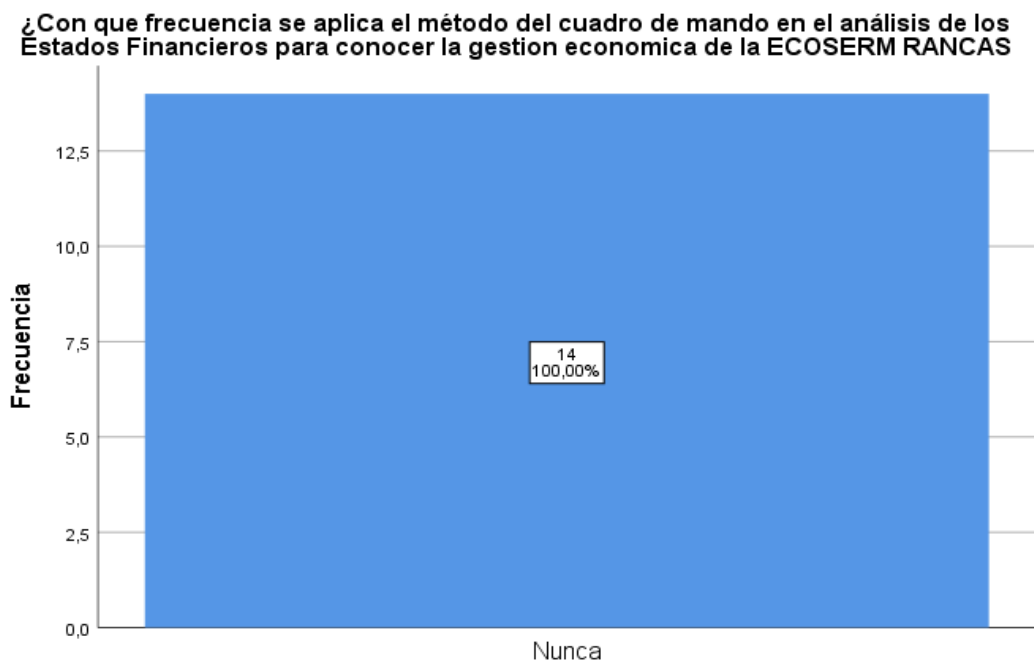
¿Con que frecuencia se aplica el método del cuadro de mando en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?

| | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido Nunca | 14 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 9

Pregunta de Método de Cuadro de Mando



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 9** de la pregunta formulada en la encuesta sobre con qué frecuencia se aplica el método de cuadro de mando en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS, que el 100% de los entrevistados manifestaron que nunca se aplicó el método de cuadro de mando, para analizar los Estados Financieros, más conocido como Cuadro de Mando Integral (CMI) o también conocido como Balanced Scorecard (BSC), que ofrece una visión empresarial global, que en este caso es una herramienta de gestión empresarial desconocido por Directivos y Funcionarios de la ECOSERM RANCAS, que es muy importante su utilidad que sirve para medir su crecimiento, su rendimiento y sus objetivos estratégicos para alcanzar metas a largo plazo.

Tabla N.º 28

Pregunta número 10 del Cuestionario

¿Con que frecuencia se aplica el método del punto de equilibrio en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS?

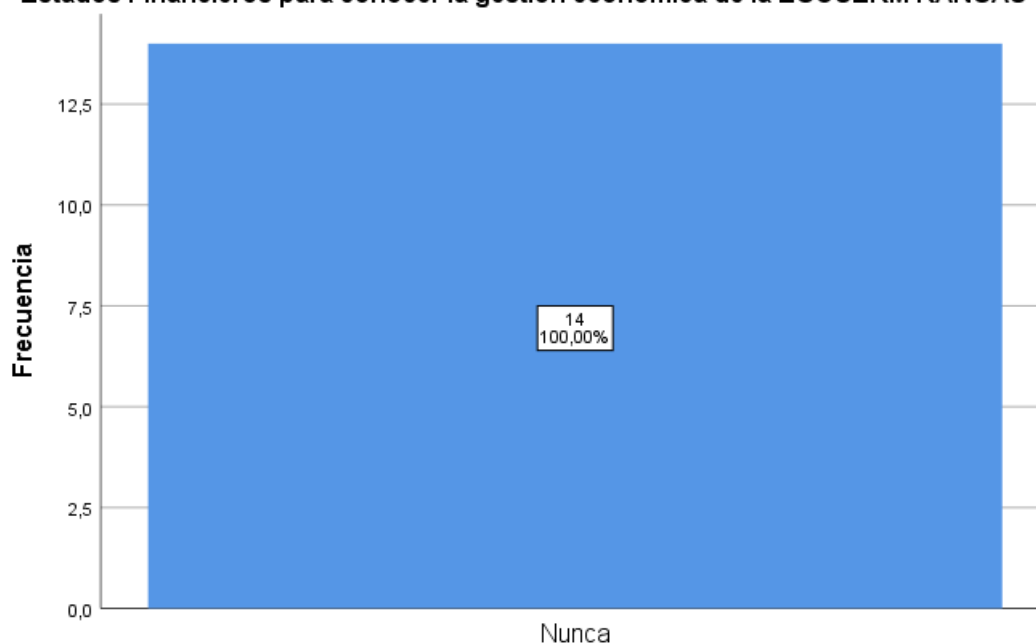
| | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido Nunca | 14 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Nota: Fuente, elaboración propia.

Gráfico N.º 10

Pregunta de Método de Punto de Equilibrio

¿Con que frecuencia se aplica el método del punto de equilibrio en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS



Interpretación:

Según el **Gráfico N.º 10** de la pregunta formulada en la encuesta sobre con qué frecuencia se aplica el método de punto de equilibrio en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS, que el 100% de los entrevistados manifestaron que nunca se aplicó el método de punto de equilibrio, para analizar los Estados Financieros, el procedimiento para establecer el punto de equilibrio es el siguiente: dividir sus costos fijos estimado entre su porcentaje de margen bruto para determinar de ingresos por ventas que necesitara para llegar al punto de equilibrio.

Una empresa vende cierto producto en \$50, con un costo variable por unidad de \$35. El costo fijo es de \$7,500. El cálculo del punto de equilibrio sería: $\$7,500 / (\$50 - \$35) = 500$. En este ejemplo, la empresa necesitaría vender 500 unidades de su producto a \$50 para alcanzar el punto de equilibrio.

4.3 Prueba de Hipótesis

4.3.1 *Contrastación de la Hipótesis General*

Formulamos las hipótesis estadísticas:

H1: Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

H0: No existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

Tabla N.º 29

Resumen de Procesamiento de Casos

| | Casos | | | | | |
|--|--------|------------|---------|------------|-------|------------|
| | Válido | | Perdido | | Total | |
| | N | Porcentaje | N | Porcentaje | N | Porcentaje |
| EVALUACION DE ESTADOS FINANCIEROS * GESTION ECONOMICA COMPETITIVA | 14 | 100,0% | 0 | 0,0% | 14 | 100,0% |

Tabla N.º 30

*Tabla Cruzada de Evaluación de Estados Financieros * Gestión Económica Competitivas*

Ver página siguiente.

| | | | GESTION ECONOMICA COMPETITIVA | | | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------|---------|-------|
| | | | Nunca | Casi Nunca | A veces | |
| EVALUACION DE ESTADOS FINANCIEROS | Nunca | Recuento | 1 | 0 | 0 | 1 |
| | | Recuento esperado | ,1 | ,8 | ,1 | 1,0 |
| | | % del total | 7,1% | 0,0% | 0,0% | 7,1% |
| | A veces | Recuento | 0 | 10 | 1 | 11 |
| | | Recuento esperado | ,8 | 8,6 | 1,6 | 11,0 |
| | | % del total | 0,0% | 71,4% | 7,1% | 78,6% |
| | Casi siempre | Recuento | 0 | 1 | 1 | 2 |
| | | Recuento esperado | ,1 | 1,6 | ,3 | 2,0 |
| | | % del total | 0,0% | 7,1% | 7,1% | 14,3% |
| Total | Recuento | 1 | 11 | 2 | 14 | |
| | Recuento esperado | 1,0 | 11,0 | 2,0 | 14,0 | |
| | % del total | 7,1% | 78,6% | 14,3% | 100,0% | |

Pruebas de Chi Cuadrado

| | Valor | df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|---------------------|----|--|
| Chi-cuadrado de Pearson | 16,343 ^a | 4 | ,003 |
| Razón de verosimilitud | 8,893 | 4 | ,064 |
| Asociación lineal por lineal | 6,659 | 1 | ,010 |
| N de casos válidos | 14 | | |

Nota: **a.** 8 casillas (88,9%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,07.

Interpretación:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) $0.003 < 0.05$ entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, es decir, *“Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”*

4.3.2 Contrastación de la Hipótesis Específica 1

H1: Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de liquidez de la Empresa Comunal de servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

H0: No existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de liquidez de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

Tabla N.º 31

*Tabla cruzada de Gestión de Liquidez * Evaluación de Estados Financieros*

| | | | EVALUACION DE ESTADOS FINANCIEROS | | | Total |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|---------|--------------|-------|
| | | | Nunca | A veces | Casi siempre | |
| Gestión de liquidez | Nunca | Recuento | 1 | 0 | 0 | 1 |
| | | Recuento esperado | ,1 | ,8 | ,1 | 1,0 |
| | | % del total | 7,1% | 0,0% | 0,0% | 7,1% |
| | A veces | Recuento | 0 | 4 | 0 | 4 |
| | | Recuento esperado | ,3 | 3,1 | ,6 | 4,0 |
| | | % del total | 0,0% | 28,6% | 0,0% | 28,6% |
| | Casi siempre | Recuento | 0 | 7 | 2 | 9 |
| | | Recuento esperado | ,6 | 7,1 | 1,3 | 9,0 |
| | | % del total | 0,0% | 50,0% | 14,3% | 64,3% |
| Total | Recuento | 1 | 11 | 2 | 14 | |
| | Recuento esperado | 1,0 | 11,0 | 2,0 | 14,0 | |
| | % del total | 7,1% | 78,6% | 14,3% | 100,0% | |

Pruebas de Chi Cuadrado

| | Valor | df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|---------------------|----|--------------------------------------|
| Chi-cuadrado de Pearson | 15,131 ^a | 4 | ,004 |
| Razón de verosimilitud | 8,833 | 4 | ,065 |
| Asociación lineal por lineal | 8,211 | 1 | ,004 |
| N de casos válidos | 14 | | |

Nota: a. 8 casillas (88,9%) han esperado un recuento menor que 5. El

recuento mínimo esperado es ,07.

Interpretación:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) $0.004 < 0.05$ entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, es decir, *“Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de liquidez de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”*

4.3.3 Contratación de la Hipótesis Especifica 2

H1: Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de solvencia de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

H0: No existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de solvencia de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

Tabla N.º 32

*Tabla cruzada de Gestión de Solvencia * Evaluación de Estados Financieros*

| | | | EVALUACION DE ESTADOS FINANCIEROS | | | Total |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|---------|--------------|-------|
| | | | Nunca | A veces | Casi siempre | |
| Gestión de solvencia | Nunca | Recuento | 1 | 0 | 0 | 1 |
| | | Recuento esperado | ,1 | ,8 | ,1 | 1,0 |
| | | % del total | 7,1% | 0,0% | 0,0% | 7,1% |
| | Casi Nunca | Recuento | 0 | 2 | 0 | 2 |
| | | Recuento esperado | ,1 | 1,6 | ,3 | 2,0 |
| | | % del total | 0,0% | 14,3% | 0,0% | 14,3% |
| | A veces | Recuento | 0 | 8 | 0 | 8 |
| | | Recuento esperado | ,6 | 6,3 | 1,1 | 8,0 |
| | | % del total | 0,0% | 57,1% | 0,0% | 57,1% |
| | Casi siempre | Recuento | 0 | 1 | 2 | 3 |
| | | Recuento esperado | ,2 | 2,4 | ,4 | 3,0 |
| | | % del total | 0,0% | 7,1% | 14,3% | 21,4% |
| Total | Recuento | 1 | 11 | 2 | 14 | |
| | Recuento esperado | 1,0 | 11,0 | 2,0 | 14,0 | |
| | % del total | 7,1% | 78,6% | 14,3% | 100,0% | |

Pruebas de Chi Cuadrado

| | Valor | df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|---------------------|----|--------------------------------------|
| Chi-cuadrado de Pearson | 22,485 ^a | 6 | ,001 |
| Razón de verosimilitud | 14,548 | 6 | ,024 |
| Asociación lineal por lineal | 8,736 | 1 | ,003 |
| N de casos válidos | 14 | | |

Nota: a. 11 casillas (91,7%) han esperado un recuento menor que 5. El

recuento mínimo esperado es ,07.

Interpretación:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) $0.001 < 0.05$ entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, es decir, *“Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de solvencia de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”*

4.3.4 Contrastación de la hipótesis Especifica 3

H1: Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de rentabilidad de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

H0: No existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión de rentabilidad de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020

Tabla N.º 33

*Tabla cruzada de Gestión de Rentabilidad * Evaluación de Estados Financieros*

Ver página siguiente.

| | | EVALUACION DE ESTADOS FINANCIEROS | | | Total | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------|--------------|--------|-------|
| | | Nunca | A veces | Casi siempre | | |
| Gestión de rentabilidad | Nunca | Recuento | 0 | 4 | 1 | 5 |
| | | Recuento esperado | ,4 | 3,9 | ,7 | 5,0 |
| | | % del total | 0,0% | 28,6% | 7,1% | 35,7% |
| | Casi Nunca | Recuento | 0 | 7 | 0 | 7 |
| | | Recuento esperado | ,5 | 5,5 | 1,0 | 7,0 |
| | | % del total | 0,0% | 50,0% | 0,0% | 50,0% |
| | A veces | Recuento | 1 | 0 | 1 | 2 |
| | | Recuento esperado | ,1 | 1,6 | ,3 | 2,0 |
| | | % del total | 7,1% | 0,0% | 7,1% | 14,3% |
| Total | Recuento | 1 | 11 | 2 | 14 | |
| | Recuento esperado | 1,0 | 11,0 | 2,0 | 14,0 | |
| | % del total | 7,1% | 78,6% | 14,3% | 100,0% | |

Pruebas de Chi Cuadrado

| | Valor | df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|---------------------|----|--------------------------------------|
| Chi-cuadrado de Pearson | 10,882 ^a | 4 | ,028 |
| Razón de verosimilitud | 10,591 | 4 | ,032 |
| Asociación lineal por lineal | 1,363 | 1 | ,243 |
| N de casos válidos | 14 | | |

Nota: **a.** 8 casillas (88,9%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,14.

Interpretación:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) $0.028 < 0.05$ entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, es decir, “Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la

gestión de rentabilidad de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020”

4.4 Discusión de Resultados

Resultado del Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa ECOSERM Rancas.

Primera:

Del Análisis Horizontal:

(Abanto Vargas, 2019) El Análisis Financiero Horizontal, en el estudio realizado en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, ha servido para determinar la importancia que tiene la toma de decisiones gerenciales, permitiendo analizar las variaciones de las partidas de los Estados Financieros de un periodo a otro, encontrando que existe variaciones en el Activo corriente de -11.77%, Activo No corriente de 54.78% producto de la compra de equipos, Pasivo corriente de 46.86%, producto del endeudamiento, Pasivo no corriente de 36.78% y una disminución en el Patrimonio de (37.90%) , producto de la pérdida obtenida en el año 2017, por lo tanto, este análisis es importante para la toma de decisiones estratégicas y financieras como: Mejorar la imagen de la empresa, establecer programas de descuentos, comprar activos, mejorar sistemas de información y tecnología y ampliar la empresa con sucursales para diversificar los servicios e incrementar sus ventas. (p.77)

Este método nos permite comparar rubro por rubro la variación absoluta y su equivalencia porcentual del Estado de Situación Financiera de los periodos 2019 y 2020 de la empresa ECOSERM determinamos el siguiente resultado:

Que en la cuenta del Activo Corriente del año 2020 hay una disminución del 19.49% con respecto al año del 2019, que se puede interpretar es por los pagos realizados con la Cuenta de Efectivo y Equivalente de Efectivo por S/. 8,703,188 la compra de materias primas (materiales de construcción, cemento, etc.), también se pagó las cuentas por pagar comerciales por importe de S/.4,179,737, entre otros.

Que en la cuenta de Activo No Corriente del año 2020 hay una disminución del 53.04% con respecto al año 2019, es porque se cancelaron la Cuenta 32 de Activos por derecho de uso que es la adquisición de maquinaria y equipo por la modalidad de arrendamiento financiero.

Por último, en la cuenta del Total Activo del año 2020 hay una disminución del 33.69% con respecto al año 2019, es por las razones explicadas en el Activo Corriente y Activo No Corriente.

Del Total pasivo corriente en el año 2020 hay una disminución de S/.15,653,279 que representa el 81.87% con respecto al año 2019, significa que la cuenta 45 Obligaciones financieras ha sido pagada por S/.11,425,835 más los gastos financieros que son los pagos por intereses correspondiente por S/.40,521,649 según el Estado de Resultados por función.

Del Total pasivo no corriente en el año 2020 hay un incremento de S/. 15,916,732 que representa el 422.78% con respecto al año 2019, que significa que la empresa contrajo nuevas obligaciones financiera para el año 2020, demostrando que no hay una planificación financiera de parte del Gerente.

Del Total del patrimonio neto en el año 2020 hay una disminución de S/. 42,035,133 que representa el 41.58% con respecto al año 2019, que significa que la Cuenta 59 Resultados acumulados, es una cuenta que registra las utilidades no

distribuidas de años anteriores y que el año 2020 se toma decisión de hacer la distribución a los socios de la empresa según estatuto de la empresa ECOSERM, que se puede interpretar que no hay una planificación financiera de parte de la Gerencia conjuntamente con el Directorio, comprometiendo la liquidez, y la protección del activo fijo en su totalidad.

Del Análisis Vertical:

(Abanto Vargas, 2019) El Análisis Financiero Vertical es una herramienta que sirve para tomar decisiones dentro de la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, toda vez, que los resultados nos muestran que los Activos totales en disminuido de un año a otro en promedio del 22%, los pasivos han incrementado en promedio de 8.5% y las utilidades se han visto disminuidas en promedio de 41% por falta de política gerencial, por lo tanto, el Análisis Vertical realizado permitirá adoptar decisiones gerenciales estratégicas de cumplimiento de objetivos como incremento de las ventas, realizar programas de descuentos, Formular un plan estratégico e implementar áreas con otros servicios médicos. (p.76)

Este método nos permite analizar la estructura del Total Activo del año 2020 con relación a su Activo Corriente y a su Activo Corriente, de igual manera sucede con el año 2019, de la empresa ECOSERM, que paso a explicar lo siguiente:

En el año 2020 el Total Activo es de S/. 82,193,888 que representa el 100% y el Activo Corriente es de S/. 57,552,021 que representa el 70.02% con relación al Total Activo y el Activo No Corriente es de S/. 24,641,867 que representa el 29.98% con respecto al Total Activo, en conclusión si observamos el porcentaje del Activo Corriente de 70.02% y el Activo No Corriente de 29.98%, considerando la naturaleza del giro del negocio de ser una empresa que presta servicios de construcción y

alquiler de maquinaria a las empresas mineras, su cuenta de Activo No Corriente debe tener la mayor inversión de activo fijo, la recomendación es que los Directivos y funcionarios deben realizar este tipo de análisis para cuidar su Activo.

De otro lado en el año 2020 la empresa tiene un Total Pasivo y Patrimonio de S/. 82,193,888 que representa el 100%, su Total Pasivo Corriente es de S/.3,464,515 que representa el 4.21%, el Total Pasivo No Corriente es de S/. 19,681,472 que representa el 23.94%, asimismo tiene Total Patrimonio Neto de S/.59,047,901 que representa el 71.83%, en conclusión, podemos observar que la estructura patrimonial está conformado por Total Pasivo en 28.16% y su Total Patrimonio Neto por 71.83%, que significa tiene un buen respaldo patrimonial con respecto a las deudas y al patrimonio.

De igual manera si observamos el año 2019 el Total Activo es de S/. 123,965,568 que representa el 100% y el Activo Corriente es de S/. 71,491,403 que representa el 57.67% con relación al Total Activo y el Activo No Corriente es de S/. 52,474,165 que representa el 42.33% con respecto al Total Activo, en conclusión si observamos el porcentaje del Activo Corriente de 57.67% y el Activo No Corriente de 42.33%, considerando la naturaleza del giro del negocio de ser una empresa que presta servicios de construcción y alquiler de maquinaria a las empresas mineras, su cuenta de Activo No Corriente debe tener la mayor inversión de activo fijo, la recomendación es que los Directivos y funcionarios deben realizar este tipo de análisis para cuidar su Activo.

De otro lado en el año 2019 la empresa tiene un Total Pasivo y Patrimonio de S/. 123,965,568 que representa el 100%, su Total Pasivo Corriente es de S/.19,117,794 que representa el 15.42%, el Total Pasivo No Corriente es de S/.

3,764,740 que representa el 3.03%, asimismo tiene Total Patrimonio Neto de S/.101,083,034 que representa el 81.54%, en conclusión, podemos observar que la estructura patrimonial está conformada por Total Pasivo en 18.46% y su Total Patrimonio Neto por 81.54%, que significa tiene un buen respaldo patrimonial con respecto a las deudas y al patrimonio.

Resultado del Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Resultados por Naturaleza de la Empresa ECOSERM Rancas.

Del Análisis Horizontal:

Este método nos permite comparar rubro por rubro la variación absoluta y su equivalencia porcentual del Estado de Resultados de los periodos 2019 y 2020 determinamos el siguiente resultado:

En el año 2020 las ventas han disminuido en 48.03% con respecto al año 2019, las causas han en el contexto del Covid 19 las empresas han paralizado sus operaciones por motivo del confinamiento de las personas de manera general, más por el contrario los costos de personal y los costos de mantenimiento de las maquinarias y equipos se incrementaron.

Del Análisis Vertical:

En el año 2020 del Total de ventas de S/. 41,198,762 que representa el 100%, su excedente bruto de explotación de S/.25,120,743 representa 60.97%, su resultado de explotación de S/. 24,207,263 representa el 58.75%, resultado antes de participaciones e impuestos es de S/.18,016,081 que representa S/. 43.72%, en conclusión, la utilidad del ejercicio representa mas del 40% del total de las ventas, que denota una gestión aceptable con respecto al año 2019.

En el año 2019 del Total de ventas de S/. 79,282,172 que representa el 100%, su excedente bruto de explotación de S/.30,182,602 representa 73.26%, su resultado de explotación de S/. 15,792,110 representa el 3.83%, resultado antes de participaciones e impuestos es de S/.19,180,100 que representa S/. 46.55%, en conclusión, la utilidad del ejercicio representa más del 40% del total de las ventas, que denota una gestión aceptable con respecto al año 2020.

Resultado del Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Resultados Por Función de la Empresa ECOSERM Rancas.

Del Análisis Horizontal:

Este método nos permite comparar rubro por rubro la variación absoluta y su equivalencia porcentual del Estado de Resultados de los periodos 2019 y 2020 determinamos el siguiente resultado:

En el año 2020 las ventas han disminuido en 48.03% con respecto al año 2019, las causas han en el contexto del Covid 19 las empresas han paralizado sus operaciones por motivo del confinamiento de las personas de manera general, más por el contrario los costos de personal y los costos de mantenimiento de las maquinarias y equipos se incrementaron.

La utilidad bruta ha disminuido en el año 2020 en 33.075 con respecto al año 2020.

La ganancia (perdida) por actividades de operación en el año 2020 se incrementaron en más del 100%.

El resultado antes de participaciones e impuestos han disminuido en un porcentaje mínimo de 0.29% con respecto al año 2020.

Del Análisis Vertical:

En el año 2020 las ventas son de S/. 41,198,762 que representa el 100%, la ganancia (perdida) bruta en más del 100%, la ganancia por actividades de operación representa el 58.69% del total de ventas, el resultado antes de participaciones e impuestos representa el 43.72 % del total de ventas, que significa una gestión aceptable del año.

En el año 2019 las ventas son de S/. 79,282,172 que representa el 100%, la ganancia (perdida) bruta representa el 85.14%, la ganancia por actividades de operación representa el 10.77% del total de ventas, el resultado antes de participaciones e impuestos representa el 22.79 % del total de ventas, que significa una gestión aceptable del año.

Segunda:

Resultado del Análisis por Ratios Financieros a los Estados Financieros de la Empresa ECOSERM Rancas.

(Abanto Vargas, 2019) El Estudio del comportamiento de los ratios financieros, es un instrumento muy valioso para la toma de decisiones gerenciales de la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL. En el estudio se ha determinado que los ratios de liquidez ha disminuido en 17.14%, el índice de gestión presenta un crecimiento promedio de 2.88%, la rotación de cuentas por pagar ha disminuido de 34 a 27 días, el indicador de rentabilidad muestra una disminución de 0.07%, el ratio de solvencia refleja un valor promedio de 0.20%. En consecuencia, los indicadores presentados por la empresa son muy bajos y nada alentadores, por lo tanto, se tiene que tomar decisiones gerenciales como: Nuevos préstamos con mejores condiciones

de costo de deuda, mejorar los plazos en el pago a proveedores, mejorar su patrimonio con el incremento de nuevos socios, cambiar el tipo de sociedad y mejorar la distribución de dividendos. (p.77)

Considerando la importante conclusión del autor que precede paso a explicar los siguientes resultados:

Sobre los **Indicadores de Liquidez** interpretando como la capacidad de pago a las deudas de corto plazo y después de haber aplicado estos ratios al Estado de Situación Financiera de la ECOSERM, los resultados nos demuestran que la empresa tiene buena liquidez, porque en el año 2020 tiene S/. 17.00 de Activo corriente para pagar S/. 1.00 de pasivo corriente, como son: pago de tributos, remuneraciones, proveedores y parte de las obligaciones financieras a corto plazo, mientras que en el año 2019 tiene S/. 4.00 demostrando que en el año 2020 la gestión de liquidez es favorable.

Sobre los **Indicadores de Solvencia** interpretando como la capacidad de pago de las deudas a largo plazo y después de haber las ratios al Estado de Situación Financiera de la empresa ECOSERM, los resultados son los siguientes:

- a. El endeudamiento total en el año 2020 presenta un nivel de endeudamiento de S/. 0.28 por cada S/. 1.00 de inversión en activos, es decir, tiene comprometido sus activos en un 28%, comparando con el año 2019 los resultados fueron de S/. 0.18 (18%), se demuestra que el nivel de endeudamiento a crecido lo cual se considera desfavorable para la empresa.
- b. El endeudamiento a largo plazo en el año 2020 presenta un nivel de endeudamiento de S/. 0.33 (33%) y en el año 2019 S/.0.03 (3%), lo que

significa un incremento significativo del 30% en las deudas a largo plazo con entidades bancarias y a proveedores.

- c. El endeudamiento a corto plazo en el año 2020 presenta un nivel de endeudamiento a corto plazo de S/. 0.06 (6%) y en el año 2019 de S/. 0.19 (19%), lo que significa una disminución del 13% siendo desfavorable para la empresa, porque demuestra un alto grado de dependencia financiera con entidades bancarias y para el año 2020 se mantiene su grado de dependencia, esto demuestra que la empresa corre riesgo por lo tanto debe preocuparse de pagar sus obligaciones a corto plazo.

Sobre los **Indicadores de Rentabilidad** interpretando como la capacidad de Gerencia de gestionar los recursos financieros, económicos (capitales invertidos) y patrimoniales para generar ganancia, utilidad, plusvalía como resultado de la utilización de los activos para generar buenas ventas y concluye en buenos márgenes de utilidad para ser distribuido en los socios o propietarios, que se demuestra de la siguiente manera:

- a. La rentabilidad sobre capitales propios (ROE) para el año 2020 genero un rendimiento de 30.51% y para el año 2019 generó un rendimiento de 19.97%. según estos resultados los rendimientos son positivos para la empresa evidenciando tiene un incremento significativo de 10.54%, demostrando que la rentabilidad en el 2019 fue mejor y mejoro significativamente en el último año.
- b. La rentabilidad sobre los activos (ROA) en el año 2020 alcanzo el 21.92% y en el año 2019 alcanzo el 15.47% lo que significa un alto rendimiento

por cada S/. 1.00 de activo invertido, evidenciando un incremento de 6.45% con respecto al año 2019, demostrando que la gestión es buena.

- c. La rentabilidad sobre las ventas (ROS) en el año 2020 se alcanzó un rendimiento de las ventas de 43.72% mientras que en el año 2019 alcanzo el 24.19% observando que hubo aparentemente un incremento de 19.62% de rentabilidad con respecto al periodo base. Sin embargo, si observamos las ventas del año 2020 han disminuido en 48.03% con respecto al año 2019, cuya explicación nos debe alcanzar el Gerente

Tercera:

Resultado de la Encuesta Realizada a los Colaboradores de la Empresa ECOSERM Rancas.

(Irrazabal Malljo, 2018) Concluye:

- b). De acuerdo a los resultados obtenidos mediante las encuestas realizadas a los trabajadores del área de Contabilidad y Finanzas, se pudo identificar los siguientes puntos críticos en la gestión del 2014:

- Al parecer el encargado del área de Finanzas no tiene experiencia ni es especialista en la rama debido a que no existe una comunicación adecuada entre el área de Contabilidad y Finanzas.
- No existe el compromiso de la mayoría del personal administrativo en el registro de la información de ingresos y egresos de la empresa.

- La Gerencia no considera en muchas ocasiones la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa. (p.84)

Por las consideraciones importantes del autor que precede, en cuanto a la encuesta realizada a la muestra de estudio de la empresa ECOSERM puedo describir las siguientes situaciones, en cuanto a los conocimientos de las herramientas financieras, que sirve para en nuestro caso relacionar la primera variable denominado evaluación financiera con la segunda variable denominado gestión económica competitiva, es como sigue:

Según las Tablas del No.19 al 22 preguntado a los encuestados sobre con qué frecuencia se realiza la evaluación de Estados Financieros de la ECOSERM para la toma de decisiones de carácter económico, de carácter financiero y de carácter patrimonial, respondieron que el 50% se siempre se aplica, y el otro 50% respondió casi siempre, a veces y nunca, significa que el Directorio y la Gerencia principalmente no tiene conocimiento de la utilidad de las herramientas financieras para planificar las ventas, los costos y gastos; y, por ultimo para medir el rendimiento de los capitales invertidos previamente.

Según las Tablas del No.23 al 26 preguntado a los encuestados sobre con qué frecuencia se aplica los indicadores financieros como son: análisis horizontal, análisis vertical, ratios financieros, EVA, Balanced Scorecard (cuadro de mando integral), entre otros, para analizar los Estados Financieros de la empresa ECOSERM con la finalidad de planificar las ventas y las compras, para planificar las utilidades optimas como una muestra de altos rendimientos de los capitales invertidos.

De los entrevistados manifestaron que el 50% si se aplica, y el otro 50% respondió casi siempre, a veces y nunca, que significa que nunca realizaron los análisis financieros que ayude a tomar decisiones oportunas y adecuadas.

CONCLUSIONES

Culminada el trabajo de análisis y evaluación de los principales Estados Financieros de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas – ECOSERM RANCAS correspondiente a los periodos del año 2019 y 2020, arribamos a las siguientes conclusiones:

A. Resultado de la Evaluación de Estados Financieros de ECOSERM.

Es de vital importancia que la Gerencia y el Directorio de la empresa ECOSERM deben conocer y estar preparados para realizar la evaluación de los principales Estados Financieros para medir la situación financiera, económica y patrimonial en un determinado periodo de tiempo, la misma que permita tomar decisiones de manera oportuna, pertinente, eficiente y económica para generar la alta rentabilidad de los capitales invertidos y la empresa será sujeto de la mirada de inversionistas propios y ajenos.

B. Resultado del Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de ECOSERM.

El resultado del análisis horizontal el año 2020 el Activo Corriente presenta una disminución del 19.49% con respecto al año 2019, se debe por el pago de obligaciones corrientes.

El resultado del análisis horizontal el año 2020 el Activo No Corriente presenta una disminución del 53.04% con respecto al año 2019, se debe por la cancelación de la Cta. 32 Activos por derecho de uso en la modalidad de leasing financiero.

El resultado del análisis horizontal el año 2020 el Total Activo presenta una disminución del 33.69% con respecto al año 2019, por las razones explicadas previamente.

El resultado del análisis horizontal del Total pasivo corriente nos muestra en el año 2020 una disminución del 81.87% con respecto al año 2019, es por el pago de las obligaciones financieras con su correspondiente pago de intereses.

El resultado del análisis horizontal del Total pasivo no corriente nos muestra en el año 2020 un incremento del 422.78% con respecto al año 2019, es por haber contraído nuevas obligaciones financieras a largo plazo, demostrando que no hay planificación financiera de parte de Gerencia y el Directorio.

El resultado del análisis horizontal del Total patrimonio neto, nos muestra en el año 2020 una disminución del 41.58% con respecto al año 2019, esta disminución es en la Cuenta 59 Resultados acumulados que registra las utilidades acumuladas de años anteriores y que, en este último año, por Estatuto y por acuerdo del Directorio han sido distribuidas a los socios, de tal manera que han comprometido desfavorablemente el patrimonio de la empresa, por falta de planificación financiera.

C. Resultado del Análisis Horizontal del Estado de Resultado por Función de ECOSERM.

En el año 2020 las ventas han disminuido en 48.03% con respecto al año 2019, situación que el Gerente y el Directorio deberán explicar, sin embargo, en cuanto a los costos de producción y costo de servicio se

incrementaron, de igual los gastos de administración se incrementaron significativamente con respecto al año 2019, situación que debe ser planificada y controlada, de igual manera la utilidad del ejercicio ha permanecido casi en la misma cantidad.

D. Resultado del Análisis de los Indicadores de Solvencia de ECOSERM.

El endeudamiento total en el año 2020 se incrementó en 10% con respecto al año 2019, esto demuestra el nivel de endeudamiento ha crecido lo cual se considera desfavorable para la empresa, es decir, tiene comprometido sus activos.

El endeudamiento a largo plazo en el año 2020 se incrementó en 30%, es decir, que la empresa ha contraído deudas a largo plazo con entidades bancarias y proveedores

El endeudamiento a corto plazo en el año 2020 tiene una disminución del 13% siendo desfavorable para la empresa, porque demuestra un alto grado de dependencia con entidades bancarias, es decir, la empresa mantiene su grado de dependencia, corre alto riesgo para pagar sus obligaciones a corto plazo.

E. Resultado del Análisis de los Indicadores de Rentabilidad de ECOSERM.

La rentabilidad de los capitales propios (ROE) invertidos en el año 2020 ha tenido un incremento del 10.54%, demostrando que en el año 2019 ha sido favorable y que mejoro en el último año.

La rentabilidad sobre los activos (ROA) en el año 2020 ha tenido un incremento del 6.45%, con respecto al año 2019 demostrando que la gestión es aceptable.

La rentabilidad sobre las ventas (ROS) en el año 2020 ha tenido un incremento del 19.62%, con respecto al año 2019 de rentabilidad con respecto al periodo base. Sin embargo, las ventas han desmejorado de un año a otro.

F. Resultado de la Encuesta Realizada a los Colaboradores de ECOSERM.

Los entrevistados manifestaron que no conocen la situación financiera, situación económica, situación patrimonial de la empresa ECOSERM desde un punto de vista profesional y técnico, información que será analizada y procesada en base a los principales estados financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo) con la ayuda de herramientas financieras (análisis horizontal, análisis vertical, análisis con ratios, análisis con EVA y el Balanced Scorecard, entre otras técnicas financieras), para generar información cuantitativa y cualitativa de la empresa que permitan a los miembros del Directorio y a la Gerencia tomar decisiones oportunas y adecuadas

RECOMENDACIONES

La Gerencia y el Directorio de la empresa ECOSERM deben realizar siempre la evaluación de los principales Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo) a fin de conocer en tiempo real la situación financiera, económica, patrimonial y administrativa en un determinado periodo de tiempo, la misma que permita diagnosticar, planificar, ejecutar con la optimización de los recursos materiales, tecnológicos, financieros, económicos, y fundamentalmente el talento humano para controlar, supervisar y monitorear las inversiones de la empresa que deben generar rentabilidad alta, en beneficio de los socios, Comunidad y la sociedad de su contexto

La Gerencia y el Directorio deben aplicar siempre el método del análisis horizontal mínimo a dos periodos consecutivos con la finalidad de encontrar las variaciones absolutas y porcentuales de los rubros que conforman el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, resultado de este análisis que permita tomar decisiones sobre las partidas que representan un nivel bajo en rendimiento y tomar medidas correctivas a tiempo.

La Gerencia y el Directorio de la empresa ECOSERM deben aplicar siempre el método de análisis vertical mínimo a dos periodos consecutivos para analizar el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, que permita saber el comportamiento de los activos, pasivos y patrimonio; y, de las ventas, costos y gastos, con utilidades altas reflejando el resultado en los rendimientos esperados.

La Gerencia y el Directorio de la empresa ECOSERM deben aplicar siempre el método de análisis por ratios financieros, a los principales estados financieros que permita conocer numéricamente y porcentualmente los indicadores de la situación económica-

contable de la empresa, conllevando a mejorar los procesos de la empresa en todas sus áreas partiendo de la liquidez, solvencia, capital de trabajo y rentabilidad en un periodo determinado.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Abanto Vargas, R. (2019). *El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, periodo 2016 - 2017*[Título profesional de Contador Público, Universidad Nacional de Cajamarca]. Repositorio Institucional. Obtenido de <https://repositorio.unc.edu.pe/handle/20.500.14074/3545>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2011). Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/a.html>
- Egoavil Solano, & Eduard Douglas. (2020). *La Gestión Financiera Como Factor de Control del Riesgo en los Clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, de la Provincia de Huancayo* [Tesis Grado de Maestro, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12894/6354>
- Flores Soria, J. (2008). *Análisis e interpretación de Estados Financieros teoría y practica*. Lima - Perú: CECOF.
- Gallardo Acosta, D. M., & Sanchez Ordoñez, H. L. (2019). *Calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las MYPES del distrito de Yanacancha periodo 2018* [Tesis Título Profesional, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrion]. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/1024>
- Irrazabal Malljo, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima metropolitana en el periodo 2015* [Tesis Título

Profesional, Universidad Ricardo Palma]. Obtenido de

<https://hdl.handle.net/20.500.14138/1464>

Mamani Choque, & Dina Luzmila. (2017). *Análisis económico financiero para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodo 2015-2016* [Tesis Título Profesional, Universidad Nacional del Altiplano]. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/7049>

Morocho Cabrera, & Sandra Enith. (2016). *Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro Periodo 2013-2014* [Tesis Título Profesional, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Institucional. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/10150>

Salinas, & Maribel. (2020). *Top Senior de Mercado de Capitales y Consultoría Contable*. Obtenido de <https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/>

BIBLIOGRAFÍA

- Abanto Vargas, R. (2019). *El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, periodo 2016 - 2017*[Título profesional de Contador Público, Universidad Nacional de Cajamarca]. Repositorio Institucional. Obtenido de <https://repositorio.unc.edu.pe/handle/20.500.14074/3545>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2011). Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/a.html>
- Egoavil Solano, & Eduard Douglas. (2020). *La Gestión Financiera Como Factor de Control del Riesgo en los Clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, de la Provincia de Huancayo* [Tesis Grado de Maestro, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12894/6354>
- Flores Soria, J. (2008). *Análisis e interpretación de Estados Financieros teoría y practica*. Lima - Perú: CECOF.
- Gallardo Acosta, D. M., & Sanchez Ordoñez, H. L. (2019). *Calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las MYPES del distrito de Yanacancha periodo 2018* [Tesis Título Profesional, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrion]. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/1024>
- Irrazabal Malljo, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima metropolitana en el periodo 2015* [Tesis Título

Profesional, Universidad Ricardo Palma]. Obtenido de

<https://hdl.handle.net/20.500.14138/1464>

Mamani Choque, & Dina Luzmila. (2017). *Análisis económico financiero para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodo 2015-2016* [Tesis Título Profesional, Universidad Nacional del Altiplano]. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/7049>

Morocho Cabrera, & Sandra Enith. (2016). *Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro Periodo 2013-2014* [Tesis Título Profesional, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Institucional. Obtenido de

<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/10150>

Salinas, & Maribel. (2020). *Top Senior de Mercado de Capitales y Consultoría Contable*. Obtenido de <https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/>

Fuentes Electrónicas:

www.cepal.org

www.dane.gov.co

www.geocities.com/amirhali/_fpclass/cultura_organizacional.html

[www.gestionhumana.com/gh4/BancoConocimiento/Y/ycomocontrato/ycomoc
ontrato.asp](http://www.gestionhumana.com/gh4/BancoConocimiento/Y/ycomocontrato/ycomoc
ontrato.asp)

www.proexport.com , Mayo 4 de 2005.

ANEXOS

Anexo N.º 01 Instrumentos de Recolección de datos.

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

La presente guía de análisis documental tiene como objetivo recabar información relacionada con la investigación científica titulada: “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020” desea establecer el nivel de correlación de la primera variable con la segunda. Los comentarios y opiniones vertidas en la siguiente guía de análisis son importantes para este trabajo de investigación, por lo que ayudará a mejorar el desarrollo institucional. De antemano les agradecemos su participación.

Luego de la observación se aplicará la escala de valoración del 1 al 5.

Ver la página siguiente.

| 1 | Informe de gestión de liquidez | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------------|---------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Comentarios: | | | | | | |
| Sugerencias: | | | | | | |

| 1 | Informe de gestión de solvencia | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------------|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Comentarios: | | | | | | |
| Sugerencias: | | | | | | |

| 1 | Informe de gestión de rentabilidad | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------------|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Comentarios: | | | | | | |
| Sugerencias: | | | | | | |

| 1 | Informe de gestión administrativa | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------------|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Comentarios: | | | | | | |
| Sugerencias: | | | | | | |

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CUESTIONARIO

A continuación, le formulamos un conjunto de preguntas con varias opciones de respuesta. De dichas opciones, escoja usted la respuesta adecuada y coloque un aspa en la columna correspondiente. La información que usted proporciona es de carácter confidencial.

5) Siempre 4) Frecuentemente 3) A veces 2) Casi Nunca 1) Nunca

| No. | DIMENSIONES Y PREGUNTAS | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|-----|--|---|---|---|---|---|
| | VARIABLE INDEPENDIENTE | | | | | |
| 1 | ¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la <u>situación deliquidez</u> de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 2 | ¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la <u>situación desolvencia</u> de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 3 | ¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la <u>situación de rentabilidad</u> de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 4 | ¿Se viene aplicando de manera adecuada la evaluación de los Estados Financieros para conocer la <u>situación administrativa</u> de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| | VARIABLE DEPENDIENTE | | | | | |
| 5 | ¿Con que frecuencia se aplica el <u>método horizontal</u> en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 6 | ¿Con que frecuencia se aplica el <u>método vertical</u> en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 7 | ¿Con que frecuencia se aplica el <u>método de ratios</u> en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 8 | ¿Con que frecuencia se aplica el <u>método del EVA</u> en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 9 | ¿Con que frecuencia se aplica el <u>método del cuadro demanda</u> en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |
| 10 | ¿Con que frecuencia se aplica el <u>método del punto de equilibrio</u> en el análisis de los Estados Financieros para conocer la gestión económica de la ECOSERM RANCAS? | | | | | |

Anexo N.º 02 Procedimiento de validación y confiabilidad.

Cerro de Pasco, 19 de enero de 2022

Señor

Dr. Ladislao ESPINOZA GUADALUPE

Presente.-

Tengo el agrado de dirigirme a Ud., para saludarlo cordialmente y a la vez manifestarle que, conocedores de su trayectoria académica y profesional, recorro a su atención al elegirlo como JUEZ EXPERTO para revisar el contenido del instrumento que se pretendo utilizar en el Proyecto de Investigación “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020” supervisado por el ICI de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión de Pasco.

El instrumento tiene como objetivo medir la variable independiente LA EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS y la variable dependiente GESTIÓN ECONÓMICA COMPETITIVA DE LA EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS (ECOSERM RANCAS), por lo que, con la finalidad de determinar la validez de su contenido, solicitamos marcar con una X el grado de evaluación a los indicadores para los ítems del instrumento, de acuerdo a su amplia experiencia y conocimientos. Se adjunta el instrumento y la matriz de operacionalización de la variable considerando dimensiones, indicadores, categorías y escala de medición.

Agradezco anticipadamente su colaboración y estamos seguros que su opinión y criterio de experto servirán para los fines propuestos.

Atentamente,



Bachiller. FLORES ROBLES, Jorge Luis

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1 Apellidos y nombres del informante (Experto):

Dr. ESPINOZA GUADALUPE, Ladislao

1.2 Grado Académico:

Doctor.

1.3 Profesión:

Contador Público

1.4 Institución donde labora:

Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

1.5 Cargo que desempeña:

Docente

1.6 Denominación del Instrumento:

Cuestionario.

1.7 Autor del instrumento:

Equipo de investigación.

1.8 Programa:

Contabilidad.

II. VALIDACIÓN:

| INDICADORES DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO | CRITERIOS Sobre los ítems del instrumento | Muy malo | Malo | Regular | Bueno | Muy bueno |
|---|--|----------|------|---------|-------|-----------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. CLARIDAD | Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión | | | | | X |
| 2. OBJETIVIDAD | Están expresados en conductas observables, medibles | | | | | X |
| 3. CONSISTENCIA | Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría | | | | | X |
| 4. COHERENCIA | Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable | | | | | X |
| 5. PERTINENCIA | Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados | | | | | X |
| 6. SUFICIENCIA | Son suficientes la cantidad y calidad de ítems presentados en el instrumento | | | | | X |
| SUMATORIA PARCIAL | | | | | | 30 |
| SUMATORIA TOTAL | | | | | | 30 |

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN

3.1 Valoración total cuantitativa

3.2 Opinión: FAVORABLE (X) DEBE MEJORAR ()
NO FAVORABLE ()

3.3 Observaciones:

.....
.....
.....
.....

Cerro de Pasco, 19 de enero del 2022



UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION
Dr. Ladislao Espinoza Guadalupe
DOCENTE

.....
FIRMA.

Cerro de Pasco, 19 de enero de 2022

Señor

Dr. Carlos D. BERNALDO FAUSTINO

Presente.-

Tengo el agrado de dirigirme a Ud., para saludarlo cordialmente y a la vez manifestarle que, conocedores de su trayectoria académica y profesional, recorro a su atención al elegirlo como JUEZ EXPERTO para revisar el contenido del instrumento que se pretendo utilizar en el Proyecto de Investigación “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020” supervisado por el ICI de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión de Pasco.

El instrumento tiene como objetivo medir la variable independiente LA EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS y la variable dependiente GESTIÓN ECONÓMICA COMPETITIVA DE LA EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS (ECOSERM RANCAS), por lo que, con la finalidad de determinar la validez de su contenido, solicitamos marcar con una X el grado de evaluación a los indicadores para los ítems del instrumento, de acuerdo a su amplia experiencia y conocimientos. Se adjunta el instrumento y la matriz de operacionalización de la variable considerando dimensiones, indicadores, categorías y escala de medición.

Agradezco anticipadamente su colaboración y estamos seguros que su opinión y criterio de experto servirán para los fines propuestos.

Atentamente,



Bachiller. FLORES ROBLES, Jorge Luis

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1 Apellidos y nombres del informante (Experto):

Dr. BERNALDO FAUSTINO Carlos David

1.2 Grado Académico:

Doctor en Ciencias Contables.

1.3 Profesión:

Contador Público

1.4 Institución donde labora:

Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

1.5 Cargo que desempeña:

Docente

1.6 Denominación del Instrumento:

Cuestionario.

1.7 Autor del instrumento:

Equipo de investigación.

1.8 Programa:

Contabilidad.

II. VALIDACIÓN:

| INDICADORES DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO | CRITERIOS Sobre los ítems del instrumento | Muy malo | Malo | Regular | Bueno | Muy bueno |
|---|--|----------|------|---------|-------|-----------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. CLARIDAD | Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión | | | | | X |
| 2. OBJETIVIDAD | Están expresados en conductas observables, medibles | | | | | X |
| 3. CONSISTENCIA | Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría | | | | | X |
| 4. COHERENCIA | Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable | | | | | X |
| 5. PERTINENCIA | Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados | | | | | X |
| 6. SUFICIENCIA | Son suficientes la cantidad y calidad de ítems presentados en el instrumento | | | | | X |
| SUMATORIA PARCIAL | | | | | | 30 |
| SUMATORIA TOTAL | | | | | | 30 |

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN

3.1 Valoración total cuantitativa

3.2 Opinión: FAVORABLE (X) DEBE MEJORAR ()
 NO FAVORABLE ()

3.3 Observaciones:

...NINGUNA.....
.....
.....
.....

Cerro de Pasco,19 de enero del 2022



.....
FIRMA
EXPERTO INFORMANTE

Cerro de Pasco, 19 de enero de 2022

Señor

Dr. León ALCANTARA NAVARRO

Presente.-

Tengo el agrado de dirigirme a Ud., para saludarlo cordialmente y a la vez manifestarle que, conocedores de su trayectoria académica y profesional, recurro a su atención al elegirlo como JUEZ EXPERTO para revisar el contenido del instrumento que se pretendo utilizar en el Proyecto de Investigación “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020” supervisado por el ICI de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión de Pasco.

El instrumento tiene como objetivo medir la variable independiente LA EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS y la variable dependiente GESTIÓN ECONÓMICA COMPETITIVA DE LA EMPRESA COMUNAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES RANCAS (ECOSERM RANCAS), por lo que, con la finalidad de determinar la validez de su contenido, solicitamos marcar con una X el grado de evaluación a los indicadores para los ítems del instrumento, de acuerdo a su amplia experiencia y conocimientos. Se adjunta el instrumento y la matriz de operacionalización de la variable considerando dimensiones, indicadores, categorías y escala de medición.

Agradezco anticipadamente su colaboración y estamos seguros que su opinión y criterio de experto servirán para los fines propuestos.

Atentamente,



Bachiller. FLORES ROBLES, Jorge Luis

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1 Apellidos y nombres del informante (Experto):

Dr. León ALCANTARA NAVARRO

1.2 Grado Académico:

Doctor.

1.3 Profesión:

Contador Público

1.4 Institución donde labora:

Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

1.5 Cargo que desempeña:

Docente

1.6 Denominación del Instrumento:

Cuestionario.

1.7 Autor del instrumento:

Equipo de investigación.

1.8 Programa:

Contabilidad.

II. VALIDACIÓN:

| INDICADORES DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO | CRITERIOS Sobre los ítems del instrumento | Muy malo | Malo | Regular | Bueno | Muy bueno | |
|---|--|----------|------|---------|-------|-----------|-----------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| 1. CLARIDAD | Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión | | | | | X | |
| 2. OBJETIVIDAD | Están expresados en conductas observables, medibles | | | | | X | |
| 3. CONSISTENCIA | Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría | | | | | X | |
| 4. COHERENCIA | Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable | | | | | X | |
| 5. PERTINENCIA | Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados | | | | | X | |
| 6. SUFICIENCIA | Son suficientes la cantidad y calidad de ítems presentados en el instrumento | | | | | X | |
| SUMATORIA PARCIAL | | | | | | 30 | |
| SUMATORIA TOTAL | | | | | | | 30 |

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN

3.1 Valoración total cuantitativa

3.2 Opinión: FAVORABLE (X) DEBE MEJORAR ()
NO FAVORABLE ()

3.3 Observaciones:

.....
.....
.....
.....

Cerro de Pasco, 19 de enero del 2022



Firmado digitalmente por:
ALCANTARA NAVARRO Leon
FAU 20154805048 soft
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 21/10/2022 14:59:12-0500

.....
FIRMA

Anexo N.º 03 Matriz de consistencia.

TITULO DE INVESTIGACION: “La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020”

RESPONSABLE : Bach. Jorge Luis FLORES ROBLES

| PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPOTESIS | VARIABLES | INDICADORES | METODOS, TECNICAS, POBLACION Y MUESTRA |
|---|---|---|---|---|---|
| <p>General ¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020?</p> <p>Específicos ¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la <u>gestión de liquidez</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020? ¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la <u>gestión de solvencia</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020? ¿En qué medida la evaluación de estados financieros se relaciona con la <u>gestión de rentabilidad</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020?</p> | <p>General Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020</p> <p>Específicos Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la <u>gestión de liquidez</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020 Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la <u>gestión de solvencia</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020 Establecer la relación que existe entre la evaluación de estados financieros con la <u>gestión de rentabilidad</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020</p> | <p>General Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020</p> <p>Específicos . Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la <u>gestión de liquidez</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020 Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la <u>gestión de solvencia</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020 Existe una relación significativa entre la evaluación de estados financieros con la <u>gestión de rentabilidad</u> de la Empresa Comunal Rancas (ECOSERM RANCAS) - Pasco en el contexto del Covid-19 periodo 2020</p> | <p>VARIABLE “X” EVALUACION DE ESTADOS FINANCIEROS</p> <p>VARIABLE “Y” GESTION ECONOMICA COMPETITIVA</p> | <p>X1. Análisis vertical X2. Análisis horizontal X3. Ratios de liquidez X4. Ratios de gestión X5. Ratios de solvencia X6. Ratios de rentabilidad X7. EVA X8. Cuadro de mando X9. Punto de equilibrio</p> <p>Y1. Gestión de liquidez. Y2. Gestión de solvencia. Y3. Gestión de rentabilidad Y4. Gestión administrativa</p> | <p>TIPO DE ESTUDIO: Aplicada</p> <p>NIVEL DE INVESTIGACION Nivel descriptivo Nivel Explicativo</p> <p>METODO GENERALES: Método científico</p> <p>METODOS ESPECIFICOS Inductivo deductivo</p> <p>TECNICAS Entrevista Análisis Documental</p> <p>INSTRUMENTOS Cuestionario Guía de Análisis Documental</p> <p>POBLACION: Todas las empresas comunales de Pasco</p> <p>MUESTRA: ECOSERM RANCAS</p> <p>UNIDAD DE ANALISIS Directivos, funcionarios y trabajadores.</p> |

“La evaluación de estados financieros y su relación con la gestión económica competitiva de la Empresa Comunal de Servicios Múltiples

Rancas (ECOSERM RANCAS) – Pasco en el contexto del covid-19 periodo 2020

| VARIABLE | DIMENSIONES | INDICADORES |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|
| EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | Análisis vertical o estático Análisis horizontal o tendencias Análisis por ratios |
| | ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | Análisis vertical o estático Análisis horizontal o tendencias Análisis por ratios |
| | ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Análisis vertical o estático Análisis horizontal o tendencias Análisis por ratios |
| | ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | Análisis vertical o estático Análisis horizontal o tendencias Análisis por ratios |
| GESTIÓN ECONÓMICA COMPETITIVA | GESTIÓN DE LIQUIDEZ | Informe de la gestión de liquidez |
| | GESTIÓN DE SOLVENCIA | Informe de la gestión de gestión de solvencia. |
| | GESTIÓN DE RENTABILIDAD | Informe de la gestión de rentabilidad |
| | GESTIÓN ADMINISTRATIVA | Informe de la gestión de gestión administrativa. |