



# **UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES**



**EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERO  
EN TIEMPOS DE COVID 19 PARA LA TOMA DE DECISIONES EN  
EL CPBS FRIGORÍFICO DE LA UNA PUNO PERIODO 2019-2020**

**TESIS**

**PRESENTADO POR:**

**Bach. ALAN ANDALICIO CALIZAYA QUISPE**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**PUNO – PERÚ**

**2023**



## Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERO**

AUTOR

**ALAN ANDALICIO CALIZAYA QUISPE**

RECUENTO DE PALABRAS

**36971 Words**

RECUENTO DE CARACTERES

**199752 Characters**

RECUENTO DE PÁGINAS

**171 Pages**

TAMAÑO DEL ARCHIVO

**3.8MB**

FECHA DE ENTREGA

**May 31, 2023 3:35 PM GMT-5**

FECHA DEL INFORME

**May 31, 2023 3:37 PM GMT-5**

### ● 18% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 17% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 9% Base de datos de trabajos entregados
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

### ● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Material citado
- Bloques de texto excluidos manualmente
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 18 palabras)



UNA  
PUNO

Firmado digitalmente por RUELAS  
HUMPIRI Marco Antonio FAU  
20145496170 hard  
Motivo: Soy el autor del documento  
Fecha: 31.05.2023 20:53:58 -05:00



Universidad  
Nacional  
del Altiplano

Firmado digitalmente por CRUZ  
VIDANGOS Alfredo FAU  
20145496170 hard  
Motivo: Soy el autor del documento  
Fecha: 31.05.2023 15:44:01 -05:00



## DEDICATORIA

*A Dios, por darme la vida, salud, sabiduría y una familia con quienes compartir durante mi carrera universitaria y existencia.*

*A mis padres, (José y Graciela), por ser el soporte incondicional de mi formación profesional, por su amor y paciencia, para ellos mi dedicación y mi esfuerzo.*

*A mi Esposa e Hijos (Rossy, Smith y Brandon), por su amor y comprensión, por ser el pilar de mi superación constante, por obsequiarme su alegría y entusiasmo.*

*A mi Hermanita (Lili), quien me ha apoyado moralmente y de forma incondicional para alcanzar este logro profesional.*

*A mis familiares, quienes siempre velaron por mi superación profesional alentándome a seguir adelante, y depositar su confianza en mi persona para ellos este esfuerzo.*

*A todos quienes luchan día a día, por seguir adelante sin desfallecer.*

**ALAN ANDALICIO CALIZAYA QUISPE**



## AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios padre todo poderoso por derramar sus bendiciones en mi familia y hacia mi persona, por su constante compañía e iluminación por el camino correcto, por haberme llenado de sabiduría a lo largo de estos años de estudio.

A mi padre José, Mi madre Graciela, a mi esposa Rosali, hijos Thiago Smith y Brandon Darrell, hermana Clara, abuelos (Mariano y Segundina, Felipe y Justina), tíos (Edgar y Princesa, Rolando y Alejandra, Luis e Irma, Wilson y Zoila, primos y demás familiares), por su apoyo económico y moral.

En especial agradezco, a mi asesor el Dr. Alfredo Cruz Vidangos, por su imprescindible asesoramiento y apoyo para la elaboración de la presente tesis.

Agradezco infinitamente a la Universidad Nacional del Altiplano y sus valiosos docentes por ser fuente de mi aprendizaje y experiencia, a la facultad de ciencias contables y administrativas, quien me brindó conocimiento durante la permanencia en sus aulas.

**ALAN ANDALICIO CALIZAYA QUISPE**



# ÍNDICE GENERAL

**DEDICATORIA**

**AGRADECIMIENTOS**

**ÍNDICE GENERAL**

**ÍNDICE DE TABLAS**

**ÍNDICE DE FIGURAS**

**ÍNDICE DE ACRÓNIMOS**

**RESUMEN ..... 17**

**ABSTRACT ..... 18**

## **CAPÍTULO I**

### **INTRODUCCIÓN**

**1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA..... 21**

**1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA ..... 23**

1.2.1. Problema general.....23

1.2.2. Problemas específicos .....23

**1.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN ..... 23**

1.3.1. Hipótesis general .....23

1.3.2. Hipótesis específicas .....23

**1.4. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO..... 24**

**1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN..... 25**

1.5.1. Objetivo general .....25



1.5.2. Objetivos específicos .....25

## CAPÍTULO II

### REVISIÓN LITERARIA

**2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN..... 26**

**2.2. MARCO TEÓRICO ..... 30**

2.2.1. COVID - 19 .....30

2.2.2. Impactos de COVID – 19 en la economía peruana .....32

2.2.3. Impactos del COVID – 19 en la sociedad peruana .....33

2.2.4. Empresa .....33

2.2.5. Clasificación de las empresas.....34

2.2.5.1. Según su actividad .....34

2.2.5.2. Según su tamaño.....35

2.2.5.3. Según su ámbito de operaciones .....36

2.2.5.4. Según la propiedad.....37

2.2.5.5. Según su personería jurídica.....37

2.2.6. Los centros de investigación, producto o servicios de la universidad. ...40

2.2.7. Estados Financieros .....41

2.2.7.1. Estados financieros .....42

2.2.7.2. Objetivos de los estados financieros.....43

2.2.7.3. Características cualitativas de los estados financieros .....44

2.2.7.4. Características cuantitativas de los estados financieros.....46

2.2.7.5. Usuarios de los estados financieros .....46



2.2.7.6.	Notas de los estados financieros .....	48
2.2.7.7.	Estado de situación financiera (balance general).....	49
2.2.7.8.	Estado de resultados.....	53
2.2.7.9.	Clases de estado de resultados .....	58
2.2.7.10.	Estado de flujo de efectivo .....	59
2.2.7.11.	Finalidad del estado de flujos de efectivo .....	60
2.2.7.12.	Estado de cambio en el patrimonio neto .....	61
2.2.8.	Métodos de análisis de los estados financieros .....	62
2.2.8.1.	Objetivos del análisis de los estados financieros .....	63
2.2.8.2.	Métodos para analizar los estados financieros .....	63
2.2.8.3.	Métodos de análisis vertical o estructural – estático .....	64
2.2.8.4.	Métodos de análisis horizontal o evolutivo .....	65
2.2.8.5.	Análisis por tendencia .....	65
2.2.8.6.	Aspectos fundamentales del análisis de estados financieros ..	66
2.2.9.	Interpretación de los estados financieros .....	66
2.2.9.1.	Elementos que se consideran para interpretar los estados financieros .....	67
2.2.9.2.	Interpretaciones resultado del análisis e interpretaciones de los estados financieros .....	68
2.2.9.3.	Importancia de la interpretación correcta del análisis de los estados financieros .....	70
2.2.10.	Ratios financieras .....	71



2.2.10.1. Importancia de los ratios financieros .....	71
2.2.10.2. Principales ratios financieros.....	72
2.2.11. Toma de decisiones .....	79
2.2.11.1. Etapas del proceso de toma de decisiones .....	79
2.2.11.2. Tipos de decisiones .....	79
<b>2.3. MARCO CONCEPTUAL .....</b>	<b>80</b>
2.3.1. Activo. ....	80
2.3.2. Activo circulante. ....	80
2.3.3. Activo fijo. ....	80
2.3.4. Activo realizable. ....	81
2.3.5. Análisis. ....	81
2.3.6. Análisis económico.....	81
2.3.7. Análisis financiero.....	81
2.3.8. Análisis de los estados financieros.....	82
2.3.9. Capital .....	82
2.3.10. COVID-19.....	82
2.3.11. Cuentas por cobrar.....	83
2.3.12. Cuentas por pagar.....	83
2.3.13. Contabilidad. ....	83
2.3.14. Costo.....	84
2.3.15. Efectivo.....	84
2.3.16. Equivalentes de efectivo.....	84



2.3.17. Ejercicio (periodo).....	84
2.3.18. Estrategia.....	85
2.3.19. Estados financieros.....	85
2.3.20. Evaluación.....	85
2.3.21. Flujo de caja.....	85
2.3.22. Gastos.....	86
2.3.23. Ingresos.....	86
2.3.24. Interpretar.....	86
2.3.25. Inventario.....	87
2.3.26. Objetivos.....	87
2.3.27. Pasivo.....	87
2.3.28. Patrimonio.....	87
2.3.29. Planificación.....	88
2.3.30. Ratios financieras.....	88
2.3.31. Rentabilidad.....	88
2.3.32. Resultados del ejercicio.....	88
2.3.33. Utilidad.....	88
2.3.34. Utilidad bruta.....	89
2.3.35. Utilidad neta.....	89
2.3.36. Ventas netas.....	89



## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

<b>3.1. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL ESTUDIO.....</b>	<b>90</b>
3.1.1. Antecedentes históricos .....	91
3.1.2. Dirección del domicilio fiscal .....	92
3.1.3. Área de terreno.....	92
3.1.4. Actividad del CPBS frigorífico .....	93
3.1.5. Organización administrativa .....	93
<b>3.2. PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO .....</b>	<b>94</b>
<b>3.3. PROCEDENCIA DEL MATERIAL UTILIZADO.....</b>	<b>94</b>
3.3.1. Tipo de investigación .....	94
3.3.2. Diseño de la investigación .....	94
<b>3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA DEL ESTUDIO .....</b>	<b>94</b>
3.4.1. Población.....	95
3.4.2. Muestra .....	95
<b>3.5. DISEÑO ESTADÍSTICO .....</b>	<b>95</b>
3.5.1. Método descriptivo .....	96
3.5.2. Método deductivo.....	96
3.5.3. Método analítico.....	97
3.5.4. Método comparativo .....	97
<b>3.6. PROCEDIMIENTO.....</b>	<b>98</b>
<b>3.7. VARIABLES .....</b>	<b>99</b>





<b>V. CONCLUSIÓN.....</b>	<b>156</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES.....</b>	<b>159</b>
<b>VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>160</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>162</b>

**Área:** Ciencias Económico Empresariales  
**Línea:** Análisis de los Estados Financieros

**FECHA DE SUSTENTACIÓN:** 02 de junio 2023



## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b>	Operacionalización de variables .....	99
<b>Tabla 2.</b>	Análisis horizontal del estado de situación financiera.....	102
<b>Tabla 3.</b>	Análisis vertical del estado de situación financiera .....	106
<b>Tabla 4.</b>	Análisis horizontal del estado de resultado.....	110
<b>Tabla 5.</b>	Análisis del estado de resultado.....	112
<b>Tabla 6.</b>	Liquidez general o corriente .....	114
<b>Tabla 7.</b>	Prueba ácida o líquida severa.....	115
<b>Tabla 8.</b>	Liquidez absoluta.....	116
<b>Tabla 9.</b>	Capital de trabajo .....	117
<b>Tabla 10.</b>	Rotación de existencias.....	118
<b>Tabla 11.</b>	Plazo promedio de inmovilización de inventario .....	119
<b>Tabla 12.</b>	Rotación de inmueble, maquinaria y equipo .....	120
<b>Tabla 13.</b>	Rotación de activo total .....	121
<b>Tabla 14.</b>	Rotación de cuentas por cobrar.....	122
<b>Tabla 15.</b>	Plazo promedio de cobranza .....	123
<b>Tabla 16.</b>	Grado de intensidad .....	124
<b>Tabla 17.</b>	Razón de endeudamiento .....	125
<b>Tabla 18.</b>	Rentabilidad sobre los capitales propios.....	126
<b>Tabla 19.</b>	Rentabilidad sobre inversión .....	127
<b>Tabla 20.</b>	Margen comercial .....	128
<b>Tabla 21.</b>	Rentabilidad neta sobre ventas .....	129
<b>Tabla 22.</b>	Resumen de resultados de los indicadores financieros .....	130
<b>Tabla 23.</b>	Resumen de preguntas dirigidas al personal administrativo del CPBS Frigorífico .....	131



<b>Tabla 24.</b> Evaluación interna y externa del CPBS Frigorífico.....	137
<b>Tabla 25.</b> Hoja de costos .....	142
<b>Tabla 26.</b> Cronograma de actividades.....	143



## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b>	Estructura orgánica del CPBS Frigorífico UNA-PUNO.....	93
<b>Figura 2.</b>	Liquidez general o corriente.....	114
<b>Figura 3.</b>	Prueba ácida o líquida severa.....	115
<b>Figura 4.</b>	Liquidez absoluta.....	116
<b>Figura 5.</b>	Capital de trabajo.....	117
<b>Figura 6.</b>	Rotación de existencias.....	118
<b>Figura 7.</b>	Plazo promedio de inmovilización de inventarios.....	119
<b>Figura 8.</b>	Rotación de inmueble, maquinaria y equipo.....	120
<b>Figura 9.</b>	Rotación de activo total.....	121
<b>Figura 10.</b>	Rotación de cuentas por cobrar.....	122
<b>Figura 11.</b>	Plazo promedio de cobranza.....	123
<b>Figura 12.</b>	Grado de intensidad.....	124
<b>Figura 13.</b>	Razón de entendimiento.....	125
<b>Figura 14.</b>	Rentabilidad sobre los capitales propios.....	126
<b>Figura 15.</b>	Rentabilidad sobre inversión.....	127
<b>Figura 16.</b>	Margen comercial.....	128
<b>Figura 17.</b>	Rentabilidad neta sobre ventas.....	129
<b>Figura 18.</b>	Matriz de crecimiento – participación o matriz BCG.....	140
<b>Figura 19.</b>	Punto de equilibrio.....	144



## ÍNDICE DE ACRÓNIMOS

<b>COVID 19</b>	: Coronavirus Disease 2019
<b>CPBS</b>	: Centro de producción de bienes y servicios
<b>CIS</b>	: Centro de investigación y servicios
<b>BCG</b>	: Matriz de crecimiento – participación
<b>EPSEP</b>	: Empresa pública de servicios pesqueros
<b>OMS</b>	: Organización Mundial de la Salud
<b>PBI</b>	: Producto bruto interno
<b>UNA</b>	: Universidad Nacional del Altiplano



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación “Evaluación de la situación económica y financiero en tiempos de COVID 19 para la toma de decisiones en el CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodo 2019-2020” se centró en el estudio de cómo afectó la pandemia del COVID 19 en la situación economía y financiera del CPBS Frigorífico, el presente trabajo tuvo como objetivo general “Evaluar la situación económica y financiera y su influencia en la toma de decisiones del centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico periodo 2019-2020 contexto COVID 19”, para el desarrollo de la investigación se empleó los métodos descriptivo, deductivo, analítico, y comparativo; como técnica e instrumento de recopilación de información se recurrió al análisis documental y la observación directa. Su población son los centros de producción de la UNAP y la muestra son los estados financieros del CPBS Frigorífico en los años 2019 - 2020. La investigación es no experimental y cuyos resultados se obtuvieron de la contrastación de las hipótesis planteadas de los que se llegaron a las siguientes conclusiones: En el análisis vertical del estado de situación financiera, en activo corriente el rubro que más representación tiene es efectivo y equivalentes de efectivo, para el 2020 representa el 45.77% y para el 2019 representa el 46.89%, del total activo, esto muestra que hubo una disponibilidad e incremento del efectivo en ambos periodos. En el análisis del estado de resultados se puede observar que las ventas netas en el año 2020 fueron de S/ 1,554,914.07 y en el 2019 fue de S/ 2,339,099.89 habiendo una disminución de las ventas en S/ 784,185.82 que representa el -33.53% con respecto al periodo anterior, esto nos indica que el CPBS Frigorífico ha sido muy afectado en la pandemia del COVID 19.

**Palabras Clave:** COVID-19, Estados financieros, Rentabilidad, Situación económica, Toma de decisiones.



## ABSTRACT

The present research work "Evaluation of the economic and financial situation in times of COVID 19 for decision-making in the CPBS Frigorífico UNA-PUNO, period 2019-2020" focused on the study of how the COVID 19 pandemic affected in the economic and financial situation of the CPBS Frigorífico, the present work had as general objective "Assess the economic and financial situation and its influence on the decision-making of the center of production of goods and services Frigorífico period 2019-2020 context COVID 19", to the development of the investigation used the descriptive, deductive, analytical, and comparative methods; Documentary analysis and direct observation were used as a technique and instrument for collecting information. Its population is the CPBS Frigorífico, located at Av. El sol 329 Bellavista Puno. The sample considered are the financial statements of the CPBS Refrigerator in the years 2019 and 2020. The research is non-experimental and whose results were obtained from the contrasting of the hypotheses raised from which the following conclusions were reached: In the vertical analysis of the state of financial situation, in current assets the item that has the most representation is cash and cash equivalents, for 2020 it represents 45.77% and for 2019 it represents 46.89% of total assets, this shows that there was an availability and increase of cash in both periods. In the analysis of the income statement, it can be seen that net sales in 2020 were S/ 1,554,914.07 and in 2019 it was S/ 2,339,099.89, with a decrease in sales of S/ 784,185.82, which represents -33.53% compared to to the previous period, this indicates that the CPBS Refrigerator has been greatly affected by the COVID 19 pandemic.

**Keywords:** COVID-19, financial statements, profitability, economic situation, decision making.



# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

El análisis económico y financiero, también conocido como análisis de los estados financieros es un conjunto de técnicas para diagnosticar la situación de la empresa, este instrumento permite a los directores, gerentes financieros, administradores, evaluar la evolución económica y la capacidad de generar beneficios y atender los compromisos de las cuentas por pagar adecuadamente, es por ello que es importante resaltar que los estados financieros tiene un rol muy importante en la gestión administrativa.

El trabajo de investigación, evaluación de la situación económica y financiero en tiempos de COVID 19 para la toma de decisiones en el centro de producción de bienes y servicios de la UNAP periodo 2019 – 2020, ha sido desarrollada en base a los estados financieros de la institución, debido a que actualmente nuestro país y el mundo entero se encuentra en un momento difícil y muy complicado en lo que respecta la economía debido a la pandemia del COVID 19. De allí la necesidad de hacer un análisis exhaustivo de la situación financiera del organismo, al encontrarse el organismo en esta situación tan inestable debe luchar por ser más competitiva y más que nada debe luchar por permanecer en el mercado, haciendo uso de todos los recursos humanos, utilizando todas y las mejores capacidades personales, empresariales e institucionales para retomar la ruta hacia el progreso.

La presente investigación aborda un tema muy importante en lo que respecta el análisis e interpretación de los estados financieros en contexto del COVID 19, se realizó aplicando los métodos de análisis horizontal, vertical y las ratios financieras, instrumentos que nos ha permitido determinar las incidencias en la toma de decisiones gerenciales. los cuales consideramos que no se ha realizado oportuna y adecuadamente debido al contexto del COVID 19.



Este trabajo de investigación justifica su ejecución porque permitirá determinar la influencia del análisis de la situación económica y financiera que tienen los estados financieros en la toma de decisiones, contexto del COVID 19.

Los objetivos específicos para el trabajo de investigación son: Analizar la situación económica y financiera del centro de producción de bienes y servicios frigorífico UNAP periodo 2019-2020 contexto COVID 19., Determinar los indicadores financieros y económicos para la toma de decisiones después de la pandemia del COVID 19 en el centro de producción de bienes y servicios frigorífico UNAP., Proponer alternativas de solución que contribuyan en mejorar una adecuada toma de decisiones gerenciales en el centro de producción de bienes y servicios frigorífico UNAP durante la pandemia del COVID 19.

En consecuencia, el desarrollo del trabajo de investigación presenta una estructura de la siguiente manera.

**Capítulo I.** Planteamiento del problema, objetivos de la investigación y formulación de hipótesis. En donde se determina el motivo de la investigación y las hipótesis formuladas.

**Capítulo II.** Revisión literaria; donde se desarrolla el marco teórico que sirve como guía en la investigación, de la misma forma contiene el marco conceptual y los antecedentes de investigación referidos al tema de estudio.

**Capítulo III.** Materiales y métodos; este capítulo describe los métodos y técnicas utilizados para alcanzar los objetivos.

**Capítulo IV.** Exposición y análisis de los resultados mediante cuadros. En donde se detalla el análisis e interpretación de los resultados obtenidos, contrastación de hipótesis conclusiones y recomendaciones.



## 1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La investigación es desarrollada a razón de los últimos acontecimientos suscitados a nivel mundial a causa del COVID 19, este hecho nos lleva a realizar el análisis económico y financiero del CPBS Frigorífico, herramienta que nos permite evaluar la situación real del organismo descentralizado en el contexto del COVID 19, a través de su resultado permite a las autoridades, director del centro, administrador; evaluar, mejorar, corregir las malas prácticas, identificar los impactos negativos, implementar las medidas sanitarias necesarias, optimizar los recursos invertidos en todo el proceso de la prestación de servicios.

El CPBS Frigorífico de la UNA-Puno, es un organismo descentralizado, que está a cargo de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, sus principales actividades son: la prestación de servicios de Cebichería Restaurant, Pollería, Almacén Cámara de Frio; siendo su fin el de producción, comercialización, y servicio. Así mismo es un centro de complemento de formación para los estudiantes de la Universidad Nacional del Altiplano.

El CPBS Frigorífico se encuentra ubicada en una zona estratégica de la ciudad de Puno, para la comercialización de bienes y servicios cuya ubicación exacta es en la Av. El sol No 329 del barrio Bellavista del distrito y provincia de Puno, categóricamente ubicada en los  $15^{\circ}50'3''$  LS y  $70^{\circ}01'12.6''$  LW. Dicho organismo descentralizado ha venido desarrollando sus actividades desde el año 1975 como una unidad económica integrante de la empresa pública de servicios pesqueros (EPSEP), y pasa a ser parte de la Universidad Nacional de Altiplano desde el 11/10/1995, desde entonces asume el nombre de unidad de producción y comercialización y servicios (UPSC) frigorífico UNA.

El CPBS Frigorífico UNAP, culminado cada ejercicio económico elabora sus estados financieros, obteniendo los instrumentos necesarios para ser interpretados



mediante una evaluación económica y financiera de forma que este permite a las autoridades hacer una adecuada toma de decisiones esto hasta antes de la pandemia del COVID 19, sin embargo desde la pandemia del COVID 19, el desafío para el organismo es más serio, toca a las autoridades, personal en general utilizar sus mejores capacidades personales, empresariales e institucionales para reducir el costo humano, costo de producción y servicio y de esa forma retomar a la ruta del progreso.

Al no presentar los estados financieros oportunamente a las instancias correspondientes en tiempos de COVID, esto dificulta enormemente a la Universidad Nacional del Altiplano Puno, conocer la situación económica financiera real y oportuna es de suma importancia para la toma de decisiones y más aún en tiempos difíciles como el que vivimos, a fin de que los encargados puedan determinar, proponer acciones que mejoren sus actividades como organismo de prestación de servicio y atención al cliente.

La presentación tardía e inoportuna de los estados financieros en el contexto del COVID 19, puede significar para el organismo hasta su cierre temporal y/o definitivo, ya que no permite que los responsables de la toma de decisiones tengan el conocimiento de cómo es el comportamiento de los costos de producción, cuentas por pagar, existencias, cuentas por cobrar, otros gastos de gestión generados por la pandemia del COVID, y la disponibilidad que es de vital importancia para la toma de decisiones acertada. Por tal motivo el problema se concreta con las siguientes interrogantes:



## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1. Problema General**

¿Cómo manejar los efectos del COVID 19 en la situación económica y financiera para la toma de decisiones en el CPBS Frigorífico de la UNAP, periodo 2019 – 2020?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

¿Cómo influyó la pandemia del COVID 19 en la situación económica y financiero de los estados financieros del CPBS Frigorífico de la UNA Puno?

¿En qué medida influyen los indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones después de la pandemia COVID 19 en el CPBS del Frigorífico de la UNA Puno?

¿Qué alternativas de solución se debe proponer al CPBS Frigorífico para el mejoramiento del análisis de la situación económica y financiera para una adecuada toma de decisiones en tiempos de COVID 19?

## **1.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.3.1. Hipótesis General**

La falta de evaluación económico y financiero adecuada, incide en la correcta toma de decisiones en el CPBS del Frigorífico de la UNA Puno, periodos 2019 – 2020 contexto COVID 19

### **1.3.2. Hipótesis Específicas**

El análisis económico y financiero del centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico UNAP periodo 2019 – 2020, durante la pandemia del COVID 19 no fue analizado oportuna y debidamente.



Los indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones después de la pandemia COVID 19, no permiten una buena toma de decisiones en el CPBS del Frigorífico de la UNA Puno.

#### **1.4. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO**

Sabemos por historia que las epidemias, pandemias, siempre alteran la vida social de las personas, esto causando miedo y terror, en algunos casos hasta el pánico colectivo, debido a la gran cantidad de vidas que se cobra. La pandemia del COVID 19 no es la excepción. Hay millones de familias a nivel mundial que han sido tocados por esta enfermedad que es causa por el virus (SARS-CoV-2) y debido al brote de este virus en el mercado de Wuhan – república popular de China, el 11 de marzo del 2020 la OMS lo declara como pandemia. En Perú, el presidente a cargo de entonces Martin Vizcarra, declaró el estado de emergencia el 16 de marzo del 2020, por un lapso de 15 días, sin embargo, estas fueron alargadas perjudicando a toda la población del país, esto ocurrió de la misma manera con todos los sectores económicos del país.

Es por ese motivo que el presente trabajo de investigación se justifica por el aporte que puede otorgar ante la actual crisis mundial causada por el COVID 19. La importancia del proyecto de investigación radica en la información que se dará sobre la situación financiera y económica que se vivió durante la pandemia del COVID 19 en centro de producción de bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, los beneficiarios serán los usuarios internos y externos a la institución, de la misma manera al finalizar la investigación se propondrá alternativas de solución para la buena toma de decisiones; con todo eso esperamos contribuir en la institución y a su vez servir de antecedente para futuros trabajos de investigación.



## **1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.5.1. Objetivo General**

Evaluar la situación económica financiera y su influencia en la toma de decisiones del centro de producción de bienes y servicios Frigorífico UNAP, periodos 2019 – 2020 contexto COVID 19.

### **1.5.2. Objetivos Específicos**

Analizar la situación económica y financiera del centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico de la UNAP, periodo 2019 – 2020, contexto COVID 19.

Determinar los indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones después de la pandemia COVID 19 en el CPBS del Frigorífico de la UNA Puno.

Proponer alternativas de solución que contribuyan en mejorar una adecuada toma de decisiones gerenciales en el CPBS frigorífico de la UNAP durante la pandemia del COVID 19.



## CAPÍTULO II

### REVISIÓN LITERARIA

#### 2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Chambi, E. (2016). En su tesis “Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa contratistas generales COMATSUR S.C.R.L. periodos 2014 – 2015”. concluye que en el activo corriente rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo se obtuvo para el año 2014 y 2015 una variación de 189.92%, este aumento debido a que se ha disminuido el pago de obligaciones que está financiando a la empresa con deudas de terceros. En el activo no corriente en ambos periodos el rubro más representativo fue Propiedad Planta y Equipo, que tuvo una variación de -8.82% debido al reconocimiento de la depreciación del activo fijo. Con referencia al Pasivo corriente el rubro más representativo en los dos periodos fue Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros con una variación de 68.82% incremento debido al aumento de deudas con terceros por compras al crédito.

En referencia a las ventas obtenidas por la empresa, se tiene como resultado mediante el análisis horizontal una disminución de -45.67% en comparación de las ventas del año 2014, en cuanto al Costo de Ventas para el 2014 represento el 75.98% y para el 2015 el 82.68%, este incremento proporcional no guarda relación con las ventas debido a que las mismas han disminuido. Esto nos muestra que han incrementado los costos, pero no se ha obtenido ventas en igual proporción.

Benique, M. (2017). En su tesis titulada “Análisis de la situación económica y financiera de la empresa de transportes San Luis sociedad de responsabilidad limitada periodos 2014 – 2015”. concluye que según el análisis el estado de situación financiera y el estado de resultados, de la empresa nos muestra un constante crecimiento lo que permite mostrar una adecuada posición financiera. Por consiguiente, un mínimo de



información relativamente objetiva, es muy útil para la toma de decisiones. El estado de situación financiera, de la empresa, las ratios financieras, como la liquidez corriente, nos muestra capacidad suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo, así para el año 2014 nos indica que por cada S/. 1.00 de deuda se tiene S/. 295.25 para pagarla, para el año 2015 por cada S/. 1.00 de deuda cuenta con S/. 826.24 para cubrir cada sol de deuda del pasivo corriente. Esto indica que la empresa cuenta con una capacidad financiera influyente para la toma de decisiones de la empresa.

Según los índices de liquidez, la empresa de transportes San Luis S.R.L. cuenta con suficiente capacidad financiera para cubrir sus obligaciones financieras, con terceros, gobierno central y gobiernos locales. Según los índices de gestión, referente a los activos totales indica que la eficacia de la utilización de sus activos ha disminuido. En cuanto a los gastos financieros / ventas de la empresa son absorbidas por las obligaciones de terceros.

Alata, R. (2021). En su tesis “Evaluación de los efectos del covid-19 en los estados financieros de la institución educativa particular San José La Esperanza E.I.R.L., periodos 2019 – 2020”. concluye lo siguiente: En el análisis horizontal desde el segundo trimestre se puede ver que existe una variación negativa en el activo corriente y en el último trimestre existe una variación absoluta negativa de S/ -157,979.74 y una variación porcentual negativa de - 65% y en el análisis vertical en el año 2020 los activos corrientes representan el 54% y en el año 2019 el activo corriente representa el -84% del total activo; el índice de liquidez a partir del tercer trimestre en el año 2020 empezó a no cumplir con el índice proyectado del S/ 2.00 y en el cuarto trimestre del año 2020 se tuvo un índice S/ 0.94 soles, el cual está por debajo del índice proyectado y no se encuentra en la posición de cumplir con sus obligaciones al corto plazo, en el año 2019 tuvo un índice liquidez absoluta de S/ 4.16 2114 soles. Los costos de ventas desde el primer trimestre fueron



mayores que los ingresos y terminando en el cuarto trimestre con una variación absoluta de S/ 520,488.93 y una variación porcentual negativa de -51%, y en el análisis vertical del cuarto trimestre del año 2019 el costo de ventas representaba el 2133 -72% y en el año 2020 representa el -131% del total de las ventas. Los índices de rentabilidad en el año 2020 todos sin excepción tuvieron un índice porcentual negativo, debido a las consecuencias del COVID-19; en comparación a los índices positivos del año 2019, que solo en el primer trimestre presentaron índices porcentuales negativos y en los otros 3 fueron positivos, teniendo un incremento en cada trimestre.

Villegas et al. (2020). En su informe “Efectos financieros y tributarios del COVID-19 en los contribuyentes personas naturales de Villavicencio, Comuna 7”. concluye que: El gobierno colombiano adoptó medidas para que los efectos en el país no fuesen tan devastadores, una de estas fue suspender las actividades económicas y permanecer en cuarentenas indefinidas como medidas de protección a la población. además de estas ha tomado otras para aliviar y subsanar las economías gravemente afectadas en especial la de pequeñas empresas manejadas comúnmente por personas naturales mediante la expedición de decretos.

Aunque el gobierno se ha esforzado para que estas personas naturales no sientan lo efectos económicos de esta pandemia en sus empresas, estas leyes o decretos no han llegado a manos de las personas que realmente lo necesitan, quedando como documentos más, documentos menos que el estado expide. Lo anterior, debido a que estas personas no cuentan con los medios o conocimientos para acceder a los beneficios que el estado les ofrece en el marco del COVID-19, o con el dinero suficiente para buscar asesoría. Por lo cual con el presente trabajo se busca identificar cuáles son aquellos beneficios y/o decretos los cuales cobijan y buscan dar una mano a las pequeñas y medianas empresas mientras el país se encuentra en emergencia sanitaria y económica debido al COVID-19.



Tito, W. (2017). En su tesis cuyo título es “Análisis económico y financiero del centro de investigación y servicios Frigorífico UNA – PUNO y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2014 – 2015”. Concluye lo siguiente: La Gestión Económica de la Empresa, dio como resultado una utilidad regular en ambos periodos a causa básicamente al incremento del costo del servicio y/o costo de venta de mercaderías son demasiados altos, y o los gastos operacionales son altos en el año 2015 y 2014, pero es importante remarcar que con respecto al año 2014, en el año 2015 ha disminuido la rentabilidad de 10.26% a 4.42%, con una tendencia de empeorar la rentabilidad en los años posteriores. En la estructura de costo de servicio se observa un incremento de 82.03% del año 2014 a 88.33% para el año 2015; esto resulta del incremento del costo de servicio, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración. Lo que indica que la Empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior.

La Estructura de Inversión (Activos) y Financiación (Pasivo y Patrimonio) muestra una real situación de la estructura financiera, según las normas de contabilidad vigentes. El Patrimonio conforma el 85.77% en el año 2014 y 86.07% en el año 2015 del financiamiento de la Empresa frente a las inversiones, esto es saludable para la Empresa CIS Frigorífico de la UNA-Puno, pues no necesita un financiamiento de terceros, y con esto cuenta con una ventajosa Autonomía Financiera y tomar en consideración la situación financiera de la entidad. Conforme la encuesta realizada, el 80% considera que no es tomado en consideración los estados financieros y solo 20% afirman que si se toman en consideración para la toma de decisiones gerenciales.

Vilca, Y. (2018). En su tesis “Análisis e interpretación a los estados financieros del CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, periodos 2015 – 2016”. llega a la siguiente conclusión:



El Análisis Vertical realizado al Estado de Situación Financiera nos muestra que el CIS Frigorífico de la UNA - Puno dirigió su inversión primordialmente hacia sus Activos Corrientes ya que representaron para el ejercicio 2016 un 66.79% del Activo Total y un 63.87% en el ejercicio 2015, lo que muestra un incremento de la disponibilidad del efectivo en el último periodo. En los periodos 2015 y 2016 la empresa no cuenta con la información financiera de forma oportuna, tampoco se ha tomado en cuenta la interpretación realizada a los Estados Financieros; de manera que se puede afirmar que los resultados obtenidos de los Estados Financieros no se toman en cuenta de manera favorable en la toma de decisiones gerenciales del CIS Frigorífico.

La Gestión del CIS Frigorífico, dio como resultado al término del ejercicio 2016 un aumento de la utilidad debido a la disminución del costo de ventas de mercaderías y el costo de ventas de productos terminados el mismo que representa una rentabilidad sobre ventas de 11.57% para el ejercicio 2016 y de 4.42% para el ejercicio 2015. La Razón de endeudamiento total muestra que la situación financiera del CIS Frigorífico de la UNA Puno es desfavorable debido a que aumentan las deudas en razón de 2.82% respecto al periodo anterior, ya que el Riesgo Financiero para el periodo 2016 fue 16.76% y para el periodo 2015 fue 13.93% respectivamente, resultado que indica que no se tomó en cuenta la interpretación de los índices financieros de periodos anteriores.

## **2.2. MARCO TEÓRICO**

### **2.2.1. COVID - 19**

El COVID – 19 “Es una enfermedad altamente contagiosa causada por el nuevo coronavirus llamado SARS-CoV-2, más conocido como el COVID-19, esta extraña enfermedad en muchos casos ocasiona graves cuadros de infección respiratoria que podría ocasionar la muerte” (OMS, 2020)



Los coronavirus son una amplia familia de virus que pueden causar diversas afecciones, desde el resfriado común hasta enfermedades más graves. El nuevo coronavirus, que ahora se conoce con el SARS-CoV-2 o COVID-19, no se había detectado antes de que se notificara el brote en Wuhan, en diciembre del 2019. (OPS, 2020).

Herrera & Gaus (2020), “La enfermedad por coronavirus es una infección del tracto respiratorio provocada por una variante de la beta – coronavirus. Estas especies de coronavirus pueden provocar un síndrome respiratorio. Se cree que se originó como un virus zoonótico que mutó como patógeno humano”.

Los coronavirus “son una extensa familia de virus que pueden causar enfermedades tanto en animales como en humanos. En los humanos, se sabe que varios coronavirus causan infecciones respiratorias que pueden ir desde el resfriado común hasta enfermedades graves” (Beleño, 2020), según información recabada, se conoció por primera vez acerca de la familia de los coronavirus por el año 2002, que causó enfermedades en los humanos que, al principio, también fue de difícil control y prevención.

El COVID-19 “es la enfermedad infecciosa causada por el coronavirus que se ha descubierto más recientemente. Tanto este nuevo virus como la enfermedad que provoca eran desconocidos antes de que estallara el brote en Wuhan en diciembre del 2019” (Beleño, 2020)

### **Sintomatología**

Según la experiencia de lo vivido en el 2020, los síntomas pueden variar en las personas, por sus condiciones de salud, antecedentes, edades y entre otros factores. Según autores entendidos en el tema indican lo siguiente:



La enfermedad del COVID-19 presenta diferentes síntomas completamente inespecíficos como mialgias, fiebre y cefalea (...) Los síntomas más comunes que presentan los pacientes sintomáticos son: fiebre mayor a 39 grados centígrados, tos y expectoración. La mialgia y la fatiga son los más comunes. Un pequeño porcentaje de pacientes puede presentar hemoptisis y dolor torácico pleurítico; y entre los síntomas menores están las náuseas y los vómitos, diarrea, dolor de cabeza, odinofagia, escalofríos y dolor abdominal. (Herrera & Gaus, 2020), también existen síntomas cardiovasculares, el cual se tiene que tener un trato con mayor seriedad.

### **2.2.2. Impactos de COVID – 19 en la economía peruana**

En el 2019, el Perú vendió al mundo un equivalente al 21% de su producción nacional, y sus importaciones representaron un 18% de su economía. Las exportaciones caerán, pues por ejemplo el precio de su principal producto, el cobre (que representó el 30% de todo lo que el país exportó el 2019) ha caído en más del 20% en estos dos meses, y el volumen exportado caerá también ante el estancamiento de la economía mundial. China, al cual el 2019 se destinó casi el 30% de nuestras exportaciones, como se comentó crecería el 2020 a menos de la mitad de lo que creció el año pasado. El turismo, el primer sector y el más afectado en el mundo, tendrá una severa caída. El Perú, en 2019 recibió alrededor de 4.4 millones de turistas, que aportaron ingresos por casi 4.8 mil millones de dólares. (Universidad nacional mayor de San Marcos, 2020)

Considerando las grandes dificultades que atraviesan los sectores productivos y el contexto internacional, se proyecta que, al cierre del 2020, el PBI registra una significativa caída alrededor de -12.9%. sin duda alguna, las medidas de emergencia nacional con el objetivo de contener la propagación del COVID-



19 en el Perú, afectan fuertemente a las actividades productivas, sostiene el (instituto de economía y desarrollo empresarial [IEDEP], 2020)

### **2.2.3. Impactos del COVID – 19 en la sociedad peruana**

En el Perú, el jefe de estado Martín Vizcarra, según Decreto Supremo No 008-2020-SA (2020) declaró la emergencia nacional sanitaria la llamada cuarentena el 11 de marzo del 2020 por un lapso de 90 días calendarios, la cual fue prorrogada por 90 días adicionales, ya que hubo un incremento notorio de casos confirmados por el COVID-19. La restricción de los derechos fundamentales de libertad personal, libre tránsito y reunión son necesarios para reducir el contagio según el gobierno.

La llamada cuarentena se dio en países donde el contagio se ha producido de manera rápida y se tomó la decisión de restringir el tránsito de personas en las calles, salvo aquellas que trabajaban en comercios o industrias de bienes de primera necesidad.

### **2.2.4. Empresa**

Ruelas & Espillico (2011), Es un agente económico activo expuesto al riesgo, que, a partir de las decisiones relativamente autónomas, combina y organiza los factores de producción, para obtener los bienes y/o servicios de valor, con el propósito de maximizar su rentabilidad o lucro.

Zeballos (2011), Es la unidad económico-social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común. Los elementos necesarios para formar una empresa son: capital, trabajo y recursos materiales. En general, se entiende por empresa al organismo social integrado por elementos humanos, técnicos y materiales cuyo objetivo natural y principal es la obtención



de utilidades, o bien, la prestación de servicios a la comunidad, coordinados por un administrador que toma decisiones en forma oportuna para la consecución de los objetivos para los que fueron creadas. Para cumplir con este objetivo la empresa combina naturaleza y capital. Existen numerosas diferencias entre unas empresas y otras.

### **2.2.5. Clasificación de las empresas**

Ruelas & Espillico (2011), Existen numerosas diferencias, entre unas empresas y otras. Sin embargo, según el aspecto que nos fijemos, podemos clasificarlas de varias formas. Dichas empresas, además cuentan con funciones, funcionarios y aspectos disímiles, a continuación, presentamos algunos tipos de empresas:

#### **2.2.5.1. Según su actividad económica que desarrolla.**

**Empresas del sector primario o extractivos:** Las actividades económicas primarias comprenden a las labores que se basan en extraer bienes y recursos provenientes de la naturaleza. Dentro de algunos ejemplos de la actividad económica primaria tenemos a la agricultura, ganadería, pesca, selvicultura, agua, petróleo, energía eólica y minería.

**Empresas del sector secundario o industrial:** Las actividades económicas secundarias se dedican a crear productos terminados. Son aquellas empresas que realizan algún proceso de manufactura o transformación de la materia prima, estos tipos de empresas se dedican a la compra de materias primas, luego mediante la mano de obra y tecnología, los transforman en un producto con valor agregado para una posterior comercialización.



**Empresas del sector terciario o de servicios:** Este tipo de empresas realizan la prestación de alguna actividad intangible, incluye a las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales. Así tenemos: Transporte, turismo, instituciones financieras, servicios públicos, servicios privados, educación, finanzas, salubridad.

#### **2.2.5.2. Según su tamaño**

Existen diferentes criterios que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, como el número de trabajadores o empleados, el tipo de industria, el sector o la actividad, el valor anual de las ventas, etc. Sin embargo, e indistintamente el criterio que se utilice, las empresas se clasifican según su tamaño en:

**Grandes empresas:** Las grandes empresas se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tiene miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuenta con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.

**Medianas empresas:** En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicatos, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.

**Pequeñas empresas:** Las pequeñas empresas son entidades independientes, en muchos casos son negocios familiares, creadas para ser



rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de empleados no excede un determinado límite.

**Microempresas:** Una microempresa es un negocio que pese a su nivel de facturación menor al de otro tipo de negocios, tienen una gran influencia en la economía social al ser un medio de vida para los profesionales. Además, se trata de un tipo de negocio que puede tener potencial, es decir, una evolución de menos a más. Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas con elementales y reducidos, el director o propietario puede atenderlos personalmente.

### 2.2.5.3. Según su ámbito de operaciones

En el ámbito geográfico de operaciones en las que las empresas realizan sus actividades, se puede distinguir:

**Empresas locales:** son aquellas que operan en una comunidad, pueblo o ciudad.

**Empresas provinciales:** Son aquellas que operan en el ámbito geográfico de una provincia o el estado de un país.

**Empresas regionales:** Son aquellas cuyas ventas de la empresa involucran a varias provincias o regiones.

**Empresas nacionales:** Son aquellas que sus ventas se realizan prácticamente en todo el territorio de un país o nación.

**Empresas multinacionales:** Su actividad se extiende a varios países y el destino de sus recursos puede ser cualquier país. De esta



categoría se puede distinguir una subcategoría de empresas internacional, que sería aquella que realiza su actividad en varios países, pero no efectúa inversiones fuera de las fronteras de origen de la misma.

#### **2.2.5.4. Según la propiedad**

Las empresas según su propiedad se clasifican de la siguiente manera.

**Empresas privadas:** Son aquellas sociedades comerciales o industriales en que todas o la mayoría de las acciones u otras formas de participación en el capital pertenecen a particulares y son controladas por éstos, siendo su principal objetivo la obtención de utilidades.

**Empresas estatales:** Son personas jurídicas de hecho público, de propiedad el estado, con duración indefinida que tiene por finalidad ejecutar las políticas del gobierno de turno que en representación del estado deben desarrollar y controlar las operaciones y el mantenimiento de las actividades productivas y de servicios.

**Empresas mixtas:** Son instituciones privadas, constituidas como sociedades anónimas en las cuales el estado participa como socio de terceros en el capital social y por consiguiente en la dirección y gestión, así como en la repartición de las utilidades en función al monto del patrimonio que posee.

#### **2.2.5.5. Según su personería jurídica**

**Empresa individual de responsabilidad limitada:** Es una persona jurídica de derecho privado, constituida por voluntad unipersonal, con patrimonio propio distinto al de su titular, que se constituye para el desarrollo exclusivo de actividades económicas de pequeña empresa.



**Empresas societarias o sociedades:** Generalmente constituidas por varias personas. Dentro de esta clasificación están: la sociedad anónima, sociedad anónima abierta, sociedad anónima cerrada, la sociedad colectiva, la sociedad comanditaria, la sociedad de responsabilidad limitada y las sociedades civiles. Las mismas se dividen de la siguiente forma.

**Sociedad anónima:** La sociedad anónima puede adoptar cualquier denominación, pero debe figurar necesariamente la indicación “sociedad anónima” o las siglas “S.A.” Cuando se trate de sociedades cuyas actividades sólo pueden desarrollar, de acuerdo con la ley, por sociedades anónimas, el uso de la indicación o de las siglas es facultativo. Su capital está integrado por acciones y los accionistas no responden personalmente por las deudas sociales.

#### **Formas especiales de la sociedad anónima**

**Sociedad anónima abierta:** Es una forma especial de la sociedad anónima, en la que se constituye como abierta por tener más de 750 accionistas o por las causales previstas en el artículo 249 de la LGS. Sus acciones deben inscribirse en el Registro Público del mercado de valores y negociado en la bolsa de valores, de tal manera que no existan restricciones o controles a la libre transferencia de las acciones.

**Sociedad anónima cerrada:** Es una forma especial de la sociedad anónima, en la que no pueden haber más de 20 socios; está estructurada para sociedades de pequeña escala, en las que generalmente existe una vinculación familiar o amical entre los socios.



**Sociedad colectiva:** Están formados por grupos homogéneos de personas, quienes establecen sus aportes y cuidados especiales para que extraños no ingresen a su empresa; los socios son responsables con sus capitales y aportes, y en caso de pérdida son solidariamente responsables aún con su patrimonio, la razón social se forma con el apellido de uno de los socios. El capital se forma por el aporte de sus socios en forma igual (partes iguales), en dinero, en especie, o en equipos industriales y las obligaciones afectan en partes iguales a los aportes hechos, la duración de la sociedad es de plazo determinado y los socios no pueden transferir sus participaciones sin el consentimiento de los demás socios. (Ley No 26887 Ley General de Sociedades, Art. 265° y 266).

**Sociedades en comandita:** En las sociedades en comanditas, los socios colectivos responden solidaria e ilimitadamente por las obligaciones sociales, está formado por 2 clases de socios: los socios industriales o colectivos, encargados de la organización, administración y dirección de la empresa, y los socios capitalistas o comanditarios, los que aportan el capital y solo responden con lo aportado y no comprometen su patrimonio personal. La sociedad puede ser en comandita simple, que representa su capital en participaciones, y la sociedad en comandita por acciones que representa su capital en acciones. (Ley No 26887 Ley general de sociedades, art. 278).

**Sociedad comercial de responsabilidad limitada:** Conformado por grupos de personas entre 2 a 20 socios, los socios igual que en las sociedades colectivas aportan con dinero o bienes industriales denominados participaciones o aportes, los cuales no son libremente



transferibles, ya que existe un derecho de adquisición preferente a favor de los otros socios cuando uno de ellos desea transferir sus participaciones. Aquí, puedes hacer socios mayoritarios en relación con el aporte del capital, también la responsabilidad es de acuerdo al aporte del capital, la administración puede o no estar a cargo de los socios, las utilidades se reparten en proporción a los aportes realizados. (Ley No 26887 Ley general de sociedades, art. 283).

**Sociedades civiles:** La sociedad civil se constituye para un fin común de carácter económico que se realiza mediante el ejercicio personal de una profesión, oficio, pericia, práctica, u otro tipo de actividades personales por alguno, algunos o todos los socios. Las utilidades están en proporción a sus aportes, la sociedad civil puede ser ordinaria o de responsabilidad limitada. En la ordinaria, los socios responden de manera personal y subsidiaria por las obligaciones de la empresa, esto quiere decir que primero se paga con el patrimonio de la empresa y si este no alcanza, responden los socios. En el segundo, cuyos socios no pueden exceder de treinta, no responden personalmente por las deudas sociales. (Ley No 26887 Ley general de sociedades, art. 295).

#### **2.2.6. Los centros de investigación, producto o servicios de la universidad.**

Son órganos descentralizados, que desarrollan actividades productivas especializadas y autofinanciadas. La Universidad Nacional del Altiplano Puno, cuenta con centros de producción de bienes y servicios (CPBS), y centros de investigación y servicios (CISs) para complementar la formación profesional de sus estudiantes. Cada centro está a cargo de un administrador, quien es personal administrativo o profesional de la especialidad.



La Universidad Nacional del Altiplano Puno, cuenta con distintos centros de investigación y servicios, como son: Servicentro, Frigorífico, Panificadora y cafetería, Agencia de viajes y turismo, centro de estudios de lenguas extranjeras y nativas, instituto informática, centro Preuniversitarios, centro de formación de docentes en servicios académicos, piscina, sauna y jacuzzi, centro de convenciones, centro experimental de aplicación en educación (convenio MINEDU), todos aquellos aplican modelos empresariales, realizan una gestión de sistemas económicos, manejo contable, marketing y comunicación.

La universidad cuenta con los centros de investigación, producción o servicio a fin de:

- Favorecer la reinversión y mejorar su sostenibilidad, competitividad, capacidad investigativa y de producción o de prestación de servicios a la comunidad.
- Promover el desarrollo sostenido bajo el sistema de control y de evaluación permanente a cargo de la alta dirección.
- Propiciar la gestión económica, financiera y administrativa regional en base a planes de acción y proyectos de factibilidad aprobados.
- Garantizar un manejo eficiente de acuerdo a los planes estratégicos de desarrollo universitario.

### **2.2.7. Estados Financieros**

Los estados financieros se definen como cuadros sistemáticos que presentan, en forma razonable, diversos aspectos de la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la gestión de una empresa, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Fundamentalmente de los estados financieros se pueden obtener relaciones o porcentajes, datos estadísticos e información valiosa acerca de las operaciones y de las condiciones económicas y financieras del negocio; sin embargo, las numerosas decisiones que requieren de información, no siempre se apoyan en ellos, debiendo sustituirse por resúmenes o modelos informativos con otras características. (Calderón, 2010).

Glosario del manual para la preparación de información financiera aprobado con resolución de gerencia general N° 010-2008- EF/94.01.02 (2008). Los Estados Financieros son aquellos estados que proveen información respecto a la posición financiera, resultados y estados de flujo de efectivo de una empresa, que es útil para los usuarios en la toma de decisiones de índole económica.

Glosario tributario. Instituto de Administración tributaria de la SUNAT: los estados financieros son cuadros que presentan en forma sistemática y ordenada diversos aspectos de la situación financiera y económica de una empresa, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

NIC 1 “Presentación de los Estados Financieros” oficializada con resolución del concejo normativo de Contabilidad N°034-2005-EF/93.01. (2005). Indica que: Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad.

#### **2.2.7.1. Estados financieros**

Los estados financieros básicos son: Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas (Estado de Resultados), Estado de cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo. Con ellos se pretende estandarizar la información de acuerdo a las exigencias de la globalización de la economía y la internacionalización de los mercados, en tal sentido,



es de vital importancia en su preparación y presentación la observancia de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad, las normas contables establecidas por los Órganos de Supervisión y Control y las normas contenidas en el Reglamento de información Financiera de la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores. (CONASEV). (Calderón, 2010).

#### **2.2.7.2. Objetivos de los estados financieros**

Fundamentalmente persiguen satisfacer las necesidades de información de inversionistas, acreedores y otros usuarios interesados en las actividades económicas y financieras de la empresa. El Reglamento de información Financiera, señala como objetivos:

1. Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa;
2. Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección, y control de los negocios;
3. Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento;
4. Presentar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo;
5. Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa;
6. Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria.



### 2.2.7.3. Características cualitativas de los estados financieros

El concejo normativo de contabilidad del Perú, establece las características cualitativas de los estados financieros:

#### - **Comprensión**

La información de los estados financieros debe ser fácilmente comprensible por usuarios con conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y con voluntad de estudiar la información con razonable diligencia. No obstante, a ello, la información sobre temas complejos debe ser incluida por razones de su relevancia, a pesar que sea de difícil comprensión para ciertos usuarios.

#### - **Relevancia (importancia relativa o materialidad)**

La relevancia de la información se encuentra afectada por su naturaleza e importancia relativa; en algunos casos la naturaleza por sí sola (presentación de un nuevo segmento, celebración de un contrato a futuro, cambio de fórmula de costos, entre otros) puede determinar la relevancia de la información. La información tiene importancia relativa cuando, si se omite o se presenta de manera errónea, puede influir en las decisiones económicas de los usuarios (evaluación de sucesos pasados, actuales o futuros) tomada a partir de los estados financieros.

#### - **Fiabilidad**

La información debe encontrarse libre de errores materiales, sesgos o prejuicios (debe ser neutral) para que sea útil, y los usuarios puedan confiar en ella.



Además, para que la información sea fiable, debe presentar fielmente las transacciones y demás sucesos que se pretenden; presentarse de acuerdo con su esencia y realidad económica, y no solamente según su forma legal.

Asimismo, se debe tener en cuenta que en la elaboración de la información financiera surgen una serie de situaciones sujetas a incertidumbre, que requieren de juicios que deben ser realizados ejerciendo prudencia. Esto implica que los activos e ingresos, así como las obligaciones y gastos no se sobrevaloren o se subvaloren.

Para que la información de los estados financieros se considere fiable, debe ser completa.

#### - **Comparabilidad**

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

La comparabilidad también se sustenta en la aplicación uniforme de políticas contables en la preparación y presentación de información financiera. Ello no significa que las empresas no deban modificar políticas contables, en tanto existan otras más relevantes y confiables. Los usuarios de la información financiera deben ser informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en ellas, y de los efectos de dichos cambios. (Flores, 2014).



#### **2.2.7.4. Características cuantitativas de los estados financieros**

Novoa, (2013), Entre las características de orden cuantitativo podemos establecer las siguientes:

- **Precisión**

La información debe ser obtenida con los altos niveles de precisión, practicando la premisa de “error cero” en la formulación de los estados financieros.

- **Integridad**

Los estados financieros deben incluir toda la información valorada de las operaciones tanto del giro principal como de otros ingresos y gastos que se generan en la organización.

- **Verificabilidad**

Los estados financieros deben ser revisados en función a sus importes e indicadores, mediante el análisis financiero y económico.

#### **2.2.7.5. Usuarios de los estados financieros**

Flores (2014), Según el marco conceptual para la preparación y presentación de los Estados Financieros considera los siguiente:

Párrafo 9. Entre los usuarios de los Estados Financieros se encuentran los inversores presentes y potenciales, los empleados, los prestamistas, los proveedores y otros acreedores comerciales, los clientes, los gobiernos y sus organismos públicos, así como el público en general. Estos usan los estados financieros para satisfacer algunas de sus variadas necesidades de información: entre las citadas necesidades se encuentran los siguientes:



- a. **Inversionistas.** Los suministradores de capital-riesgo y sus asesores están preocupados por el riesgo inherente y por el rendimiento que van a proporcionar sus inversiones. Necesitan información que les ayude a determinar si deben comprar, mantener o vender las participaciones. Los accionistas están también interesados en la información que les permita evaluar la capacidad de la entidad para pagar dividendos.
- b. **Empleados.** Los empleados y los sindicatos están interesados en la información acerca de la estabilidad y rendimiento de sus empleadores. También están interesados en la información que les permita evaluar la capacidad de la entidad para afrontar las remuneraciones, los beneficios capacidad de la entidad para afrontar las remuneraciones, los beneficios tras el retiro y otras ventajas obtenidas de la empresa.
- c. **Prestamistas.** Los proveedores de fondos ajenos están interesados en la información que les permita determinar si sus préstamos, así como el interés asociado a los mismos, serán pagados al vencimiento.
- d. **Proveedores y otros acreedores comerciales.** Los proveedores y los demás acreedores comerciales, están interesados en la información que les permita determinar si las cantidades que se les adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento. Probablemente, los acreedores comerciales están interesados, en la empresa, por períodos más cortos que los prestamistas, a menos que dependan de la continuidad de la entidad por ser ésta un cliente importante.



- e. **Clientes.** Los clientes están interesados en la información acerca de la continuidad de la empresa, especialmente cuando tienen compromisos a largo plazo, o dependen comercialmente de ella.
- f. **El gobierno y sus organismos públicos.** El gobierno y sus organismos públicos están interesados en la distribución de los recursos y, por tanto, en la actuación de las entidades. También recaban información para regular la actividad de las entidades. Fijar políticas fiscales y utilizarlas como base para la construcción de las estadísticas de la renta nacional y otras similares.
- g. **Público en general.** Cada ciudadano está afectado de muchas formas por la existencia y actividad de las entidades. Por ejemplo, las entidades pueden contribuir al desarrollo de la economía local de varias maneras, entre las que pueden mencionarse el número de personas que emplean o sus compras como clientes de proveedores locales. Los estados financieros pueden ayudar al público suministrando información, acerca de los desarrollos recientes y la tendencia que sigue la prosperidad de la empresa, así como sobre el alcance de sus actividades.

#### **2.2.7.6. Notas de los estados financieros**

Son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros; pueden ser descripciones narrativas o análisis detallados de importes siendo su finalidad alcanzar una presentación razonable. Para su correcta interpretación, las notas deben ser leídas conjuntamente con los estados financieros.



Notas de carácter general que incluyen.

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

#### **2.2.7.7. Estado de situación financiera (balance general)**

Novoa (2013), El estado de situación financiera refleja la realidad financiera de la empresa en un momento dado; vale decir que es un estado financiero que muestra los importes del activo, pasivo y patrimonio, como resultado de las operaciones económicas efectuadas en un determinado periodo.

Calderón (2010), El balance general presenta la situación económica – financiera del ente; en él están contenidos todos los bienes, derechos y obligaciones de la empresa. La situación económica, en el sentido que muestra la cuantía de los recursos sociales (activos), la estructura de los capitales propios (patrimonio) y ajenos (pasivos); y, la situación financiera, porque muestra los recursos de inmediata realización y la cuantía de su capital de trabajo, entre otros aspectos no menos importantes.



## GRUPOS COMPONENTES DEL BALANCE GENERAL

Sin perjuicio de otras formas que se puede optar para agrupar las cuentas que conforman el balance general, la que se presenta a continuación es la que más se usa en nuestro medio y es compatible con el reglamento de información financiera.

- a. Activos corrientes:** Parte de los activos de una empresa conformado por partidas que representan efectivo y equivalentes de efectivo y por aquellas que se espera sean convertidas en efectivo o absorbidas en el corto plazo; tales como inversiones financieras, derechos por recuperar, cuentas por cobrar comerciales (terceros y relacionadas), existencias destinadas para la venta, a la producciones de bienes o prestación de servicios, o consumo; otras cuentas por cobrar (terceros y relacionadas) y; servicios y otros contratados por anticipado (antes cargas diferidas). Para el efecto se considera como corto plazo el periodo que no exceda de un año.

Rubros que conforman los activos corrientes:

- Efectivo y equivalentes de efectivo.
- Inversiones financieras.
- Cuentas por cobrar comerciales.
- Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas.
- Otras cuentas por cobrar
- Existencias.
- Activos biológicos.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Gastos contratados por anticipado



- Otros activos.

**b. Activos no corrientes:** Parte de los activos de una empresa conformado por las inversiones financieras, derechos por recuperar, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a largo plazo (de terceros y relacionadas) y los siguientes materiales e inmateriales duraderos, entre otros. Se considera como largo plazo el periodo que excede de un año.

Rubros que conforman los activos no corrientes:

- Inversiones financieras.
- Cuentas por cobrar comerciales.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas.
- Activos por impuesto a la renta y participaciones diferidas.
- Otras cuentas por cobrar.
- Existencias.
- Activos biológicos.
- Inversiones inmobiliarias.
- Muebles, maquinaria y equipo.
- Activos intangibles.
- Impuesto a la renta y participaciones diferidos activos.

**c. Pasivos corrientes:** Parte de los pasivos de una empresa conformado por las obligaciones cuyo pago debe efectuarse en el corto plazo; es decir, dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance.

Rubros que conforman los pasivos corrientes:

- Sobregiros bancarios.
- Obligaciones financieras.



- Cuentas por pagar comerciales.
- Otras cuentas por pagar a partes relacionadas.
- Impuesto a la renta y participaciones corrientes.
- Otras cuentas por pagar.
- Provisiones.

**d. Pasivos no corrientes:** Parte de los pasivos de una empresa conformado por las deudas u obligaciones con vencimiento que superan los doce meses.

Rubros que conforman los pasivos no corrientes:

- Obligaciones financieras.
- Cuentas por pagar comerciales.
- Otras cuentas por pagar a partes relacionadas.
- Pasivos por impuesto a la renta y participaciones diferidos.
- Otras cuentas por pagar
- Provisiones
- Ingresos diferidos

**e. Patrimonio neto:** Diferencia entre activos y pasivos netos, de los cuales nos hemos ocupado anteriormente.

Rubros que conforman el patrimonio neto:

- Patrimonio neto atribuido a la matriz.
- Interés minoritario.
- Capital
- Acciones de inversión
- Capital adicional
- Resultados no realizados



- Excedente de revaluación
- Valorización de instrumentos financieros.
- Reservas legales
- Otras reservas
- Resultados acumulados
- Diferencia de conversión.

Esta forma de agrupar los componentes del balance general permite ordenar los rubros que conforman cada uno de ellos, observando para los activos el orden decreciente de liquidez y para los pasivos la exigibilidad de pago decreciente.

#### **2.2.7.8. Estado de resultados**

Novoa (2013), El estado financiero conocido como el estado de ganancias y pérdidas hoy denominado por la NIC 1 vigente desde el 2013 como estado del resultado del periodo y otro resultado integral, es un cuadro en el cual se muestran los ingresos y egresos que se generan en un ejercicio económico, de cuya diferencia se obtiene la utilidad o superávit cuando los ingresos son mayores o la pérdida o déficit cuando los egresos son mayores.

Calderón (2010), Estado financiero que presenta el resultado de la gestión de una empresa de un periodo determinado. También se le llama estado de resultados o de ingresos y gastos. Se suele afirmar que es complemento inseparable del balance general, y en efecto lo es, puesto que, la utilidad o pérdida que reporta se refleja en el balance incrementando o disminuyendo el patrimonio del ente.



Su correcta preparación permite contar con valiosa información sobre la estructura de ingresos y gastos, convirtiéndose en una herramienta útil para hacer correctivos sobre ellos, valga la aclaración en el sentido que, la generación de ingresos y gastos, no implican necesariamente entradas y salidas de dinero; también, el cuidado que deberá tenerse para separar las partidas que afectan el ejercicio de aquellas otras que deben diferirse por corresponder a ejercicio o ejercicios futuros.

**a. Rubros que conforman el estado de ganancias y pérdidas (estado de resultados)**

El orden en que se presentan es el mismo que figura en el reglamento de información financiera, vigente en el Perú; cada rubro con su respectivo contenido y cuando lo amerita, un escueto comentario. El contenido de las cuentas y/o partidas deberá incluirse, preferentemente, en las notas de los estados financieros.

- **Ventas netas (ingresos operacionales):** Incluye los ingresos por las ventas de bienes y servicios derivados de la actividad principal de la empresa, a los cuales hay que deducir las devoluciones, descuentos no financieros, rebajas, y bonificaciones concedidas
- **Otros ingresos operacionales:** Incluye aquellos otros ingresos significativos y de carácter permanente provenientes de actividades distintas a la principal desarrollada por la empresa, pero que, sin embargo, están relacionadas directamente con ella como actividades conexas.
- **Costo de ventas (operacionales):** Incluye los costos que representan erogaciones y cargos que están asociadas directamente con las



adquisiciones o producción de los bienes vendidos o servicios prestados. Dependiendo de la actividad que desarrolla la empresa, el costo de ventas puede ser comercial, industrial, de servicios o, simultáneamente, el de dos o más actividades.

- **Otros costos operacionales:** Constituidos por los desembolsos incurridos en la realización de actividades conexas a la actividad principal de la empresa; es decir, aquellos que están relacionados con los otros ingresos operacionales.
- **Gastos de ventas:** Involucra gastos que están relacionados con la actividad de vender, comercializar o distribuir.
- **Gastos de administración:** En general, comprende todos los gastos relativos a la administración de la empresa.
- **Ganancias (pérdidas) por venta de activos:** Esta partida incluye la venta o disposición por otra vía de activos no corrientes. Puede tratarse de inmuebles, maquinarias y equipo; intangibles y otros activos que no corresponden a operaciones discontinuas.
- **Otros ingresos:** Incluye los ingresos distintos a los mencionados anteriormente. Por ejemplo, subvenciones gubernamentales.
- **Otros gastos:** Están conformados por partidas de gastos que no provienen del giro del negocio; consecuentemente, son distintos a los de la venta, administración y financiero.
- **Ingresos financieros:** Conformado por los ingresos provenientes de los rendimientos o retornos en la colocación de capitales, diferencias de cambio neto, ganancias por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos



financieros e inversiones mobiliarias en la contabilidad se registran en la cuenta 77. Ingresos financieros del PCGE

- **Gastos financieros:** Comprende los intereses y gastos relacionados con la obtención de capitales, diferencias de cambio neto, las pérdidas por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de la venta de las inversiones en instrumentos financieros e inversiones inmobiliarias. En la contabilidad se registran por su naturaleza en la cuenta 67. Gastos financieros del PCGE.

**b. Participación en el resultado de partes relacionadas por el método de participación**

Comprende la participación en los resultados de las empresas dependientes o subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos.

- **Ganancias (pérdidas) por instrumentos financieros derivados:** incluye el efecto de los cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros derivados contratados por la empresa que no son de cobertura. La ganancia (pérdida) originada por los instrumentos de cobertura que, de acuerdo con las normas contables, deben afectar a resultados, se presentará en la partida de gastos o ingresos respectiva, que genera la partida cubierta, informando de ello detalladamente en las notas correspondientes. Igualmente, incluye la ganancia o pérdida de la parte de la cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero.
- **Participación de los trabajadores:** Parte corriente y diferida detráda de la utilidad del ejercicio para los trabajadores de acuerdo con las disposiciones vigentes.



- **Impuesto a la renta:** Impuesto corriente y diferido calculado sobre las utilidades del negocio que corresponde del ejercicio cerrado, según lo dispuesto en las NIIF, excepto el correspondiente a operaciones discontinuadas e impuestos.
- **Ingresos (gastos) neto de operaciones discontinuadas:** Incluye el resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas, así como la ganancia o pérdidas después de impuestos provenientes de la medición a valor razonable menos los costos de ventas o por la venta o disposición por otra vía, de los activos y pasivos que conforman la operación discontinuada. Se distinguen también como actividades interrumpidas.
- **Utilidad (pérdida) neta atribuible a la matriz e intereses minoritarios:** Corresponde a la participación de la utilidad (pérdida) neta del ejercicio entre la matriz y los intereses minoritarios, cuando se trata de los estados financieros consolidados.
- **Utilidad (pérdida) básica diluida por acción:** Cálculo que deben efectuar las empresas cuyas acciones comunes y/o de inversión o acciones potenciales se negocian en bolsas y aquellas que se hallen en proceso de emitir acciones. Estas empresas deben mostrar después de la utilidad (pérdida) neta del ejercicio y por cada periodo reportado la utilidad (pérdida) básica por acción y utilidad (pérdida) diluida por acción por cada clase de acción que posea un derecho diferente en la participación de utilidades de la empresa.
- **Renta neta:** No obstante que los temas que se vienen abordando están relacionados con los estados financieros, en la práctica deberá tenerse



en cuenta aspectos tributarios que no pueden ignorarse por cuanto ellos son necesarios, entre otras cosas, para calcular la participación de los trabajadores y el mismo impuesto a la renta. Al respecto la citada ley establece que para determinar la renta neta deberá deducirse de la renta bruta los gastos necesarios para producir tales rentas y mantener la fuente, siempre que tales deducciones no estén expresamente prohibidas por la ley o que algunas estén sujetas a limitaciones.

#### **2.2.7.9. Clases de estado de resultados**

La NIC. 1 establece que las entidades presentarán un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de estos gastos, de ellos se desprende dos clases de estado de resultados.

##### **- Estado de resultados por función**

El estado de resultados por función básicamente hace la relación de los ingresos frente a la clase 9. Además, este estado financiero se elabora considerando las ventas e ingresos de determinado periodo descontando los respectivos gastos expresados en la clase 9 y la cuenta 69; este estado financiero es el más usual para brindar información a los usuarios ajenos a la empresa como entidades financieras y entes recaudadores de impuestos.

##### **- Estado de resultados por naturaleza.**

Es el que se elabora con el objeto de mostrar la riqueza (ingreso) que ha producido la empresa y la forma en que tales ingresos se ha distribuido en el personal (remuneraciones) el estado (tributos), otros



gastos operacionales (que pueden ser servicios, intereses, gastos excepcionales y la distribución de utilidades entre los socios).

#### **2.2.7.10. Estado de flujo de efectivo**

Novoa, (2013), Es un estado financiero por el cual se muestra el efecto de los cambios y variaciones o movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo que se dan dentro de una organización en un periodo determinado, provenientes de actividades de operación, de inversión, así como de financiamientos.

Calderón (2010), Estado financiero que reporta información referente a entradas y salidas de efectivo o equivalentes de efectivo de una empresa ocurridos en un periodo determinado, siendo uno de sus objetivos administrar información para evaluar la capacidad de generar efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de las actividades de operación, inversión y financiación.

La NIC 7 modificada en 1992 se refiere al estado de flujo de efectivo, esta norma reemplaza la versión sobre el estado de cambios en la situación financiera cuya finalidad es la de explicar los cambios en el capital de trabajo. La norma modificada utiliza las siguientes definiciones:

- **Efectivo.** Comprende el dinero en efectivo disponible y el depositado en instituciones financieras, incluso depósitos a la vista. Equivalentes de efectivo. Inversiones a corto plazo altamente líquidas, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo que no están sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor cuyo vencimiento es muy cercano, tales como los valores comerciales y los fondos de mesa de negociación.



- **Flujo de efectivo.** Entradas y salidas de efectivo y de equivalentes de efectivo. Actividades de operación. Principales actividades productoras de ingresos para la empresa y otras actividades que no constituyen actividades de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión.** Son las adquisiciones y disposiciones de activos de largo plazo y de otras inversiones no incluidas entre las equivalentes de efectivo.
- **Actividades de financiación.** Son actividades que producen cambios en el tamaño y la composición del capital propio y del endeudamiento de la empresa.

#### **2.2.7.11. Finalidad del estado de flujos de efectivo**

La finalidad de E.F.E, es la de presentar el movimiento de ingresos y egresos del efectivo y los equivalentes de efectivo en un periodo determinado, para ver la capacidad empresarial de generar efectivo y otras cuentas con las características de efectivo.

#### **Objetivos del estado de flujos de efectivo**

Entre otros se puede citar:

- Proporcionar información que permita a los usuarios evaluar la estructura financiera del ente.
- Facilitar información para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- Proporcionar información a los que toman decisiones por la empresa para que puedan implementar políticas de operación y de financiamiento adecuadas.



- Evaluar el efecto sobre la situación financiera de un ente, por sus transacciones de inversión y financiamiento que requieren o no de efectivo.

#### **2.2.7.12. Estado de cambio en el patrimonio neto**

Novoa (2013), Es denominado también estado de variación patrimonial, en el que se muestran las variaciones ocurridas en las diferentes partidas patrimoniales, durante un periodo determinado. La NIC 1 presentación de los estados financieros, en el párrafo 106, establece que las entidades presentarán un estado de cambios en el patrimonio con la información del resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras.

Calderón (2010), El estado de cambios en el patrimonio neto es un estado financiero que muestra las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales de una empresa durante un periodo determinado.

#### **Partidas que conforman el estado**

Todas las cuentas del elemento 5 del PCGE con las modificaciones ocurridas durante los periodos que se informan. En lo que respecta al capital se tendrá en cuenta únicamente la parte pagada; es decir, disminuido de las suscripciones pendientes de cancelación (divisionaria 1421 del PCGE). Como complemento de estudio deberá revisarse permanentemente las NIC 1 y 8, la primera referida a la presentación de los estados financieros y la segunda a políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Condición ineludible para una buena



presentación es que, los totales representados en este estado sean coincidentes con el patrimonio que figura en el balance general.

#### 2.2.8. Métodos de análisis de los estados financieros

Según la definición de diversos autores como son:

- a. **Alberto García Mendoza:** “el análisis de los estados financieros, consiste en efectuar un sinnúmero de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinando sus porcentajes de cambio; se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales. Cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas que pueden resumir un mayor número de cuentas. Las cifras que allí aparecen son como todos los números, de naturaleza fría, sin significado alguno a menos que la mente humana trate de interpretarlos”.
- b. **Roberto Macías Pineda:** “El análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de estos elementos, mostrados en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos”.
- c. **Abraham Perdomo Moreno:** Análisis “Es la descomposición de un todo en las partes que lo integran” o bien, “Análisis es la técnica primaria aplicable para entender y comprender lo que dicen o tratan de decir los estados financieros”.
- d. **Leopoldo A. Bernstein:** “El proceso de análisis de estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.



Así, el análisis de los estados financieros cumple, en primer lugar y, sobre todo, la función esencial de convertir datos, que en esta era de los ordenadores existen en desconcertante cantidad y variedad, en información útil, que es siempre un bien escaso.

#### **2.2.8.1. Objetivos del análisis de los estados financieros**

Al efectuar el análisis de los estados financieros debemos empezar por preguntarnos: ¿Cuál es el objeto de análisis que deseamos hacer? A este respecto, un autor como Gitman dice que el análisis tiene por objeto dos puntos básicos: Analizar la situación en un momento determinado para descubrir síntomas de: bajas utilidades (o superávit), nuevas inversiones en valores por cobrar, muchas inversiones en inventarios, muchas inversiones en instalaciones, insuficiencia de capital. De aquí surgen dos tipos de análisis, con diferentes finalidades.

Para uso externo:

- Establecer sucursales.
- Asociarse con otras empresas.
- ¿Conviene no abrir o conceder créditos?
- ¿conviene hacer nuevas inversiones?

Para uso interno:

- Medir las diferencias de las operaciones de la empresa.
- Descubrir y explicar cambios en la situación financiera de la empresa.

#### **2.2.8.2. Métodos para analizar los estados financieros**

Calderón (2010), Hay diversas formas de analizar la información financiera. En este capítulo nos ocupamos de los métodos que tienen mayor aceptación, esto es, el análisis vertical para conocer la estructura



financiera de la empresa; el análisis horizontal para conocer las tendencias y; para establecer mediciones, los llamados índices o razones financieros.

Flores, (2014), Los métodos de análisis de estados financieros que tradicionalmente se emplean tomando como base la unidad del tiempo, se clasifican en dos grupos:

### **2.2.8.3. Métodos de análisis vertical o estructural – estático**

Llamados también de porcentajes integrales, es un método de análisis que permite determinar la estructura del balance general y del estado de ganancias y pérdidas, precisando el porcentaje de participación de cada componente en cada uno de los estados aludidos. El método es ideal para aplicarlo a un solo ejercicio, pero también, para hacer comparaciones con los estados de otras empresas similares. El análisis vertical es estático.

En el análisis del balance general, el total de los activos se lo representa por 100% y, el total de los pasivos y patrimonio con un porcentaje igual; de esta manera, cada grupo o rubro del balance dividido entre el total y multiplicado por cien representa en términos relativos una parte del todo. En cualquier tipo de análisis, la estructura del balance general queda dividida en dos grandes grupos: En el lado izquierdo, formando parte de los activos, las inversiones corrientes (léase activos corrientes) y las inversiones inmovilizadas (léase activos no corrientes), para las cuales la empresa ha hecho uso o ha aplicado fondos; y, en el lado derecho, los pasivos y patrimonio agrupando las fuentes de financiamiento (léase capital ajeno y capital propio respectivamente), es decir, el origen de los fondos, de manera que el contenido del balance general expresa con



toda nitidez la estructura de las inversiones y las de financiamiento facilitando su lectura e interpretación.

#### **2.2.8.4. Métodos de análisis horizontal o evolutivo**

El método de análisis horizontal consiste en comparar cifras de estados financieros de periodo a periodo para evaluar las tendencias que se operan en las cifras de dichos estados, permitiendo identificar con facilidad las partidas en las cuales se han operado cambios importantes, para luego investigar las causas que motivaron esos cambios. El analista que hace uso de este método por lo general toma en cuenta estados financieros e información de tres, cuatro y hasta de cinco últimos periodos. El análisis horizontal es considerado como dinámico.

Esta forma de analizar los estados financieros es muy usual cuando se quieren hacer comparaciones entre los estados financieros reales y los proyectados; asimismo, para comparar estados financieros de empresas que se dedican a la misma actividad.

#### **2.2.8.5. Análisis por tendencias**

Método de análisis horizontal, se utiliza para estudiar los cambios ocurridos en estados financieros sucesivos. El método consiste en seleccionar un año base (el más antiguo de la serie sucesiva) asignándole a todas y cada una de las partidas 100% determinando luego la tendencia de cada una de ellas, lo que se consigue dividiendo los importes de cada partida de los estados sucesivos entre los importantes del año base multiplicando el resultado por cien.



#### **2.2.8.6. Aspectos fundamentales del análisis de estados financieros**

Independientemente del tipo de análisis de estados financieros que el analista adopte y de los métodos utilizados, siempre tendrá que examinar alguno o varios aspectos importantes de la situación financiera de la empresa y de sus resultados de explotación. Todos estos aspectos, con excepción quizá de alguno muy específico, se encuentran en alguna de estas seis categorías:

- Liquidez a corto plazo.
- Flujo de fondos.
- Estructura del capital y solvencia a largo plazo.
- Rendimiento de la inversión
- Resultados de explotación.
- Utilización del activo.

De esta forma, el análisis financiero que pueda exigir determinado conjunto de objetivos, puede estructurarse examinando alguna o todas las áreas anteriormente relacionadas en el orden y con la importancia relativa exigidos por las circunstancias del caso. Estas seis áreas de investigación y análisis pueden considerarse, pues, como parte fundamental del análisis de estados financieros.

#### **2.2.9. Interpretación de los estados financieros**

- Alberto García Mendoza: indica que al efectuar la interpretación se lleva a cabo otro proceso de sumariación que es el análisis, en donde se trata de aislar lo relevante o significativo de lo que no es significativo o relevante. Al llevar a cabo la interpretación se intentará detectar los puntos fuertes y débiles de la compañía cuyos estados se están analizando e interpretando.



- Abraham Perdomo Moreno: “por interpretación debemos entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación”, o bien, “una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación”.
- W. Rautenstrauch y R. Villers: “interpretación es dar un significado a” en virtud de que los datos contenidos en los estados tienen más que un significado restringido. Poseen verdadero valor solamente cuando se relacionan o comparan con otros datos. Por medio de relaciones y comparaciones podemos determinar o medir las variaciones que se han operado con el tiempo. Variaciones de estado de operación y respecto a una norma. Así los estados financieros suministran principalmente los datos fundamentales, que, junto con otras fuentes, necesitan coordinarse, compararse, y medirse con el fin de facilitar la información requerida para establecer una política y determinar la eficiencia de la gestión.

#### **2.2.9.1. Elementos que se consideran para interpretar los estados financieros.**

Se debe considerar los siguientes elementos para interpretar los estados financieros:

##### **Liquidez**

Este elemento indica la capacidad de pago a corto plazo de la empresa y se calcula considerando las cuentas que forman parte del activo y pasivo corriente, la liquidez nos permite conocer los recursos disponibles con que cuenta la empresa para cumplir con los compromisos conforme se vayan venciendo.



- a. **Capacidad de pago:** La capacidad de pago es la previsión de fondos producidos por el desarrollo normal de sus actividades operacionales de una empresa durante un periodo determinado y que se destina al pago del principal e intereses de una obligación contraída, sin que la empresa se vea perjudicada en su capital de trabajo.
- b. **Estructura financiera:** Este elemento nos muestra la proporcionalidad entre el patrimonio y el pasivo de la empresa, el giro de la empresa nos definirá con mayor precisión la proporcionalidad que deba existir entre el patrimonio y el pasivo.
- c. **Productividad:** Este elemento nos muestra la tendencia favorable, desfavorable o constante, de los resultados periódicos de una empresa.
- d. **Rentabilidad:** Se entiende por rentabilidad a la capacidad que tiene una empresa para producir ganancias con los recursos propios invertidos en una empresa
- e. **Capacidad de endeudamiento:** Es la necesidad financiera de utilizar recursos ajenos para financiarse y buscar con ello una mayor rentabilidad, sin poner en peligro la liquidez de la empresa.

#### **2.2.9.2. Interpretaciones resultado del análisis e interpretación de los estados financieros.**

Los interesados son:

- Los acreedores a corto plazo como los proveedores de mercaderías y los bancos prestamistas de la compañía, cuando tienen en proyecto otorgarle un crédito por un periodo que fluctúa entre treinta días y un año.



- Los bancos se interesan por la capacidad de pago, inmediata y/o a largo plazo, dependiendo de la naturaleza del préstamo o del giro de la empresa, en cuanto a los proveedores, estos enfocarán su atención sobre la tendencia de cobros viendo si la relación es razonable, para poder determinar la capacidad de compra y pago del futuro cliente.
- Los acreedores a largo plazo, por lo general son las corporaciones e instituciones financieras a las que se les trata de vender alguna emisión de obligaciones o bonos, así como los inversionistas en títulos de renta fija; el interés de estos acreedores a largo plazo es fundamental, la relación que guarde el activo fijo con el pasivo para determinar el grado de solvencia a largo plazo de la empresa y las garantías que esta puede ofrecer si le otorga un nuevo préstamo.
- Los gerentes o funcionarios encargados de administrar la empresa y, por tanto, responsable de su marcha, son quienes están interesados en los resultados de la empresa para saber si los métodos que se están utilizando son los adecuados o se deben de modificar.
- Los capitalistas a los que se les invita para que adquieran acciones de la empresa e ingresen a ella en calidad de accionistas aumentando el capital del negocio.
- Los accionistas de la empresa, quienes necesitan conocer la rentabilidad de sus inversiones dentro de la misma.
- El público que muchas veces está representado por organismos oficiales como es la superintendencia del mercado de valores (SMV).
- Los trabajadores; estas personas tienen gran interés en los resultados obtenidos por la empresa no solo por haber intervenido en el logro de



este fin, sino porque en el caso de la existencia de utilidades, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa, según lo dispone el decreto legislativo No 892, del 11 de nov. 96, y el decreto supremo No 009-98-TR, del 06 agos 99 y la ley N°28873 del 15-08.06.

### **2.2.9.3. Importancia de la interpretación correcta del análisis de los estados financieros.**

El factor fundamental de todo análisis financiero correcto es el conocimiento exacto de los objetivos a alcanzar y del objeto a que se va a aplicar. Este conocimiento permite una economía de esfuerzos y la aplicación del análisis a los puntos a esclarecer y a las estimaciones y previsiones necesarias.

En la práctica, es muy difícil reunir todos los hechos que rodean el análisis, de forma que la mayoría de los análisis se suelen realizar en base a hechos o a datos incompletos o insuficientes. El análisis financiero consiste básicamente en ir reduciendo las áreas de incertidumbre, que, sin embargo, nunca pueden eliminarse por completo.

Los informes y análisis escritos no solo sirven de medio eficaz de comunicación con el lector, sino también para organizar las ideas del analista y ayudarse a verificar el flujo y la lógica de su presentación. Poner por escrito las ideas refuerza nuestro razonamiento, y viceversa. Al mismo tiempo que revisamos nuestras palabras, refinamos también nuestras ideas, y la mejora de estilos contribuye, a su vez, a agudizar y mejorar el proceso discursivo.



En el análisis se deben distinguir claramente las interpretaciones y conclusiones de los hechos y datos en que se basa. El análisis no solo debe distinguir los hechos de las opiniones y estimaciones, sino que también debe permitir al lector seguir la exposición razonable de las conclusiones del analista y permitirle modificarlas según su criterio.

### **2.2.10. Ratios financieras**

Los ratios, índices, cociente, razón o relación, expresan el valor de una magnitud en función a otra y se obtiene dividiendo un valor por otro. De esta forma también podemos apreciar cuántas veces está contenida una magnitud (que hemos puesto en el numerador) en otra que hemos indicado en el denominador.

Es uno de los instrumentos más usados y de gran utilidad para realizar el análisis financiero de las empresas ya que estas pueden medir en un alto grado de eficacia y comportamiento de la empresa y además son comparables con las de la competencia y, por lo tanto, constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones. (Ricra, 2014).

#### **2.2.10.1. Importancia de los ratios financieros**

Las ratios financieras son indicadores que guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, les proporciona sus objetivos y sus estándares. Ayudan a los gerentes a orientarlos hacia las estrategias a largo plazo más beneficiosas, además de la toma de decisiones efectivas a corto plazo.

También condicionan, en cualquier empresa, las operaciones cotidianas y, en esta situación dinámica, informan a la dirección acerca de los temas más importantes que requieren su atención inmediata. Cabe

indicar que, los ratios muestran las conexiones que existen entre diferentes partes del negocio.

En consecuencia, los ratios más importantes son los basados en la información financiera. El gerente, por supuesto, deberá comprender que los números financieros solo son un reflejo de lo que está ocurriendo realmente, y que es la realidad, no los ratios, lo que hay que dirigir.

#### **2.2.10.2.Principales ratios financieros**

Las ratios financieras que proponen diversos autores como son: Alfredo F. Gutiérrez; Alberto García; Ralph Dale Kennedy; Stewart Yauword; etc. Se encuentran de la siguiente manera:

##### **a. Ratios de liquidez.**

Muestra el nivel de solvencia financiera de corto plazo de la empresa, en función a la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se derivan del ciclo de producción. Para dicho propósito, se han considerado los siguientes indicadores.

##### **b. Liquidez corriente**

Mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Muestra la habilidad que tiene la gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.

$$\textit{liquidez corriente} = \frac{\textit{Activo corriente}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

##### **c. Prueba ácida o liquidez severa**

Establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la

liquidez porque descarta a los inventarios y a los gastos pagados por anticipado en razón que son desembolsos ya realizados.

$$\textit{Prueba acida} = \frac{\textit{Act. corriente} - \textit{existencia}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

#### **d. Liquidez absoluta**

Con respecto a los activos se considera solo efectivo y equivalente de efectivo y los títulos financieros, ese índice nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin recurrir a sus flujos de ventas.

$$\textit{liquidez abs.} = \frac{\textit{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

#### **e. Prueba defensiva o súper ácida**

Esta prueba muestra solo el efectivo y equivalentes de efectivo que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones al corto plazo; existen los siguientes resultados de medición: “el resultado ideal es de 0.50 y si el resultado es menor a 0.50, no se cumple con las obligaciones de corto plazo” (López, 2017) y se calcula de la siguiente forma:

$$\textit{Prueba defensiva/superacid} = \frac{\textit{Caja y bancos}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

#### **f. Ratios de gestión**

Permite evaluar el nivel de la actividad de la empresa y la eficacia con la cual ésta ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del estado de situación financiera durante el año, de la estructura de las inversiones, y del peso



relativo de los diversos componentes del gasto, sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas. (Flores, 2014)

**g. Rotación de activos**

Esta razón mide la eficiencia de la gerencia en la administración de sus activos para la generación de ingresos a favor de la empresa. Un mayor indicador presenta una mayor eficiencia en el uso de sus activos totales para generar ingresos.

$$\textit{Rotación de activos} = \frac{\textit{Ventas netas}}{\textit{Activo total}}$$

**h. Rotación de existencia**

Esta razón mide la eficiencia de la gerencia en la administración de las existencias a través de la velocidad promedio en que estos entran y salen del negocio y se convierten en efectivo.

$$\textit{Rotación de existencias} = \frac{\textit{Costo de ventas}}{\textit{Existencias}}$$

**i. Rotación de cuentas por cobrar**

Este índice calcula el número de veces que han sido renovadas las cuentas por cobrar.

$$\textit{Cuentas por cobrar} = \frac{\textit{Ventas netas}}{\textit{Cuentas por cobrar}}$$

**j. Rotación de cuentas por pagar**

Este índice calcula el número de veces que han sido renovadas las cuentas por pagar.



$$\text{Cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

#### k. Rotación de propiedades, planta y equipo

Se calcula dividiendo el nivel de las ventas netas entre el monto de inversión de bienes de capital y, por tanto, mide la eficiencia relativa con la cual la empresa ha utilizado los bienes de capital para generar ingresos a través de las ventas.

$$\text{Rotación P. P. y equipo} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Prop. P. y equipo n. de deprec.}}$$

#### l. Grado de depreciación

Mide el porcentaje en que se encuentran depreciados los bienes de capital de la empresa. Cuanto mayor sea el grado de depreciación, mayor será el requerimiento futuro de inversión en bienes de capital para la empresa.

$$\text{Grado de depreciación} = \frac{\text{Depreciación acumulada}}{\text{Propiedad, planta y equipo}}$$

#### m. Costo de venta

Indica la proporción en el que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los costos aplicados en la producción de los productos terminados.

$$\text{Costo de ventas} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

#### **n. Gastos financieros**

Muestra la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por el pago de las obligaciones con terceros, indicando el peso relativo de este componente del gasto.

$$\textit{Gastos financieros} = \frac{\textit{Gastos financieros}}{\textit{Ventas}}$$

#### **o. Ratios de solvencia**

También llamados ratios de endeudamiento, son aquellos que cuantifican la capacidad de la empresa para generar fondos y cubrir sus deudas. Estas razones muestran la participación de los acreedores y los socios respecto de los recursos de la empresa. La solvencia de la empresa dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros propios o de terceros.

#### **p. Razón de endeudamiento**

Este índice indica el porcentaje de los recursos de la empresa que son financiados por terceros (deuda), es decir, relaciona la proporción que representa los pasivos del total de activos.

$$\textit{R. endeudamiento} = \frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Activo total}} \times 100$$

#### **q. Estructura de capital**

Este índice mide el nivel de endeudamiento que tiene la empresa respecto a su patrimonio neto.



$$E. de capital = \frac{Pasivo\ total}{Patrimonio\ Neto} X100$$

#### r. Razón pasiva – Capital

Este índice indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de la empresa. Se utiliza a menudo para estimar el grado de apalancamiento financiero de la empresa.

$$R. pasivo = \frac{Pasivo\ no\ corriente}{Patrimonio\ neto} X100$$

#### s. Ratios de rentabilidad

Son ratios que miden la capacidad de generar la utilidad utilizando los recursos que emplea la empresa. Al igual que los índices de solvencia son de suma importancia porque permiten evaluar el resultado de la eficiencia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

#### t. Rentabilidad de activos (ROA)

También llamado rendimiento sobre la inversión. Este índice mide la capacidad de la empresa para generar utilidad utilizando los recursos que dispone la empresa.

$$R. activo = \frac{Utilidad\ neta}{Activo\ total} X100$$

#### u. Rentabilidad patrimonial

Mide la eficiencia de la administración para generar rendimientos a partir de los aportes de los socios. En términos sencillos este índice implica el rendimiento obtenido a favor de los accionistas.



$$R. patrimonial = \frac{Utilidad Neta}{Patrimonio neto} \times 100$$

**v. Margen de utilidad bruta**

Este índice determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando solo los costos de servicio/producción.

$$M. de utilidad bruta = \frac{Utilidad Bruta}{Ventas netas} \times 100$$

**w. Margen comercial**

Determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando solo los costos de producción o comercialización.

$$M. Comercial = \frac{Ventas netas - costo de ventas}{Ventas netas}$$

**x. Margen de utilidad operativa**

Este índice indica la rentabilidad operativa por cada unidad vendida.

$$U. de operativa = \frac{Utilidad de operación}{ventas netas} \times 100$$

**y. Margen de utilidad neta**

Este índice relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas/ingresos y mide los beneficios que obtiene la empresa por cada unidad vendida. Es una medida más exacta porque considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa.

$$M. de utilidad neta = \frac{Utilidad Neta}{Ventas netas} \times 100$$



### **2.2.11. Toma de decisiones**

Marín, (2013) La decisión es el declarar haber escogido entre varias alternativas la mejor de ellas, habiendo juzgado la facilidad de llevarla a cabo.

Análisis de las variables que inciden en la toma de decisiones ante la necesidad o conveniencia de tomar una decisión, una persona o un equipo de trabajo tiene que analizar los diversos elementos o variables más importantes que suelen intervenir y que se exponen a continuación.

#### **2.2.11.1. Etapas del proceso de toma de decisiones**

- Detección e identificación del problema.
- Búsqueda de un modelo existente aplicable a un problema o el desarrollo de un nuevo modelo.
- Definición general de alternativas a la luz de un problema y un modelo escogido.
- Determinación de los datos cuantitativos y cualitativos que son relevantes en el problema y análisis de aquellos datos relativos a las alternativas.
- Selección e implementación de una solución óptima que sea consistente con las metas de la gerencia.
- Evaluación después de la decisión mediante retroalimentación que suministre a la gerencia un medio para determinar la efectividad del curso en acción escogido en la solución del problema.

#### **2.2.11.2. Tipos de decisiones**

Según la teoría de la decisión, todo problema administrativo equivale a un proceso de decisión. Existen dos tipos extremos de decisión: Las decisiones programadas y las decisiones no programadas. Estos dos



tipos no son mutuamente excluyentes, sino que representan dos puntos extremos, entre los cuales existe una gama continua de decisiones.

Características de las decisiones programadas y no programadas las decisiones programadas y las no programadas son diferentes. Las primeras son adecuadas para problemas estructurados o rutinarios. Esta clase de decisiones las toman especialmente los gerentes y no gerentes de niveles inferiores u operacionales. Por otra parte, las decisiones no programadas se usan para problemas no estructurados y no rutinarios y recaen especialmente en los administradores de más alto nivel.

## **2.3. MARCO CONCEPTUAL**

### **2.3.1. Activo.**

Es la representación financiera de un recurso obtenido por el ente económico como resultado de eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros. (Decreto 2649-93, Art. 35)

### **2.3.2. Activo circulante.**

Activo circulante o también llamado activo disponible, son activos que se esperan sean utilizados en un periodo inferior al año; como las existencias. representan a los valores que pertenecen a la disponibilidad inmediata. (Rondón, 2010)

### **2.3.3. Activo fijo.**

Un activo fijo hace referencia a aquellos bienes y derechos duraderos, que han sido obtenidos con el fin de ser explotados, ya sea tangible o intangible, que no puede convertirse en dinero líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa, no son destinados a la venta. como pueden ser: bienes inmuebles, maquinaria, material, equipamiento,



herramientas, utensilios, etc. se encuentran recogidos en el balance de situación financiera. también se incluyen dentro del activo fijo las inversiones en acciones, bonos y valores emitidos por empresas afiliadas. (<https://retos-directivos.eae.es/el-activo-fijo-tipos-y-caracteristicas/>)

#### **2.3.4. Activo realizable.**

Comprende todo el elemento 2 del plan de cuentas; cada cuenta contable se adapta al giro de la empresa; según Avolio (2013); enfatiza que los activos realizables son aquellos que se transforman en dinero en un corto tiempo después de haber estado en venta, y se cobren en un determinado periodo. (Pág. 115).

#### **2.3.5. Análisis.**

En un examen detallado que consiste en dividir un objeto de estudio y en observar en detalle cada uno de sus componentes con la finalidad de producir mayor conocimiento sobre un asunto, concepto, teoría o elemento. (Giani, 2022, p. 1)

#### **2.3.6. Análisis económico.**

El análisis económico ayuda a una empresa a verificar como se genera sus resultados y como podría mejorarlos, para ello la base de datos esta en el estado de pérdida y ganancias o también conocido como el estado de resultados. Para esto se concentra en los datos ordinarios y no en los extraordinarios ya que no suelen ser representativos de la gestión desarrollada por la empresa. (Amat, 2008, p. 124)

#### **2.3.7. Análisis financiero.**

Se afirma que “Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación, el análisis y estudio de los estados financieros y todos los datos operacionales de un negocio” (Ortiz, 2011, p. 15).



### **2.3.8. Análisis de los estados financieros.**

El análisis de los estados financieros es un proceso de selección, relación y evaluación de la información financiera, que tiene como finalidad el de evaluar la situación financiera actual y también la situación pasada de una empresa, así como también los resultados de sus operaciones, con el objetivo de determinar sus fortalezas y debilidades sobre la situación financiera y los resultados de operación. (Rubio, 2007).

### **2.3.9. Capital**

El capital es una abstracción contable: son los bienes y derechos (elementos patrimoniales del activo) menos las deudas y obligaciones (pasivo), de todo lo cual es titular el capitalista. Así se dice que se capitaliza una empresa o se amplía capital cuando aumenta su activo o disminuye su pasivo o se incorporan nuevas aportaciones de socios o se reduce el endeudamiento con terceros. Cuando el pasivo es superior al activo se dice que la unidad económica está en situación de capital negativo. No obstante, bajo el enfoque vulgar, se entiende por capital un mero componente material de la producción, básicamente constituido por maquinaria, utillaje o instalaciones, que, en combinación con otros factores, como el trabajo, materias primas y los bienes intermedios, permite crear bienes de consumo. (<https://empresas-exitosos.fandom.com/es/wiki/CAPITAL>)

### **2.3.10. COVID-19.**

Este acrónimo (formado en inglés a partir de Corona Virus Disease y 2019) se usa normalmente en el masculino el (COVID-19) por influjo del género de coronavirus y de otras enfermedades víricas (el zika, el ébola), que toman el nombre del virus que las causa. No obstante, el uso en femenino (la COVID-19) como el de la OMS en sus páginas en español está justificado por ser el nombre



femenino enfermedad (disease en inglés) el núcleo del acrónimo. (Real academia española, 2020) “Es una enfermedad altamente contagiosa causada por el nuevo coronavirus conocido como SARS-CoV-2, que produce infecciones respiratorias como el síndrome respiratorio de oriente medio y el agudo severo” (OMS, 2020)

#### **2.3.11. Cuentas por cobrar.**

Las cuentas por cobrar son aquellas cantidades que los clientes adeudan a una compañía o empresa por haber obtenido de estos bienes o servicios, así como también puede ser la obtención de crédito dentro de un curso de los negocios. (Aranda, 2010, p. 17).

#### **2.3.12. Cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son derivados de contratos y/o documentos, distintos de obligaciones financieras, que reflejan flujos o salidas de efectivo que se liquidan en un plazo determinado y pueden incorporar costos de financiamiento. (Borrero y Ortiz, 2026, p. 147).

#### **2.3.13. Contabilidad.**

La contabilidad es un cuerpo de conocimientos, es una ciencia empírica, que tiene una naturaleza económica, cuyo objetivo es la descripción y predicción, cualitativa y cuantitativa, del estado y evolución económica de una entidad específica, el cual es realizada a través de métodos de captación, medida, valoración, representación e interpretación, con el fin de poder comunicar a sus usuarios una información objetiva, relevante y válida para la toma de decisiones. (Aguayo, 2011)



#### **2.3.14. Costo.**

El costo, también llamado coste, es toda vinculación (conexión o relación) coherente entre un objeto o resultado productivo y los factores o recursos necesarios para lograrlo. (Cartier & Podmoguildnye, 2013)

#### **2.3.15. Efectivo.**

El efectivo, se define como el dinero líquido en poder de una empresa, particular, etc. O en depósito en las instituciones financieras. También se puede entender por efectivo como el activo financiero, el dinero contante y sonante que se tiene en caja (billetes y monedas), constituyen un dinero en efectivo los que se tiene en los diferentes bancos depositados en la modalidad de depósitos a la vista (tratándose de empresas). Por el lado de las personas, es el dinero que se tiene en el bolsillo o el dinero depositado en el banco en una cuenta corriente. (Diccionario de contabilidad y finanzas, 2002).

#### **2.3.16. Equivalentes de efectivo.**

Son los activos convertibles en líquido, es decir son documentos por cobrar y mercaderías por vender que se reflejan en el activo corriente. (Flores, 2010).

#### **2.3.17. Ejercicio (periodo).**

Es el rango de tiempo en el que se divide, se registra de manera sistemática y cronológicamente el conjunto de operaciones contables dentro de una empresa, las cuales se repiten en cada periodo contable definido por cada mes, trimestre o año, de tal manera que un ciclo inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre.

<https://higo.io/glosario-contable/p/periodo-contable-que-es-y-cual-es-su-importancia/#:~:text=Es%20el%20rango%20de%20tiempo,y%20finaliza%20el%2031%20de>



### **2.3.18. Estrategia.**

Es el proceso a través del cual una organización formula objetivos, y esta dirigido a la obtención de los mismos. También menciona que la estrategia es el medio, la vía, es el cómo para la obtención de los objetivos de la organización. Menciona que es el arte (maña) de entremezclar el análisis interno y la sabiduría utilizada por los dirigentes para crear valores de los recursos y habilidades que ellos controlan. Para diseñar una estrategia exitosa hay dos claves, hacer lo que hago bien y escoger los competidores que puedo derrotar. Análisis y acción están integrados en la dirección estratégica. (Halten, 1987).

### **2.3.19. Estados financieros.**

Los Estados financieros (EEFF) son cuadros sistemáticos, preparados aplicando las normas internacionales de contabilidad e información financiera, así como los manuales y reglamentos nacionales de contabilidad, con la finalidad de presentar en forma razonable y coherente la situación financiera y económica de la empresa. (Novoa, 2013, p. 5).

### **2.3.20. Evaluación.**

El autor define a la evaluación como el proceso de identificar, obtener y proporcionar información útil, asertiva y descriptiva acerca del valor y mérito de las metas, la planificación, la realización y el impacto de un objeto determinado, con el fin de servir de guía para la toma de decisiones, solucionar los problemas de responsabilidad y promover la comprensión de los fenómenos implicados. (Stufflebeam & Shinkfield, 1987, p. 183)

### **2.3.21. Flujo de caja.**

El “cash Flow” o también conocido como flujo de caja, es un instrumento contable que muestra el dinero que genera la empresa, tanto a través de sus



actividades ordinarias como extraordinarias. También el autor menciona que el flujo de caja y el presupuesto del efectivo son los listados de ingresos y egresos de efectivo que se espera que se produzcan, tratándolos en consecuencia como términos de sinónimos. (Apaza, 2003, p. 3)

#### **2.3.22. Gastos.**

Los gastos son disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el periodo contable, en forma de salidas o disminuciones de valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de ese patrimonio. (Flores, 2012, p. 16)

#### **2.3.23. Ingresos.**

Los ingresos son el incremento en los beneficios económicos, producidos durante un periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminución de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. (Flores, 2012, p. 16)

#### **2.3.24. Interpretar.**

Por interpretación debemos entender la "Apreciación Relativa de conceptos y cifras del contenido de los Estados Financieros, basado en el análisis y la comparación". Consiste en una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación. Es la emisión de un juicio criterio u opinión de la información contable de una empresa, por medio de técnicas o métodos de análisis que hacen más fácil su comprensión y presentación. Es una función administrativa y financiera que se encarga de emitir los suficientes elementos de juicio para apoyar o rechazar las



diferentes opiniones que se hayan formado con respecto a situación financiera que presenta una empresa. (<https://brainly.lat/tarea/20760456>)

#### **2.3.25. Inventario.**

Son la cantidad de bienes que una empresa mantiene en existencias en un momento dado, bien sea estos para la venta ordinaria del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización. Son también el nexo entre la producción y la venta de un producto y representa una inversión considerable para la empresa, lo cual debe ser controlado cuidadosamente por ser el activo corriente de menor liquidez. (Díaz, 1999, p. 3)

#### **2.3.26. Objetivos.**

Los objetivos de investigación son la guía de estudio, expresan de manera muy puntual que se busca o pretende con la investigación, estos objetivos guardan relación directa con las actividades, señalando una intención de cambio o afectación de algún aspecto de interés en particular. (Grau & Correa, 1999).

#### **2.3.27. Pasivo.**

El pasivo, desde el punto de vista contable, representa la obligación presente de la empresa, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, y para pagarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. (Flores, 2012, p. 16)

#### **2.3.28. Patrimonio.**

Podemos definir el patrimonio como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que una persona, grupo de personas o empresa cuenta y los cuales emplea para lograr su objetivo. Por ello se puede entender como sus recursos y el uso que se les da a estos. (Sánchez, 2020)



### **2.3.29. Planificación.**

Por planificación se puede entender como el proceso de establecer objetivos y escoger el medio más apropiado para el logro de los mismos antes de emplear la acción. (Goodstein, 1998).

### **2.3.30. Ratios financieras.**

Los ratios financieros, índices, cocientes, razón o relación, expresan el valor de una magnitud en función de otra y se obtienen dividiendo un valor por otro. De esta forma también podemos apreciar cuantas veces está contenida una magnitud (Que hemos puesto en el numerador) en otra que hemos indicado en el denominador. (Flores, 2012, p. 187).

### **2.3.31. Rentabilidad.**

Se entiende por rentabilidad a la capacidad que tiene una empresa para producir ganancias con los recursos propios invertidos en una empresa. (Flores, 2012, p. 143).

### **2.3.32. Resultados del ejercicio.**

El resultado de ejercicio es una parte esencial de cada uno de los estados contables que forma parte de las cuentas anuales. (García, 2021)

### **2.3.33. Utilidad.**

La utilidad empresarial obtenida producto de todas las operaciones contables es uno de los componentes principales de estos estados, dado que reflejan el rendimiento de una empresa del sector al que pertenezca y el beneficio obtenido de sus operaciones. (Jara & López, 2011).



#### **2.3.34. Utilidad bruta.**

Representa el valor que obtiene la empresa después de descontar a las ventas netas los costos asociados a las unidades vendidas. (Estupiñán, 2003, p. 129).

#### **2.3.35. Utilidad neta.**

Por utilidad neta se entiende como el resultado final que obtiene una empresa después de haber cubierto sus costos, gastos e impuestos, este término también es conocido como rentabilidad, beneficio neto o utilidad. (Ehrhardt & Brigham, 2007, p. 126).

#### **2.3.36. Ventas netas.**

Las ventas netas se obtienen al deducir el monto de los descuentos de ventas y las devoluciones de ventas al valor completo de las ventas totales, también se puede definir como los ingresos adquiridos por la empresa durante su ciclo económico, en el cual se le resta los descuentos empleados, pero sin tomar el impuesto sobre el valor agregado. (Amat, 2010, p. 20).



## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

#### 3.1. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL ESTUDIO

La región de Puno está ubicada al sur del país, limitando al norte con Madre de Dios, al este con Bolivia y el lago Titicaca, al sur con Tacna, al suroeste con Moquegua y al oeste con Arequipa y Cuzco. Su capital es Puno a orillas del mítico Lago Titicaca, el lago navegable más alto del mundo, a 3,827 m.s.n.m. Es el centro de conjunción de dos grandes culturas: quechua y aimara; las que propiciaron un patrimonio incomparable de costumbres, ritos y creencias. Las principales ciudades son: Puno, Juliaca, Juli, Azángaro, Lampa y Ayaviri. El 70% del territorio está situado en la meseta del Collao y el 30% ocupa la región amazónica. Con un territorio de aproximadamente 72,000 km<sup>2</sup> es el quinto departamento más extenso, por detrás de Loreto, Ucayali, Madre de Dios y Cusco, representa el 5.6% del territorio peruano, con una población de 1'200,000 habitantes, de los cuales el 60% es rural y el 40% es urbano.

- Ubicación : Altiplano o meseta del Collao; al Sur este del Perú.
- Extensión : 72,382 Km<sup>2</sup>
- Temperatura promedio anual: 6° C
- Temperatura mínima: 10° C (por las noches)
- Clima: Seco y frío



### 3.1.1. Antecedentes históricos

Estando en la presidencia de la república el Gral. Juan Velasco Alvarado; época de gobierno militar, inaugura y pone en funcionamiento el Frigorífico pesquero Zonal de Puno el 04/11/75, como una unidad económica integrante de la Empresa Pública de Servicios Pesqueros (EPSEP), para posteriormente y en mérito al Decreto Legislativo N°053, asignarle la denominación de Empresa Peruana de Servicios Pesqueros S.A. (EPSEP S.A.) En la Administración del Gobierno de Alan García Pérez y la promulgación de la ley regional N° 001 (18/05/90) asume la denominación de Empresa Pesquera Regional del Sur del Perú S.A. (EPERSUR S.A.), funcionó con esta razón social hasta el 10/10/95. Como Política de gobierno de turno, El Ing. Alberto Fujimori Fujimori; y dentro del marco de privatización de las empresas del estado, decide privatizar la empresa pesquera, dentro de ello a EPESUR S.A. por subasta pública; pero por gestión directa de los trabajadores de la Unidad de Puno, el Frigorífico es transferido a la Universidad Nacional del Altiplano, el 11/10/95, a partir de cuya fecha asume la razón social de Unidad de Producción y Comercialización y servicios (UPSC) Frigorífico UNA.

Antes de transferir (11/10/95), el Frigorífico pesquero zonal puno, se dedica exclusivamente a la comercialización de pescado congelado de mar, mariscos y moluscos frescos refrigerados para el consumo directo del Dpto. de Puno; para lo cual contaba con una infraestructura frigorífica de 20 y 10 TM. respectivamente, además de contar con un túnel de congelamiento, que a la vez es un productor de hielo en escamas de 0.5 TM. y una planta de procesamiento.

En la actualidad se denomina “Centro de producción de bienes y servicios Frigorífico” dedicada a la comercialización y producción en sus tres líneas de



servicio como son: prestación de servicios en restaurante, pollería, almacén cámara de frío; siendo su fin el de producción, comercialización y servicio; así mismo, es un centro de complemento de formación para los estudiantes de nuestra Universidad y otros centros de enseñanza.

Finalmente debemos indicar, que, en la actualidad la administración está encargada por la CPC. ANA COILA PEREZ, personal administrativo nombrado de la Universidad Nacional del Altiplano Puno. (Memoria CIS Frigorífico, 2020).

### **3.1.2. Dirección del domicilio fiscal**

El CPBS Frigorífico se encuentra ubicado en una zona estratégica de la ciudad de Puno, para la comercialización de bienes y servicios, su ubicación exacta es en la Av. El sol No 329 barrio bellavista del departamento, provincia y distrito de Puno. Categóricamente se ubica en los  $15^{\circ}50'3''$  LS y  $70^{\circ}01'12.6''$  LW.

### **3.1.3. Área de terreno**

El área que encierra el perímetro del inmueble es de 4200 m<sup>2</sup> cuyas medidas de lindero y áreas figuran inscritas en los registros de las propiedades de inmueble de Puno, en el tomo No 440 partida CXXXVII asiento 004: con Certificado Registro Inmobiliario como propiedad de la Universidad Nacional Del Altiplano en ficha No 5103. (Velásquez, M. 2017).

Lindero y medidas perimétricas

- a) Por el norte; con el edificio de educación continua de la UNA-PUNO y el mercado bellavista, en una longitud de 70 metros lineales.
- b) Por el sur; Con el jirón Candelaria; en una longitud de 70 metros lineales.
- c) Por el este; Con la propiedad de la Dirección Regional de Pesquería del Ministerio de Pesca

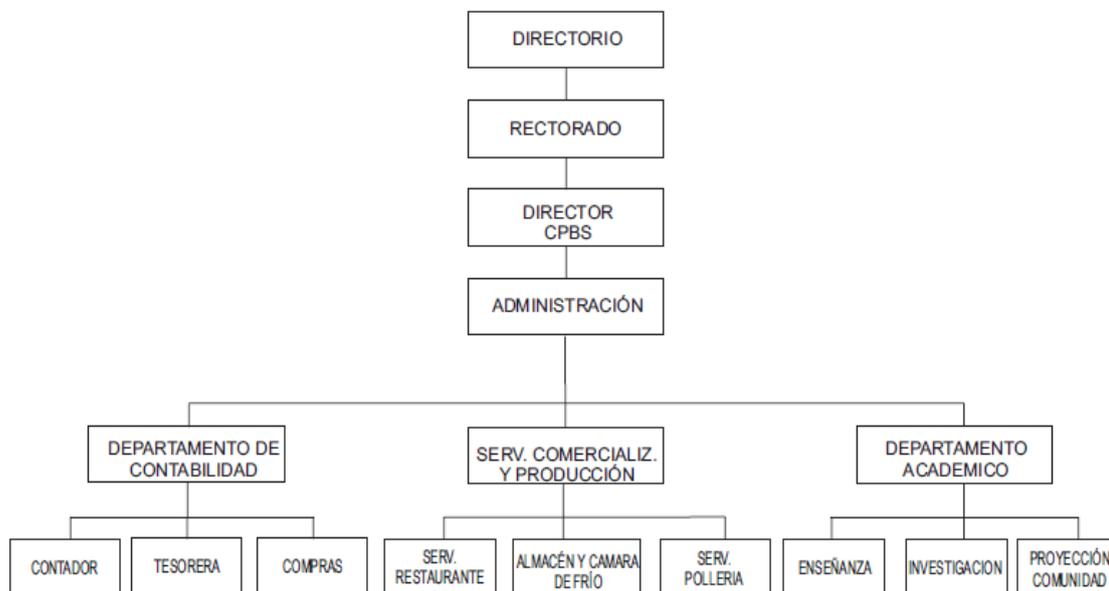
d) Por el Oeste; Con la Av. el sol, en una longitud de 70 metros lineales.

### 3.1.4. Actividad del CPBS frigorífico

La principal actividad del CPBS Frigorífico, es la prestación de servicios por la venta de comida en sus diversas variedades, en especial aquellos preparados en base a pescado y mariscos; la función que realiza esta línea, es de satisfacer la necesidad de consumo, mediante la preparación de platos especiales a la carta y posterior venta a los consumidores que asisten a las instalaciones y degustar la variedad de los potajes. También se tiene como otra actividad el servicio de pollería a fin de diversificar el servicio de restaurante, el fin es satisfacer a la gran demanda por parte del público en general, que gustan de la buena sazón de los pollos a la brasa, preparados en otra unidad de servicio.

### 3.1.5. Organización administrativa

#### ESTRUCTURA ORGÁNICA DEL CPBS FRIGORÍFICO UNAP-PUNO



**Figura 1:** Estructura orgánica del CPBS Frigorífico UNA-PUNO

**Fuente:** Área de contabilidad



### **3.2. PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO**

La investigación se realizó en un aproximado de 15 meses, por lo que a continuación detallamos los tiempos:

- 5 meses en la presentación de proyecto de investigación.
- 10 meses la ejecución y posterior presentación del borrador de tesis.

### **3.3. PROCEDENCIA DEL MATERIAL UTILIZADO**

#### **3.3.1. Tipo de investigación**

El tipo de investigación aplicada en el presente trabajo de investigación tiene un enfoque cuantitativo, consiste en la evaluación de la situación económico y financiero en tiempos de COVID-19 para la toma de decisiones del CPBS Frigorífico de la UNA-Puno periodo 2019-2020.

#### **3.3.2. Diseño de la investigación**

Chávez (2015), el diseño de investigación es no experimental: se ejecutó el análisis sin utilizar de forma deliberada las variables, de las que se examinaron los fenómenos de un entorno congénito.

El diseño de la investigación aplicada en la presente investigación fue de tipo No experimental – Correlacional - Descriptivo, por lo que se realizó sin manipular deliberadamente las variables de estudio, es decir se observó y describió los hechos tal y como se dan en su contexto natural para nuestro análisis.

### **3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA DEL ESTUDIO**

La población o universo comprende la totalidad de sujetos u objetos a los cuales se va investigar, su selección se da en función a ciertas características que pueden contribuir en la obtención de información relevante para estudiar el problema. De acuerdo al tamaño de la población, es posible que sea necesario seleccionar una parte de ella, es



decir, determinar una muestra mediante un método estadístico de muestreo. (Alan & Cortez, 2018)

#### **3.4.1. Población**

“La totalidad de elementos o individuos que tiene ciertas características similares y sobre las cuales se desea hacer inferencia; o bien, unidades de análisis” (Castro, 2005)

La población de estudio está dada por los centros de producción de bienes y servicios pertenecientes a la Universidad Nacional del Altiplano Puno como son:

- Centro de producción de bienes y servicios Servicentro.
- Centro de producción de bienes y servicios Panificadora.
- Centro de producción de bienes y servicios Frigorífico, servirá como unidad de análisis de la documentación necesaria.

#### **3.4.2. Muestra**

Según (Tamayo y Tamayo, 2006), define la muestra como “El conjunto de operaciones que se realiza para estudiar la distribución de determinados caracteres en totalidad de una población universo, o colectivo partiendo de la observación de una fracción de la población considerada”. La muestra del trabajo de investigación es no probabilística del tipo intencional o de conveniencia, por ello nuestra muestra es el CPBS Frigorífico, debido a que se tiene acceso a la información tales como los estados financieros del centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico UNAP, que comprende a los periodos 2019 – 2020.

### **3.5. DISEÑO ESTADÍSTICO**

Se entiende por método al conjunto de actividades y reglas que deben desarrollarse para el cumplimiento de una meta; indica el camino por el cual se conduce el pensamiento



para alcanzar un fin. (Alan & Cortez, 2018). Para la ejecución del presente trabajo de investigación se procedió a la utilización de los siguientes métodos de investigación.

### **3.5.1. Método descriptivo**

Según Tamayo & Tamayo (2006), “comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre grupo de personas, grupo de cosas, se conduce o funciona en presente”. El método descriptivo es un método donde se analiza, aplica, discute los datos, coeficientes que puede ser sobre un grupo de personas, cosas, así como datos financieros para conocer con exactitud todo lo que se tiene planeado a investigar. Este método nos va permitir ver la realidad y situación de la empresa en estudio, tomando en consideración su estructura, desempeño, información económica y financiera.

Este método es utilizado en el presente trabajo de investigación para describir, analizar y evaluar los estados financieros por cuadros y resúmenes numéricos. Para ello los reportes serán extraídos a través de herramientas como los índices financieros, análisis horizontal y vertical y de esa manera evaluar el impacto del COVID – 19 en la situación financiera, económica y patrimonial del CPBS Frigorífico UNA-Puno. Periodo 2019 – 2020.

### **3.5.2. Método deductivo**

Según Alan & Cortez (2018), “El método deductivo se fundamenta en el razonamiento que permite formular juicios partiendo de argumentos generales para demostrar, comprender o explicar los aspectos generales para demostrar, comprender o explicar los aspectos particulares de la realidad”. Mediante este método se utilizó la información teórica y conceptual que se tiene de los estados financieros, para de esa forma analizar y evaluar su aplicación concreta en el



CPBS Frigorífico UNA-Puno, Esto quiere decir que las conclusiones son una consecuencia necesaria de las premisas: cuando las premisas resultan verdaderas y el razonamiento deductivo tiene validez, no hay forma de que la conclusión no sea verdadera. Es decir que los elementos que obtenga sean verificables cada uno de ellas.

### **3.5.3. Método analítico**

Método que permite acceder a un conocimiento científico donde se va a descomponer el todo en sus elementos o partes, a fin de simplificar el abordaje, descubrir sus relaciones y mecanismos internos subyacentes. (Alan & Cortez, 2018).

Este método nos va permitir descomponer un todo en partes, con la finalidad de estudiar y conocer las características, la naturaleza y propiedades de los elementos, para encontrar la verdad. Hemos utilizado este método porque nos permitió el análisis de cada uno de los rubros que integran los estados financieros del CPBS Frigorífico UNA-Puno. Mediante este método se pudo desarrollar los Ratios financieros y extraer las conclusiones acerca del comportamiento general de una empresa y de esa manera hacer algunas sugerencias para la toma de decisiones.

### **3.5.4. Método comparativo**

Según Pimienta y de la Orden (2017), este método “consiste en la identificación de dos o más fenómenos de estudio similares, con la finalidad de estudiar sus vínculos, semejanzas o diferencias, para plantear respuestas o soluciones a problemas futuros”. Con este método se realizó una comparación de los estados financieros del CPBS Frigorífico UNA-Puno en el periodo del 2019 que fue antes del COVID-19 con respecto al periodo 2020, periodo dentro del



COVID-19, para de esa manera detectar cómo fue la afectación positiva o negativa de la pandemia, estos resultados son reflejados en las diferentes partidas que comprenden los EE.FF. de la entidad.

### **3.6. PROCEDIMIENTO**

La información obtenida fue procesada, analizada e interpretada mediante la estadística descriptiva, este método es recomendado por algunos estudiosos de trabajos de investigación, ya que los datos procesados se muestran en cuadros, gráficas y gracias a estos son descritos y analizados para una mejor interpretación y con ello poder concluir y recomendar a la institución.

### 3.7. VARIABLES

**Tabla 1:**

*Operacionalización de variables*

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
IND. Análisis financiero	Análisis del Estado de situación Financiera de los periodos del 2019 y 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Análisis vertical de los Estados financieros.</li> <li>- Estado de situación financiera.</li> <li>- Estado de resultados generales</li> <li>- Ingresos, gastos y resultados.</li> <li>- Ratios de Liquidez: para Evaluar la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.</li> </ul>
	Análisis de los Estados de Resultados de los periodos 2019 y 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratios de Gestión: para medir la efectividad y eficiencia de la gestión.</li> <li>- Ratios de endeudamiento.</li> </ul>
DEP. Toma de decisiones	Índices de gestión Análisis vertical Análisis horizontal	<p>Métodos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Horizontal y vertical</li> <li>- Ratios financieros y de resultados.</li> <li>- Estados Financieros</li> </ul>
IND. COVID-19	Impacto económico	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Actividad económica en tiempos de COVID-19 del CPBS Frigorífico</li> </ul>
DEP. Situación económica y financiera.	EE.FF., libros contables y registros	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Estados Financieros</li> <li>- Libro caja y bancos</li> <li>- Libro caja tabular</li> <li>- Registro de compras y ventas</li> </ul>
IND. Indicadores económicos y financieros.	Indicadores financieros: De Liquidez, de Gestión, de solvencia y Rentabilidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de liquidez.</li> <li>- Ratio de Solvencia.</li> <li>- Ratio de Gestión.</li> <li>- Ratio de Rentabilidad.</li> </ul>
DEP. Toma de decisiones	Índices de gestión Análisis vertical Análisis horizontal de rentabilidad	<p>Métodos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Horizontal y vertical.</li> <li>- Ratios financieras.</li> <li>- Resultados de estados Financieros</li> </ul>

**Fuente:** Elaboración propia.

#### 3.7.1. Técnicas para recolección de información

Para el presente trabajo de investigación, se utilizaron las siguientes técnicas de recolección de datos.



### **3.7.2. Recopilación documental**

Esta técnica consiste en una selección y análisis de los documentos que contienen información importante relacionado al trabajo de investigación tales como: Los estados financieros, estado de situación financiera y el estado de resultados, estos documentos nos han permitido la obtención de resultados reales y objetivos, a su vez nos va permitir determinar la hipótesis que se tenía en la investigación. Documentos archivados de la empresa, documentos fuentes como los recibos de ingresos, registros contables, que son de los periodos del 2019 – 2020 que forman parte del contexto del COVID-19.

### **3.7.3. Observación directa**

Esta técnica de la observación directa se utilizó para interactuar con la realidad y posterior a eso hacer un análisis de la información consistente de los estados financieros del CPBS Frigorífico UNAP, en los periodos del 2019 – 2020 contexto del COVID-19.

## **3.8. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

### **3.8.1. Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

Para que se lleve a cabo el análisis de los resultados, primero se tuvo que hacer la clasificación de los datos, que comprenden el agrupamiento de estos según su naturaleza de acuerdo a las hipótesis y variables planteadas. Como segundo paso se realizó la tabulación de datos, proceso que establece la realización de cuadros estadísticos, es ahí donde se analizaron los datos para luego obtener los resultados correspondientes. Como tercer paso se analizaron e interpretaron los resultados obtenidos y estas fueron procesados en cuadros para de esa manera hacer la conciliación de los resultados con la hipótesis, y de esa manera poder llegar a una conclusión y recomendación verídica.



## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En este capítulo se presentan los resultados de la investigación realizada, para ello se evalúa, analiza e interpreta todos los resultados alcanzados en el proceso que duró la presente investigación. Estos resultados van a servir para dar respuesta a los problemas planteados, en concordancia con los objetivos propuestos, y de esa manera confirmar o rechazar las hipótesis de la investigación.

#### 4.1. RESULTADOS

##### 4.1.1. Resultados para el primer objetivo específico

A fin de cumplir nuestro primer objetivo específico se realizó el análisis horizontal del estado de situación financiera de los años 2019 y 2020.

**Analizar la situación económica y financiera del centro de producción de bienes y servicios Frigorífico UNAP, periodo 2019 – 2020, contexto COVID-19.**

A fin de cumplir nuestro primer objetivo específico se realizó el análisis horizontal del estado de situación financiera de los años 2019 y 2020.

#### 4.1.1.1. Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera

**Tabla 2:**

*Análisis horizontal del estado de situación financiera*

<b>Activo</b>	<b>Al 31 - 12 - 2020</b>	<b>Al 31 - 12 - 2019</b>	<b>Variación Cantidad</b>	<b>Variación Porcentual</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,289,412.65	2,208,632.62	80,780.03	3.66%
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,800,914.46	1,383,600.70	417,313.76	30.16%
Otras cuentas por cobrar	89,491.03	89,491.03	0.00	0.00%
Existencias	112,532.37	210,241.57	97,709.20	-46.47%
Provisión de cobranza dudosa	- 530,281.32	-468,657.84	-61,623.48	13.15%
<b>Total, Activo Corriente</b>	<b>3,762,069.19</b>	<b>3,423,308.08</b>	<b>338,761.11</b>	<b>9.90%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Otras cuentas por cobrar	5564.31	2564.31	3000	116.99%
Propiedades de inversión	3,962.31	3,962.31	0	0.00%
Propiedad, planta y equipo	1,230,357.72	1,280,674.77	50317.05	3.93%
<b>Total, Activo No Corriente</b>	<b>1,239,884.34</b>	<b>1,287,201.39</b>	<b>47317.05</b>	<b>3.68%</b>
<b>Total, activo</b>	<b>5,001,953.53</b>	<b>4,710,509.47</b>	<b>291,444.06</b>	<b>6.19%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales	12,168.13	4,688.98	7,479.15	159.50%
Otras Cuentas por Pagar	571,902.66	531,827.12	40,075.54	7.54%
<b>Total, Pasivo Corriente</b>	<b>584,070.79</b>	<b>536,516.10</b>	<b>47,554.69</b>	<b>8.86%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital de Trabajo o capital emitido	696,189.28	696,189.28	0.00	0.00%
Capital por Valorización Adicional	822,535.27	822,535.27	0.00	0.00%
Resultados Acumulados	2,655,268.82	2,198,554.35	456,714.47	20.77%
Resultados del Ejercicio	243,889.37	456,714.47	212,825.10	46.60%
<b>Total, Patrimonio</b>	<b>4,417,882.74</b>	<b>4,173,993.37</b>	<b>243,889.37</b>	<b>5.84%</b>
<b>Total, Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5,001,953.53</b>	<b>4,710,509.47</b>	<b>291,444.06</b>	<b>6.19%</b>

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS

Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.

En la tabla No 2, donde se muestra el análisis horizontal del estado de situación financiera correspondiente a los años del 2019 y 2020 se puede observar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales, analizados de forma anual.

### **1. Activo corriente**

En el rubro del activo corriente para el año 2019 a 2020 se ha tenido una variación cuantitativa de S/ 338,761.11 lo que es en cifras absolutas y una variación porcentual de 9.90%, los rubros más representativos de los dos periodos son: efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar comerciales – terceros.

#### **- Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Esta cuenta del activo corriente tiene una variación cuantitativa de S/ 80,780.03 y una variación porcentual de 3.66% en el año 2020 en relación al año 2019. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo un incremento en sus ingresos ya que este resultado es favorable para la institución respecto al cumplimiento de sus obligaciones de corto plazo pese a la pandemia del COVID 19.

#### **- Cuentas por cobrar comerciales – terceros.**

Este rubro presenta una variación cuantitativa de S/ 417,313.76 y una variación porcentual de 30.16% en el año 2020 en relación al año 2019. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo un incremento en sus cuentas por cobrar ya que este resultado es desfavorable para la institución, esto podría ser a causa de la pandemia del COVID 19, por el inicio de la cuarentena decretado por el poder ejecutivo por el entonces presidente Martín Alberto Vizcarra Cornejo, quien en ese tiempo que duró el confinamiento, la institución dejó de hacer los cobros de las cuentas por cobrar.



## 2. Pasivo y patrimonio

### Pasivo corriente

En el rubro del pasivo corriente para el año 2019 a 2020 se ha tenido una variación cuantitativa de S/ 47,554.69 lo que es en cifras absolutas y una variación porcentual de 8.86%, los rubros más representativos de los dos periodos son: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

- Cuentas por pagar comerciales – terceros. – Este rubro presenta una variación cuantitativa de S/ 7,479.15 y una variación porcentual de 159.50% en el año 2020 en relación al año 2019. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo un incremento en sus cuentas por pagar comerciales ya que este resultado es desfavorable para la institución, esto podría ser a causa de la pandemia del COVID 19, estos resultados son perjudiciales para la institución, retrasarse en los pagos puede significar para la institución caer en mora, arriesgarse a perder proveedores y generar una mala imagen de la institución con los proveedores.
- Otras cuentas por pagar. – Este rubro presenta una variación cuantitativa de S/ 40,075.54 y una variación porcentual de 7.54% en el año 2020 en relación al año 2019. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo un incremento en sus otras cuentas por pagar ya que este resultado es desfavorable para la institución.

## 3. Patrimonio

En el rubro del patrimonio para el año 2019 a 2020 se ha tenido una variación cuantitativa de S/ 243,889.37 lo que es en cifras absolutas y una variación porcentual de 5.84%, los rubros más representativos de los dos periodos son: resultados acumulados y resultados del ejercicio.



- **Resultados acumulados:** Este rubro presenta una variación cuantitativa de S/ 456,714.47 y una variación porcentual de 20.77% en el año 2020 en relación al año 2019. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo un incremento en sus resultados acumulados, este resultado es favorable para la institución.
- **Resultados de ejercicio:** Este rubro presenta una variación cuantitativa de S/ -212,825.10 y una variación porcentual de -46.60% en el año 2020 en relación al año 2019. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo una disminución en sus resultados de ejercicio debido al inicio de la cuarentena decretado por el poder ejecutivo por el entonces presidente Martín Alberto Vizcarra Cornejo, quien desde el domingo 15 de marzo del 2020 hasta el aproximadamente a fines de junio del mismo año, en ese tiempo que duro el confinamiento la institución dejó de percibir ingresos por lo que se vio afectado en sus resultados de ejercicio.

**Tabla 3:**

*Análisis vertical del estado de situación financiera*

ACTIVO	Al 31 - 12 - 2020	VARIACIÓN PORCENTUAL	Al 31 - 12 - 2019	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,289,412.65	45.77%	2,208,632.62	46.89%
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,800,914.46	36.00%	1,383,600.70	29.37%
Otras cuentas por cobrar	89,491.03	1.79%	89,491.03	1.90%
Existencias	112,532.37	2.25%	210,241.57	4.46%
Provisión de cobranza dudosa	-	-10.60%	-	-9.95%
Total, Activo Corriente	3,762,069.19	75.21%	3,423,308.08	72.67%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Otras cuentas por cobrar	5564.31	0.11%	2564.31	0.05%
Propiedades de inversión	3,962.31	0.08%	3,962.31	0.08%
Propiedad, planta y equipo	1,230,357.72	24.60%	1,280,674.77	27.19%
Total, Activo No Corriente	1,239,884.34	24.79%	1,287,201.39	27.33%
<b>Total, activo</b>	<b>5,001,953.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,710,509.47</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales	12,168.13	0.24%	4,688.98	0.10%
Otras Cuentas por Pagar	571,902.66	11.43%	531,827.12	11.29%
Total, Pasivo Corriente	584,070.79	11.68%	536,516.10	11.39%
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital de Trabajo o capital emitido	696,189.28	13.92%	696,189.28	14.78%
Capital por Valorización Adicional	822,535.27	16.44%	822,535.27	17.46%
Resultados Acumulados	2,655,268.82	53.08%	2,198,554.35	46.67%
Resultados del Ejercicio	243,889.37	4.88%	456,714.47	9.70%
Total, Patrimonio	4,417,882.74	88.32%	4,173,993.37	88.61%
<b>Total, Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5,001,953.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,710,509.47</b>	<b>100.00%</b>

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS

Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



En la tabla No 3, donde se muestra el análisis vertical del estado de situación financiera correspondiente a los años del 2019 y 2020 se puede observar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales, analizados de forma anual. Se puede apreciar la estructura del activo que está representado por el 100%, está distribuido entre el activo corriente que representa el 72.67% en el 2019 y el 75.21% en el año 2020, en el rubro de activo no corriente en el año 2019 representa el 27,33% y el 24.79% en el año 2020. En el rubro del pasivo corriente en el año 2019 representa el 11.39% y en el año 2020 se tiene el 11.68%. El rubro del patrimonio en el año 2019 representa el 88.61% y en el año 2020 el 88.32%.

### 1. Activo corriente

Para el año 2019 se tiene el 72.67%, en cifras absolutas asciende S/ 3,423,308.08 y para el 2020 se tiene el 75.21%, en cifras absolutas asciende a S/ 3,762,069.19, el rubro más representativo de ambos periodos es: efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

- **Efectivo y equivalentes de efectivo.** - Este rubro para el año 2019 representó un 46.89% del total activo y para el año 2020 el 45.77%, en cifras absolutas es de S/ 2,208,632.62 en el 2019 y S/ 2,289,412.65 en el 2020, tal disminución se puede haber generado por las siguientes razones:
  - Disminución en las ventas al contado debido al COVID 19.
  - Reducción de cuentas por cobrar con respecto al año anterior.
- **Cuentas por cobrar comerciales – terceros.** – Este rubro presenta para el año 2019 en un 29.37% del total activo y en el año 2020 en un 36.00%, cuyas cifras absolutas son S/ 1,383,600.70 en el 2019 y S/ 1,800,914.46 en el 2020, se observa que las cuentas por cobrar se han incrementado con respecto al año anterior, este incremento se debe a que se otorgó al crédito a diversas oficinas



y por consecuencias del COVID 19 fue complicado hacer los cobros respectivos, ya que en la universidad se trabajó de forma virtual.

## **2. Activo no corriente**

En el rubro del activo no corriente para el año 2019 se tiene un 27.33% y en el 2020 un 24.79%, en cifras absolutas es S/ 1,287,201.39 para el año 2019 y S/ 1,239,884.34 para el 2020, los rubros más representativos de los dos periodos son: propiedades de inversión y propiedad planta y equipo.

- Propiedades de inversión. - Este rubro para el año 2019 es de 0.08% y para el 2020 es 0.08%, en cifras absolutas es S/ 3,962.31 para ambos períodos, lo que significa que no ha presentado cambios en ambos períodos fiscales.
- Propiedad, planta y equipo. - Esta cuenta del activo no corriente, presenta para el año 2019 un 27.19% y para el 2020 un 24.60% del total activo, en cifras absolutas para el 2019 es de S/ 1,287,201.39 y para el año 2020 es S/ 1,239,884.34. Esto nos indica que hubo una disminución en la cuenta con respecto al año anterior, las razones podrían ser porque la institución durante el último año dejó implementar equipos, bajas, desvalorización, depreciación de sus bienes, planta o equipo durante del contexto del COVID 19.

## **3. Pasivo y patrimonio**

### **Pasivo corriente**

En el rubro del pasivo corriente para el año 2019 es de 11.39% y para el 2020 es de 11.68% del total pasivo y patrimonio, en cifras absolutas es S/ 536,516.10 para el 2019 y S/ 584,070.79 para el 2020, los rubros más representativos de los dos periodos son: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.



- Cuentas por pagar comerciales – terceros. – Este rubro presenta para el año 2019 un 0.10% y para el 2020 un 0.24% del total pasivo, en términos absolutos es S/ 4,688.98 para el año 2019 y S/ 12,168.13 para el año 2020. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico en su último periodo tuvo un incremento en sus cuentas por pagar comerciales ya que este resultado es desfavorable para la institución, esto podría ser a causa de la pandemia del COVID 19.
- Otras cuentas por pagar. – Este rubro para el año 2019 representa un 11.29% y para el 2020 un 11.43%, en cifras absolutas S/ 531,827.12 para el 2019 y S/ 571,902.66 para el 2020. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo un incremento en sus otras cuentas por pagar con respecto al año anterior.

#### **4. Patrimonio**

En el rubro del patrimonio para el año 2019 se tuvo un porcentaje del 88.61% y para el 2020 un porcentaje del 88.32% del total pasivo y patrimonio, los rubros más representativos de los dos periodos son: resultados de ejercicio y resultados acumulados.

- Resultados de ejercicio. – Este rubro presenta para el año 2019 un porcentaje del 9.70% y para el 2020 un porcentaje del 4.88%, en cifras absolutas S/ 456,714.47 para el año 2019 y S/ 243,889.37 para el 2020. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico durante el contexto del COVID 19 tuvo una disminución considerable en sus resultados de ejercicio, esto es a causa de la pandemia en donde la institución por medio de sus unidades operativas dejó de captar ingresos por aproximadamente casi tres (3) meses por lo que se ve reflejado en sus estados financieros.

- Resultados acumulados. – Este rubro para el año 2019 presenta un porcentaje del 46.67% y para el 2020 un porcentaje del 53.08%, en términos absolutos es S/ 2,198,554.35 para el año 2019 y S/ 2,655,268.82 para el 2020. Esto nos indica que el CPBS Frigorífico tuvo un aumento en sus resultados acumulados.

#### 4.1.1.2. Análisis horizontal y vertical del estudio de resultados

**Tabla 4:**

*Análisis horizontal del estado de resultado*

RUBROS	AL 31-12-2020	AL 31-12-2019	VARIACIÓN CANTIDAD	VARIACIÓN PORC.
Ventas no Gravadas	313,945.20	2,241.19	311,704.01	13907.97%
Ventas Gravadas	1,240,968.87	2,336,858.70	-1,095,889.83	-46.90%
<b>TOTAL, DE INGRESOS DE ACT. ORDINARIAS</b>	<b>1,554,914.07</b>	<b>2,339,099.89</b>	<b>-784,185.82</b>	<b>-33.53%</b>
Costo de Ventas de Mercaderías	(42,414.26)	(91,317.15)	-48,902.89	-53.55%
Costo de ventas de servicios	(1,170,737.13)	(1,257,282.08)	-86,544.95	-6.88%
Ganancia (Pérdida) Bruta	341,762.68	990,500.66	-648,737.98	-65.50%
Gastos de ventas y distribución	(28,408.26)	(280,595.57)	-252,187.31	-89.88%
Gastos de Administración	(66,333.60)	(240,079.00)	-173,745.40	-72.37%
Otros gastos operativos				
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>247,020.82</b>	<b>469,826.09</b>	<b>-222,805.27</b>	<b>-47.42%</b>
Gastos financieros	(3,131.45)	(13,111.62)	-9,980.17	-76.12%
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>243,889.37</b>	<b>456,714.47</b>	<b>-212,825.10</b>	<b>-46.60%</b>
Ganancia (pérdida) Neta de operaciones Continuas	243,889.37	456,714.47	-212,825.10	-46.60%
<b>Ganancia (pérdida) neta del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>243,889.37</b>	<b>456,714.47</b>	<b>-212,825.10</b>	<b>-46.60%</b>

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



En el análisis horizontal del estado de resultado, podemos observar que los ingresos en el último año disminuyeron en S/ 784,185.82, lo que representan en términos de porcentaje en un 33.53%, con respecto al periodo anterior, en ventas no gravadas se observa que en el último periodo presenta un aumento del S/ 311,704.01, en términos de porcentaje es 13907.97%, esto debido a que en el año 2020 las ventas no gravadas aumentaron; en cambio las ventas gravadas disminuyeron en S/ 1,095,889.83 lo que representan el 46.90% con respecto al año anterior. En costo de ventas de mercaderías se puede observar que disminuyó en S/ 48,902.89 con respecto al año anterior, esto en términos porcentuales es el -53.55%, al igual que el costo de ventas de servicios disminuyó en S/ 86,544.95 en términos porcentuales es el 6.88% con respecto al año anterior, esto se debe a que en el último año que es el 2020 el estado peruano por el entonces presidente Martín Alberto Vizcarra Cornejo decretó cuarentena por COVID 19, desde el domingo 15 de marzo del 2020 hasta el aproximadamente a fines de junio del mismo año, esto afectó severamente en las ventas del CPBS Frigorífico.

La utilidad bruta muestra una disminución de S/ 648,737.98 con respecto al año anterior, esto en porcentajes es el 65.50%, en gastos de venta y distribuciones, también conocido como gastos operativos se tiene una disminución de S/ 252,187.31 que en términos porcentuales representa el 89.88% con respecto al año anterior, en gastos administrativos se muestra una disminución de S/ 173,745.40 cuyos términos porcentuales es el 72.37%, reflejando así que en el año 2020 los gastos se han reducido considerablemente, esto debido a que las ventas en el último año han disminuido a causa de la pandemia del COVID 19, otro factor también es que la administración redujo los gastos innecesarios para ese periodo tales como la publicidad, marketing y otros gastos relacionados.

Los gastos financieros muestran una disminución de S/ 9,980.17, lo que en porcentajes representa el 76.12% con respecto al año anterior. El resultado antes de impuestos muestra una disminución del S/ 212,825.10, esto en porcentajes es el 46.60% con respecto al año anterior.

**Tabla 5:**

*Análisis del estado de resultado*

RUBROS	AL 31-12-2020	VARIACIÓN PORCENTUAL	AL 31-12-2019	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ventas no Gravadas	313,945.20	20.19%	2,241.19	0.10%
Ventas Gravadas	1,240,968.87	79.81%	2,336,858.70	99.90%
<b>TOTAL, DE INGRESOS DE ACT. ORDINARIAS</b>	<b>1,554,914.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,339,099.89</b>	<b>100.00%</b>
Costo de Ventas de Mercaderías	42,414.26	2.73%	91,317.15	3.90%
Costo de ventas de servicios	1,170,737.13	75.29%	1,257,282.08	53.75%
Ganancia (Pérdida) Bruta	341,762.68	21.98%	990,500.66	42.35%
Gastos de ventas y distribución	(28,408.26)	-1.83%	(280,595.57)	-12.00%
Gastos de Administración	(66,333.60)	-4.27%	(240,079.00)	-10.26%
Otros gastos operativos				
<b>GANANCIA(PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>247,020.82</b>	<b>15.89%</b>	<b>469,826.09</b>	<b>20.09%</b>
ingresos financieros				
Gastos financieros	(3,131.45)	-0.20%	(13,111.62)	-0.56%
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>243,889.37</b>	<b>15.69%</b>	<b>456,714.47</b>	<b>19.53%</b>
Ganancia (pérdida) Neta de operaciones Continuas	243,889.37	15.69%	456,714.47	19.53%
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJER. ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>243,889.37</b>	<b>15.69%</b>	<b>456,714.47</b>	<b>19.53%</b>

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS

Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



En el análisis vertical del Estado de Resultados observamos que el costo de ventas de las mercaderías para el periodo 2019 representa el -3.90% y para el periodo 2020 representa el -2.73%, y el costo de ventas de servicios para el 2019 representa el -53.75% y para el 2020 representa el -75.29%, lo que significa que el margen a sufrido una disminución en el último periodo posiblemente por la alta competencia o por los precios más altos ofrecidos por los proveedores.

Los gastos financieros para el 2019 representan el 0.56% y para el 2020 representan 0.20%

El resultado antes de impuestos muestra una disminución del 15.69% en el último periodo respecto al periodo del 2019 que mostraba un 19.53%.

#### **4.1.2. Evaluación y análisis del segundo objetivo específico**

##### **4.1.2.1. Determinar los indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones después de la pandemia del COVID-19 en el centro de producción de bienes y servicios Frigorífico UNAP.**

Análisis e interpretación del estado de situación financiera y estado de resultados mediante los indicadores financieros.

El análisis de los indicadores financieros del estado de situación financiera y el estado de resultados fueron clasificados en cuatro grupos, estos fueron desarrollados de forma individual y nos permitirán visualizar mejor la realidad del CPBS Frigorífico durante el contexto del COVID 19, el primer periodo económico que es antes de la pandemia y el segundo periodo económico que es durante la pandemia.

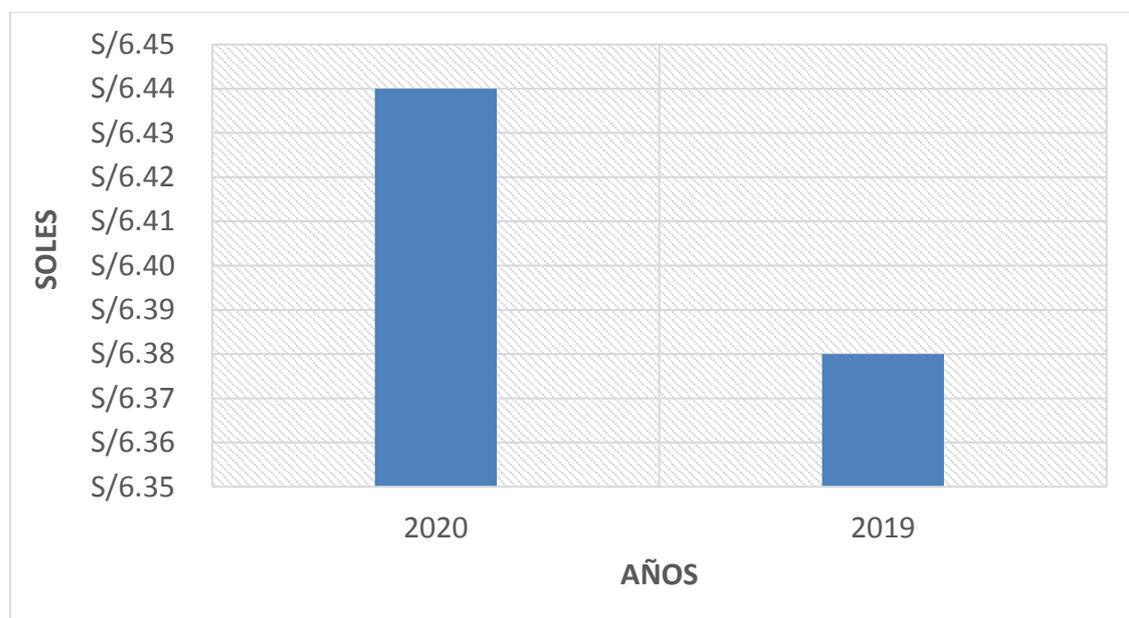
## 1. Índice de liquidez

**Tabla 6:**

*Liquidez general o corriente*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>liquidez corriente</i>		
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{3,762,069.19}{584,070.79}$	$\frac{3,423,308.08}{536,516.10}$
RESULTADO	= S/ 6.44 SOLES	= S/ 6.38 SOLES.

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 2:** Liquidez general o corriente

**Fuente:** Tabla No 6

El ratio de liquidez nos indica el grado de cobertura que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo, según la tabla No 05 y la figura No 02 se puede observar que para el periodo del 2020 es S/ 6.44 soles y para el periodo del 2019 S/ 6.38 soles, para cubrir cada sol del pasivo corriente a corto plazo. En una comparación con el periodo anterior la liquidez general ascendió en un S/ 0.06 centavos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, siendo este resultado favorable para el CPBS Frigorífico, ya

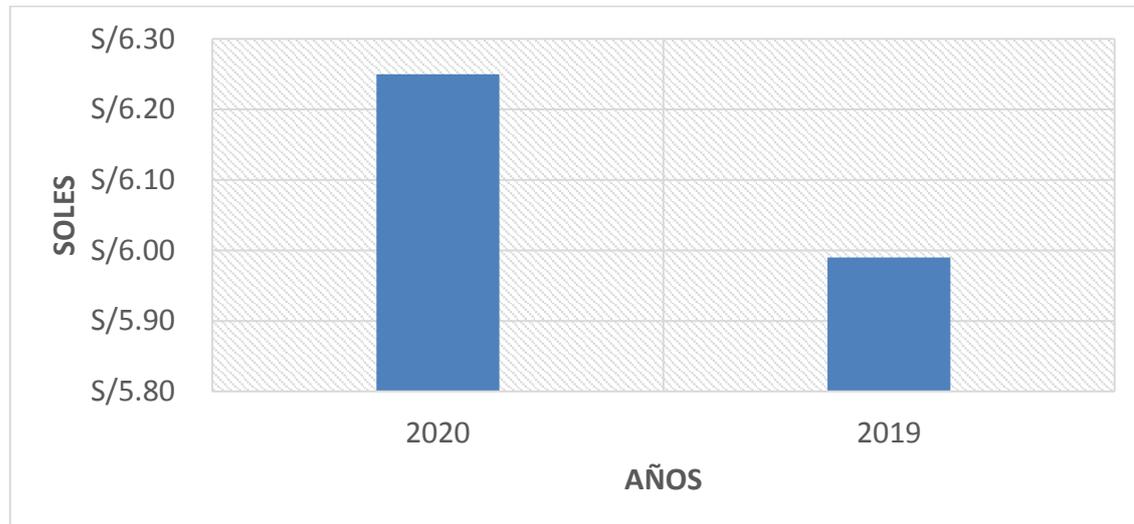
que pese a la pandemia del COVID 19 supo mantener su liquidez general y cumplir con el pago a sus proveedores.

**Tabla 7:**

*Prueba acida o liquida severa*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b>Prueba acida</b>		
<b>= <math>\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencia}}{\text{Pasivo corriente}}</math></b>	$\frac{3,762,069.19 - 112,532.37}{584,070.79}$	$\frac{3,423,308.08 - 210,241.57}{536,516.10}$
RESULTADO	= S/ 6.25 SOLES	= S/ 5.99 SOLES.

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 3:** Prueba acida o liquida severa

**Fuente:** Tabla No 7

La prueba ácida o también conocido como la liquidez severa, es un índice financiero que nos muestra la capacidad que tiene una empresa para pagar sus obligaciones que tiene a corto plazo excluyendo los inventarios, en la tabla No 7 se observa que el CPBS Frigorífico para el año 2020 tiene S/ 6.25 soles de liquidez o prueba ácida, y para el 2019 un S/ 5.99 soles de liquidez, lo cual significa que el CPBS Frigorífico antes de la pandemia del COVID 19 y aun en el contexto de la pandemia del COVID 19 puede cubrir sus obligaciones a corto plazo. Haciendo una comparación con el periodo

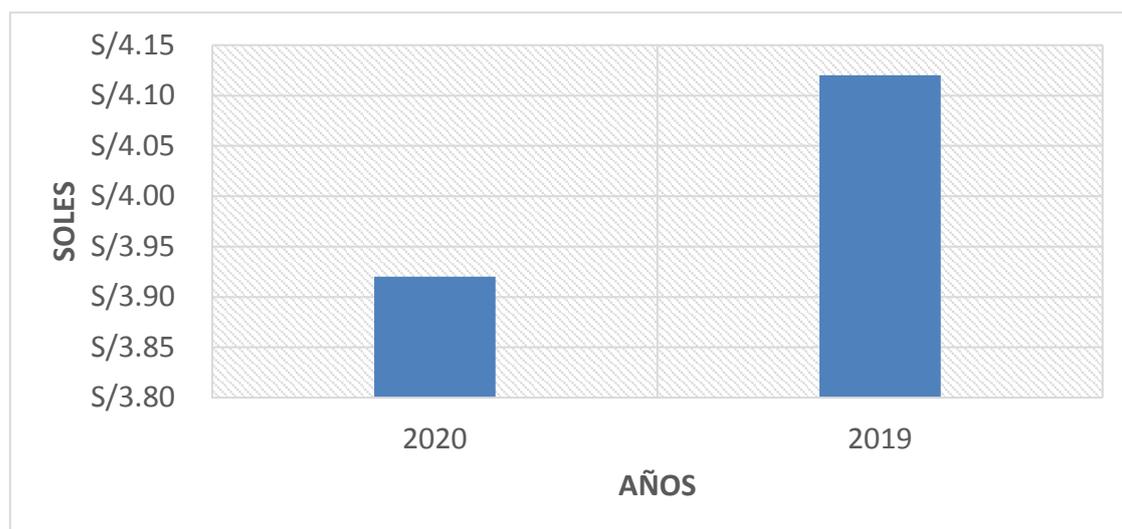
anterior, la prueba ácida ascendió un S/ 0.26 centavos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, siendo este resultado favorable para la institución.

**Tabla 8:**

*Liquidez absoluta*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b>Liquidez absoluta</b>		
<b>= <math>\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}</math></b>	$\frac{2,289,412.65}{584,070.79}$	$\frac{2,208,632.62}{536,516.10}$
RESULTADO	= S/ 3.92 SOLES	= S/ 4.12 SOLES.

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 4:** Liquidez absoluta

**Fuente:** Tabla No 8

El indicador de liquidez absoluta según la tabla No 8 muestra un S/ 3.92 soles para el 2020 y un S/ 4.12 para el 2019, en el último periodo la liquidez absoluta ha bajado en relación al año anterior, aun así, el CPBS Frigorífico cuenta con el efectivo para poder cubrir sus deudas a corto plazo.

**Tabla 9:**

*Capital de trabajo*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>Cap. trab = act. corr – pas. co</i>	3,762,069.19 – 584,070.79	3,423,308.08 – 536,516.10
RESULTADO	= S/ 3,177,998.40 SOLES	= S/ 2,886,791.98 SOLES.

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 5:** Capital de trabajo

**Fuente:** Tabla No 9

El capital de trabajo para el 2020 es de S/ 3,177,998.40 soles y para el 2019 fue de S/ 2,886,791.98 soles. Habiendo una diferencia de S/ 291,206.42 soles respecto al anterior periodo económico, lo que nos indica el exceso del activo corriente del CPBS Frigorífico.

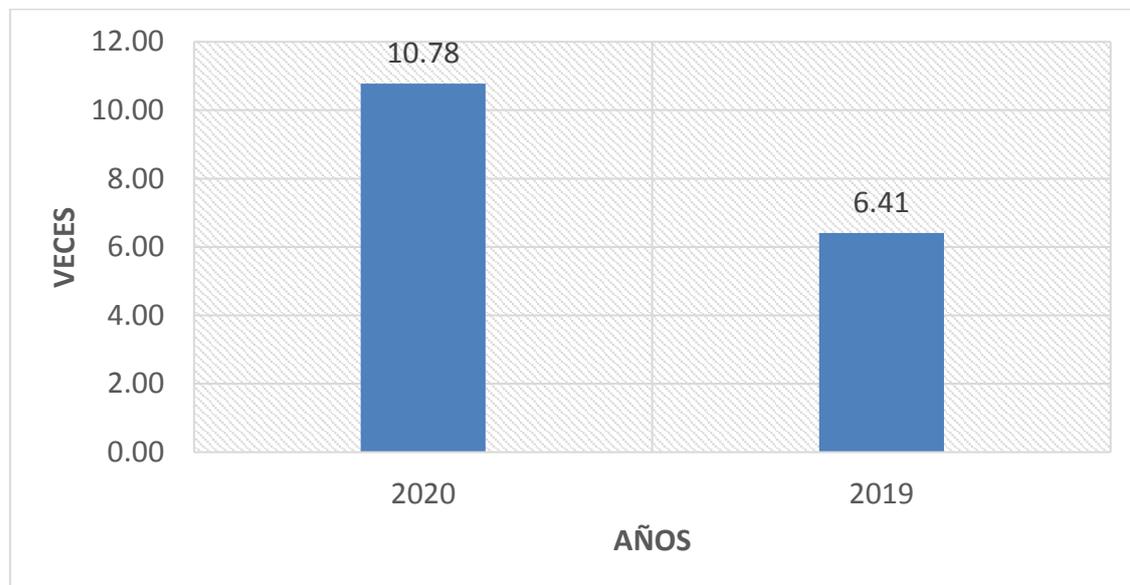
## 2. Índice de Gestión

**Tabla 10:**

*Rotación de existencias*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>Rotación de existencias</i>		
$= \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$	$\frac{1,213,151.39}{112,532.37}$	$\frac{1,348,599.23}{210,241.57}$
RESULTADO	= 10.78 VECES	= 6.41 VECES

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 6:** Rotación de existencias

**Fuente:** Tabla No 10

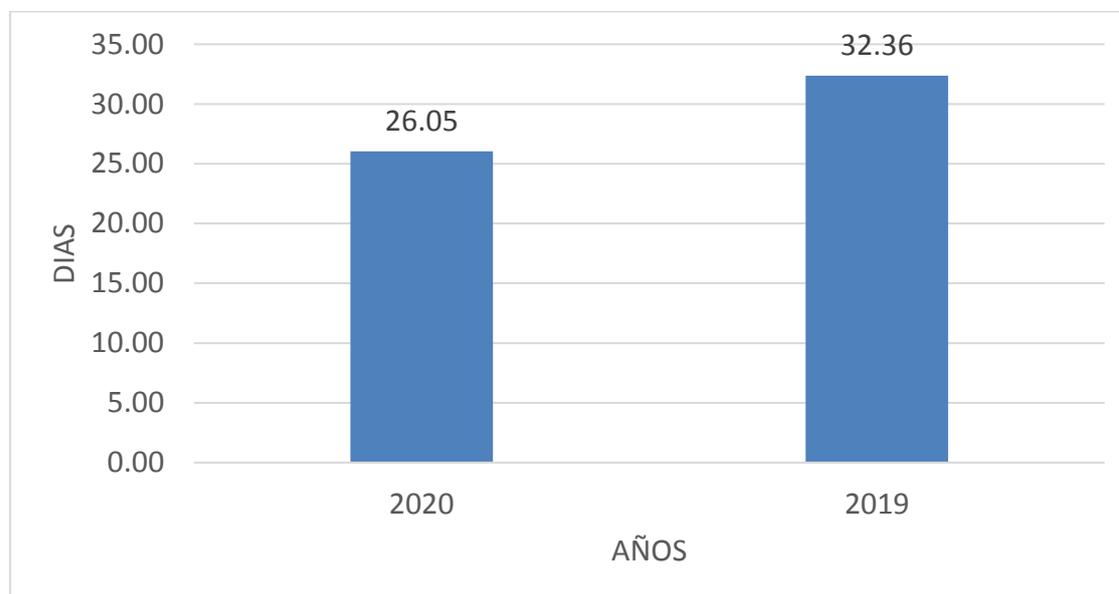
La rotación de existencias muestra el número de veces que rotan los inventarios. Este índice es una medida de eficiencia en la política de ventas y compras. Al observar nuestro cuadro No 9 la rotación de los inventarios es regular, ya que para el periodo del 2020 el número de veces es 10.78 y es mayor al año 2019 que tenía una rotación de 6.41 veces, para el último periodo aumentó 4.37 veces con respecto al año anterior.

**Tabla 11:**

*Plazo promedio de inmovilización de inventario*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>Plazo prom. de inm. de exist.</i>		
	$\frac{112,532.37 * 360}{1,554,914.07}$	$\frac{210,241.57 * 360}{2,339,099.89}$
$= \frac{\text{Existencias} * 360 \text{ días}}{\text{ventas netas}}$		
RESULTADO	= 26.05 días	= 32.36 días

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 7:** Plazo promedio de inmovilización de inventarios

**Fuente:** Tabla No 11

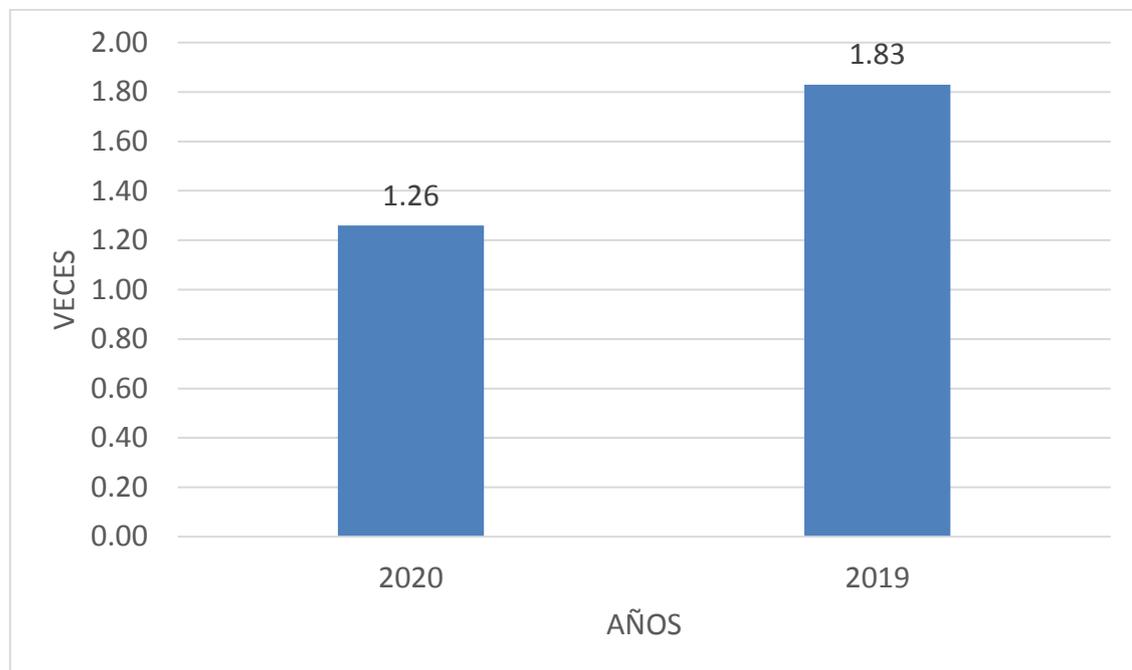
El promedio de inmovilización de inventarios o también conocido como rotación anual, mide el número de días en que los inventarios permanecen en el almacén de la empresa. Para el CPBS Frigorífico en el año del 2020 fue de 26.05 días y en el 2019 fue de 32.36 días, esto se debe a que durante la pandemia del COVID 19 la institución opto por no tener mucha mercadería en almacén.

**Tabla 12:**

*Rotación de inmueble, maquinaria y equipo*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b>Rotacion de prop.planta y equipo</b>		
$= \frac{\text{ventas netas}}{\text{inm. maquinaria y equipo}}$	$\frac{1,554,914.07}{1,230,357.72}$	$\frac{2,339,099.89}{1,280,674.77}$
RESULTADO	= 1.26 veces	= 1.83 veces

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020



**Figura 8:** Rotación de inmueble, maquinaria y equipo

**Fuente:** Tabla No 12

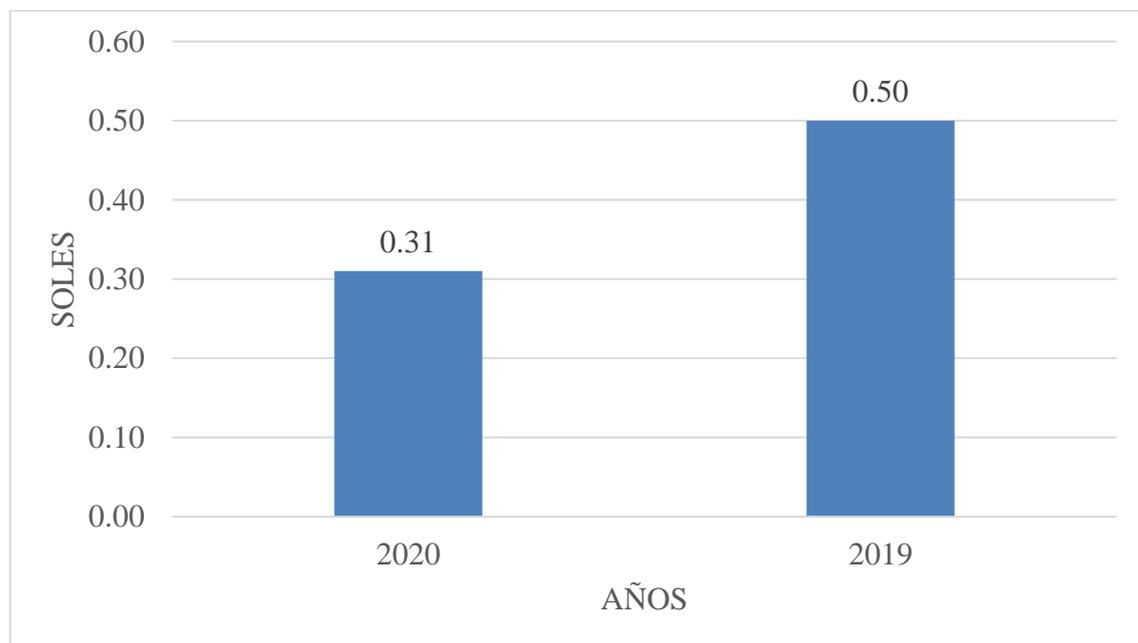
Según la tabla No 12 podemos observar que la rotación de inmueble, maquinaria y equipo para el año 2020 es de 1.26 veces y para el año 2019 fue de 1.83 veces, lo que nos indica que el CPBS Frigorífico antes de la pandemia y estando en la pandemia del COVID 19 ha utilizado de manera eficiente los bienes de capital para generar ingresos.

**Tabla 13:**

*Rotación de Activo Total*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b>Rotación del activo total</b>		
$= \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$	$\frac{1,554,914.07}{5,001,953.53}$	$\frac{2,339,099.89}{4,710,509.47}$
RESULTADO	= 0.31 VECES	= 0.50 VECES

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 9:** Rotación de Activo Total

**Fuente:** Tabla No 13

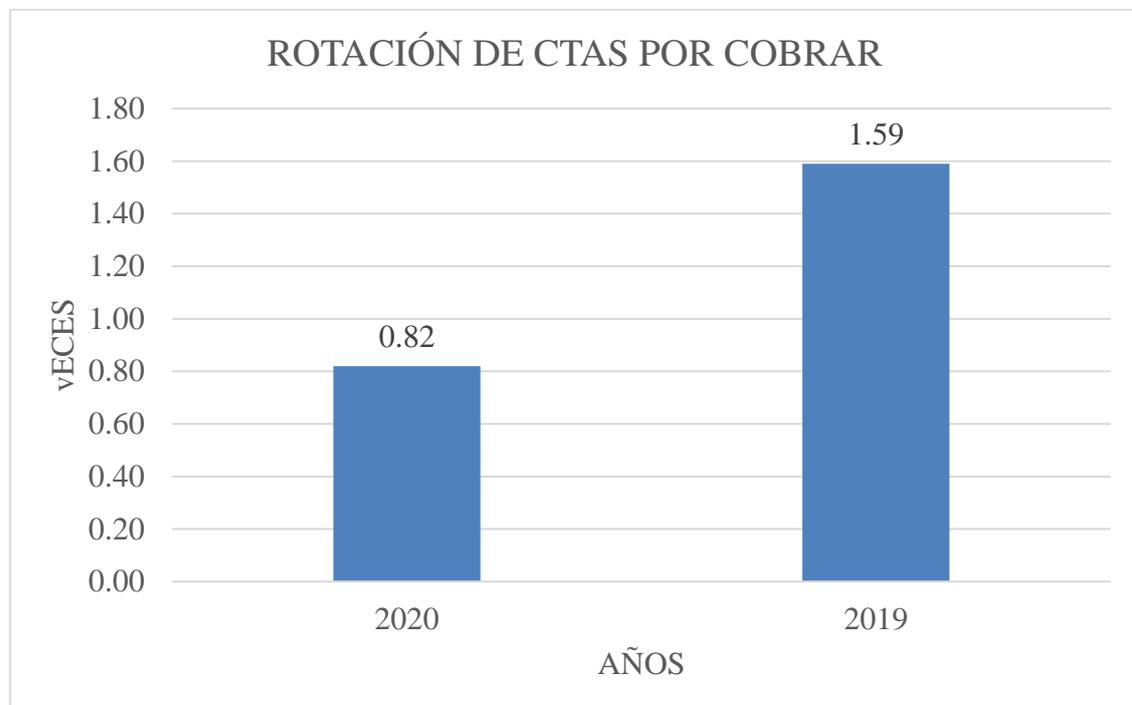
En la tabla número 13 de la ratio de rotación de activos se observa, que para el 2020 se tiene un S/ 0.31 centavos y para el 2019 un S/ 0.50 centavos. Esto nos quiere decir que por cada sol invertido en activos se obtuvo S/ 0.31 centavos en el 2020 y S/ 0.50 centavos en el 2019. Realizando una comparación existe una disminución en el último periodo de S/ 0.19 con respecto al año anterior, esto debido a la pandemia del COVID 19.

**Tabla 14:**

*Rotación de cuentas por cobrar*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>Rotación de ctas por cobrar</i>		
$= \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar comer.}}$	$\frac{1,554,914.07}{1,890,405.49}$	$\frac{2,339,099.89}{1,473,091.73}$
RESULTADO	= 0.82 VECES	= 1.59 VECES

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 10:** Rotación de Cuentas por Cobrar

**Fuente:** Tabla No 14

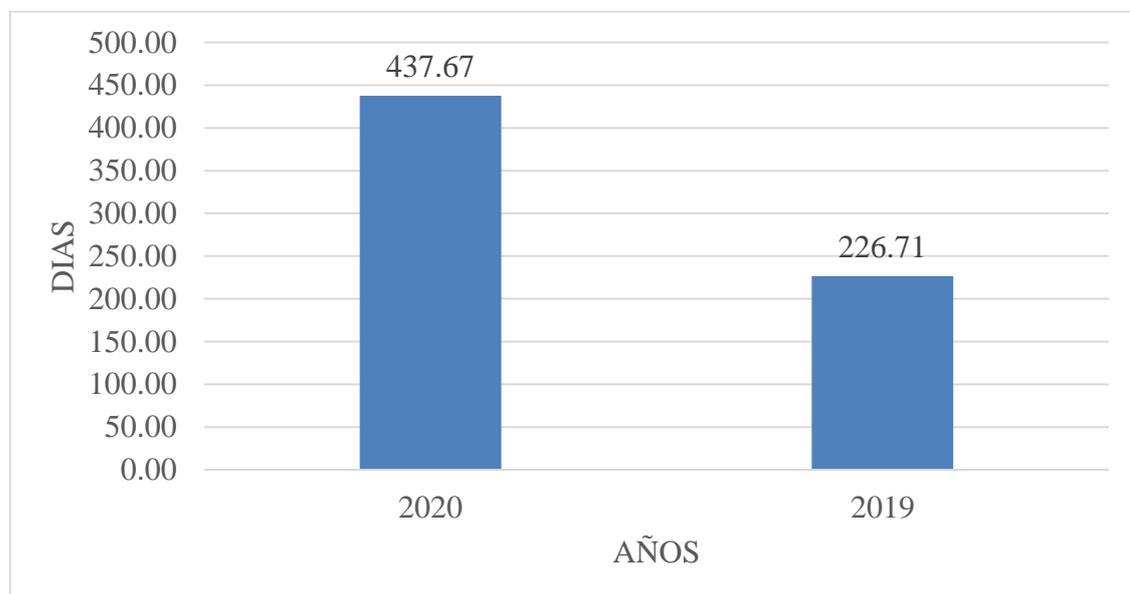
En la tabla No 14 de rotación de cuentas por cobrar se observa que para el año 2020 se tiene un 0.82 veces y para el 2019 un 1.59 veces. Por lo que se puede afirmar que para el último periodo ha disminuido la política de cobranza con respecto al año anterior.

**Tabla 15:**

*Plazo promedio de cobranza*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b>Plazo prom. cobranza</b>		
<b>= <math>\frac{\text{Ctas por cobrar comer. X 360 días}}{\text{ventas netas.}}</math></b>	$\frac{1,890,405.49 \times 360}{1,554,914.07}$	$\frac{1,473,091.73 \times 360}{2,339,099.89}$
<b>RESULTADO</b>	<b>= 437.67 DIAS</b>	<b>= 226.71 DIAS</b>

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 11:** Plazo promedio de cobranza

**Fuente:** Tabla No 15

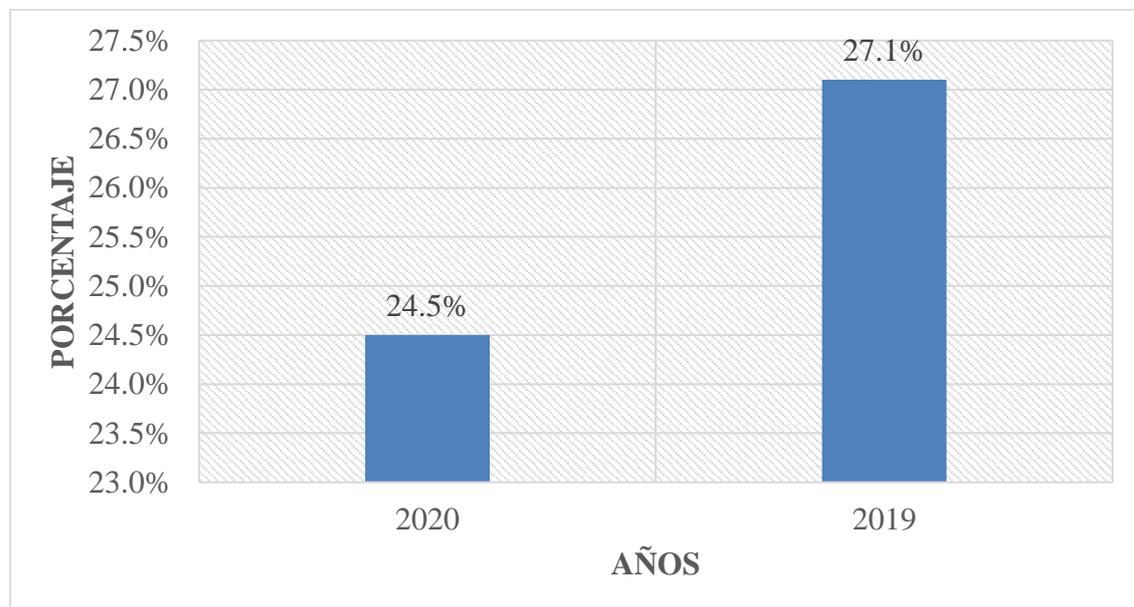
Según la tabla 15 y la figura No 11, podemos observar que el plazo promedio de cobranza para el periodo del 2020 fue de 438 días, y para el periodo del 2019 fue de 227 días. Lo que nos indica que a causa de la pandemia los días para el plazo promedio de la cobranza han incrementado en 211 días respecto al periodo anterior, esto es debido a que durante la pandemia muchas oficinas realizaban trabajos de forma virtual, lo que dificultaba al CPBS Frigorífico hacer las cobranzas respectivas.

**Tabla 16:**

*Grado de Intensidad*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>Grado de intensidad en capital</i>	1,230,357.72	1,280,674.77
<b>= <math>\frac{\text{prop. plant. y equipo neto de dep}}{\text{activo total}}</math></b>	5,001,953.53	4,710,509.47
RESULTADO	= 0.245 % = 24.5%	= 0.271 % = 27.10%

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 12:** Grado de intensidad

**Fuente:** Tabla No 16

Según la tabla N°16 podemos observar que para el periodo del 2020 fue de 24.5% y para el periodo del 2019 fue del 27.10%, lo que nos indica que durante el último periodo ha descendido en un 2.6% a causa de la pandemia del COVID 19, siendo esto perjudicial para el CPBS Frigorífico de la UNA-PUNO.

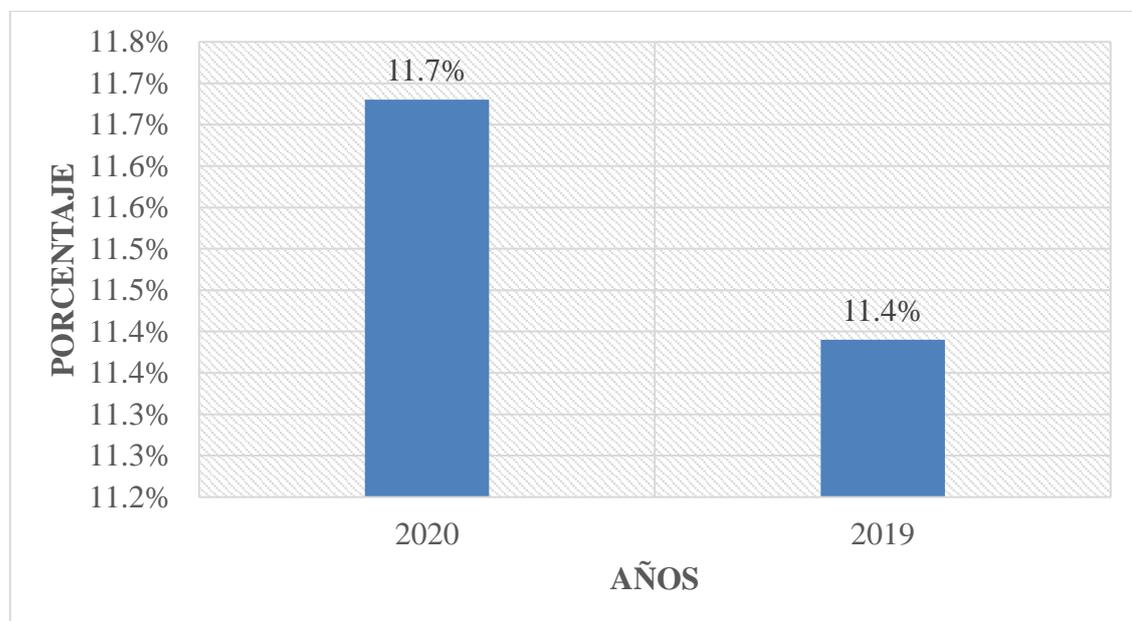
### 3. Índice de solvencia

**Tabla 17:**

*Razón de Endeudamiento*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b>Razón de endeudamiento</b>		
$= \frac{\text{pasivo total}}{\text{activo total}}$	$\frac{584,070.79}{5,001,953.53}$	$\frac{536,516.10}{4,710,509.47}$
RESULTADO	= 0.1167 % = 11.68%	= 0.1139 % = 11.39%

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 13:** Razón de endeudamiento

**Fuente:** Tabla No 17

Según la tabla No 17 y la figura 13 sobre razón de endeudamiento, podemos observar que para el periodo 2020 fue de 11.68% y para el 2019 fue del 11.39%, observando una leve variación desfavorable para el CPBS Frigorífico del incremento del 0.30% respecto al periodo anterior. Este incremento se debe a la pandemia del COVID 19 debido a que los insumos para el preparado de alimentos subieron significativamente, también se tuvo que implementar con los equipos de seguridad por COVID 19.

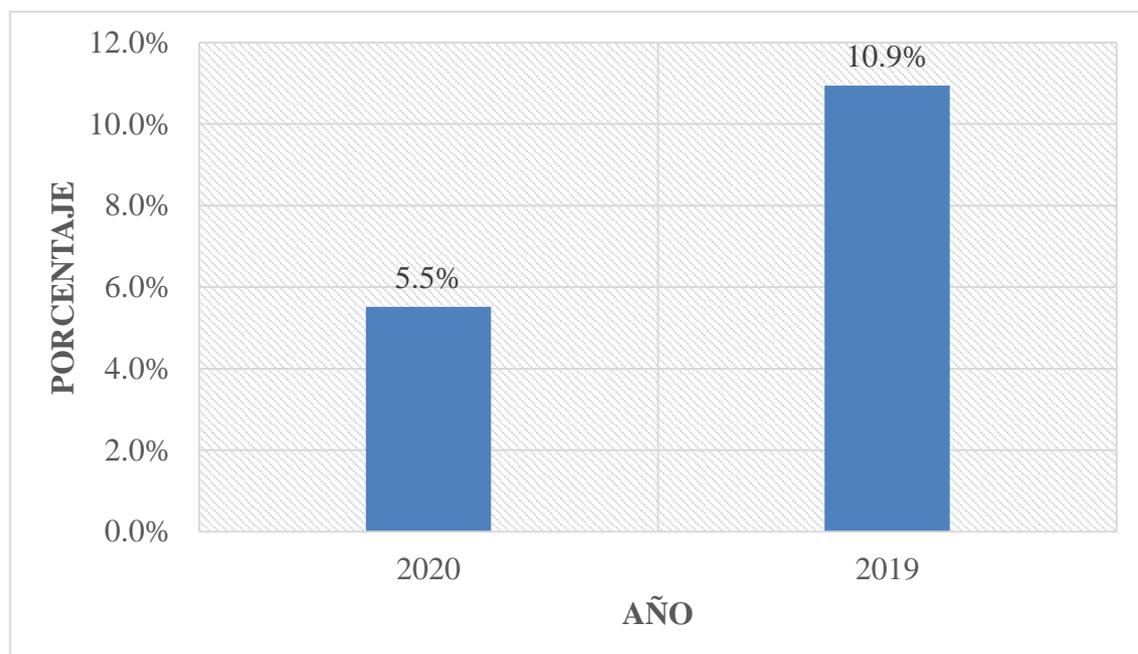
#### 4. Índice de rentabilidad

**Tabla 18:**

*Rentabilidad Sobre los Capitales Propios*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b><i>Rentabilidad patrimonial</i></b>		
$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{243,889.37}{4,417,882.74}$	$\frac{456,714.47}{4,173,993.37}$
RESULTADO	= 0.055% = 5.52%	= 0.1094 % = 10.94%

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 14:** Rentabilidad Sobre los Capitales Propios

**Fuente:** Tabla No 18

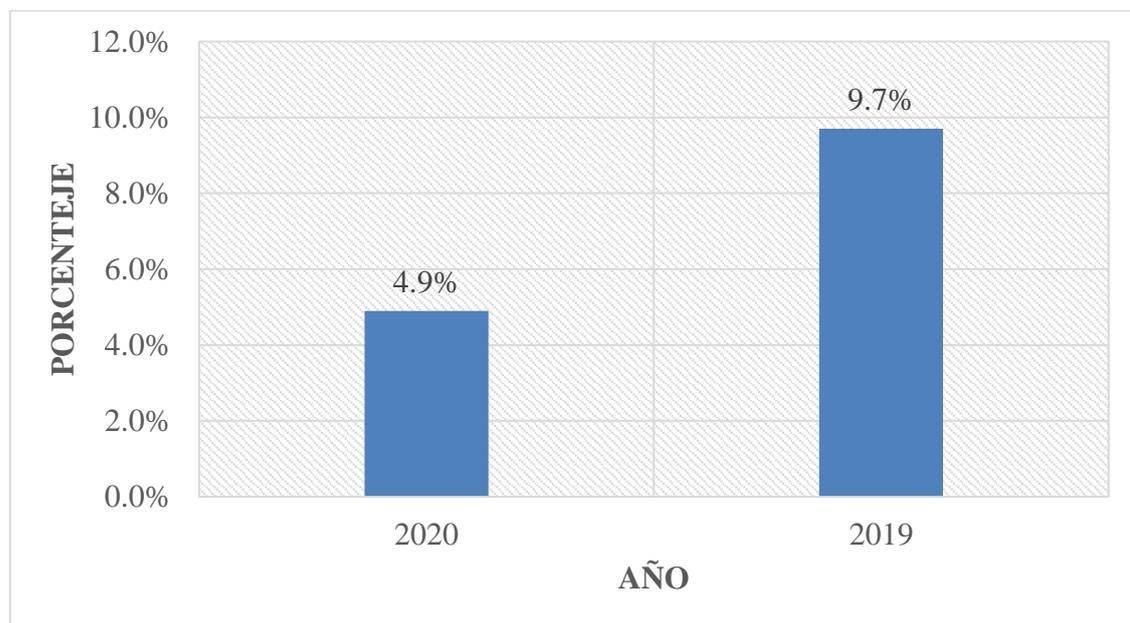
Según la tabla N°18 de rentabilidad patrimonial, podemos observar que para el periodo del 2020 fue del 5.5% y para el periodo del 2019 fue del 10.9%, habiendo disminuido la rentabilidad en un 5.4% en el último periodo. Podemos interpretar que debido a la pandemia del COVID 19, el CPBS Frigorífico ha disminuido en su rentabilidad, debido a los diversos factores que generó tal suceso.

**Tabla 19:**

*Rentabilidad sobre inversión*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>Rentabilidad sobre inversión</i>		
	$\frac{243,889.37}{5,001,953.53}$	$\frac{456,714.47}{4,710,509.47}$
$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$		
RESULTADO	= 0.049% = 4.9%	= 0.097 % = 9.7%

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 15:** Rentabilidad Sobre Inversión

**Fuente:** Tabla No 19

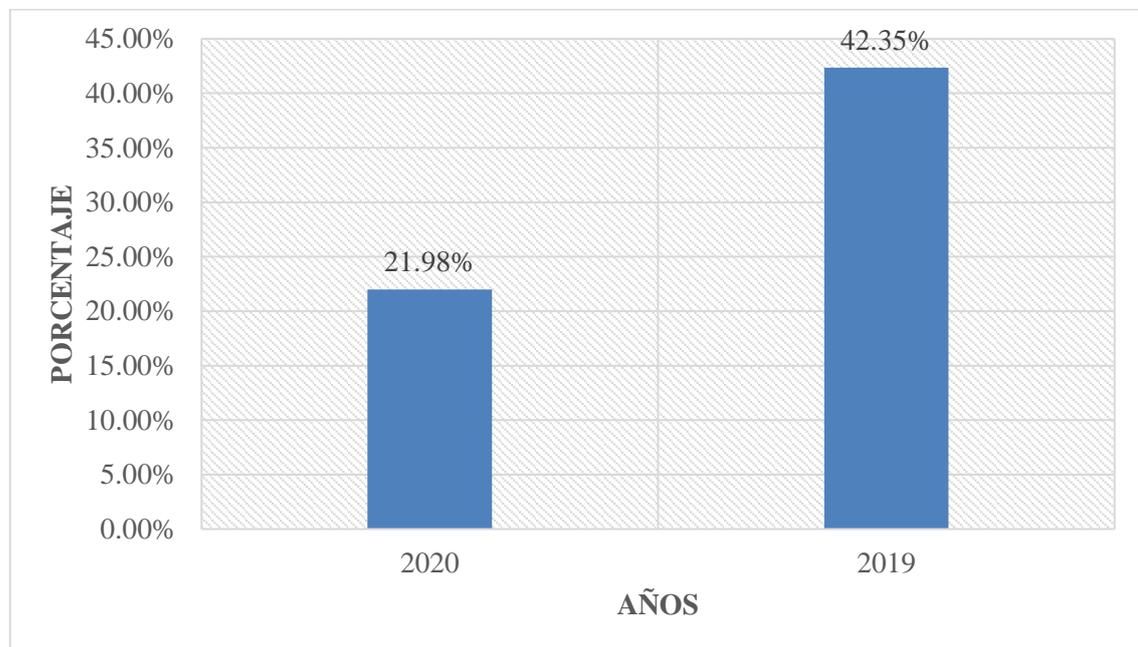
Según el cuadro podemos observar que para el periodo del 2020 se tiene una utilidad neta sobre el total activo en un 4.9% y para el periodo del 2019 un 9.7%, en una comparación entre ambos periodos podemos ver que en el último periodo se tuvo una disminución del 4.8%, lo que muestra que el CPBS Frigorífico fue afectado significativamente por la pandemia. También se puede decir que la institución aun cuando no estaba en la pandemia no mostraba resultados muy rentables.

**Tabla 20:**

*Margen Comercial*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<i>Margen comercial</i>		
$= \frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{1554914.07 - 1213151.39}{1554914.07}$	$\frac{2339099.89 - 1348599.23}{2339099.89}$
RESULTADO	= 0.2197% = 21.98%	= 0.4235 % = 42.35%

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 16:** Margen Comercial

**Fuente:** Tabla No 20

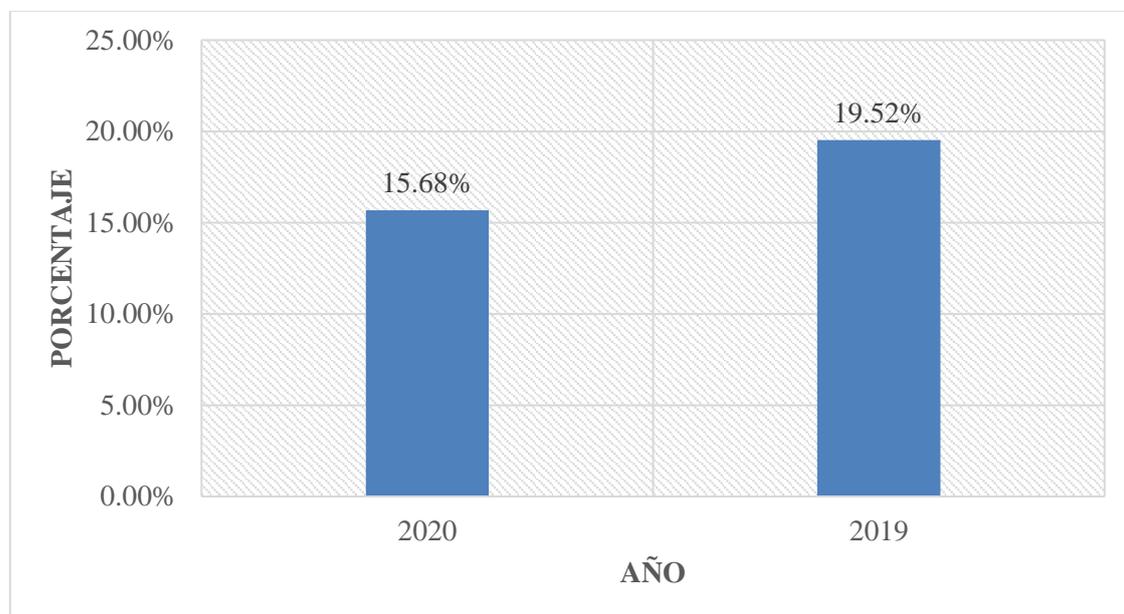
Según la tabla 20 se puede constatar que en una comparación hecha entre ambos periodos se ha tenido una disminución en el margen comercial de 20.37% en el último periodo, ya que en el 2020 fue de un 21.98% de margen comercial y para el 2019 de un 42.35%, lo que nos indica que el CPBS Frigorífico en el último año donde se tuvo confinamiento por parte del gobierno central, tuvo algunas dificultades para cubrir los gastos operativos.

**Tabla 21:**

*Rentabilidad Neta Sobre Ventas*

INDICADOR FINANCIERO	2020	2019
<b><i>Rentabilidad neta sobre ventas</i></b>		
$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{243,889.37}{1554914.07}$	$\frac{456,714.47}{2339099.89}$
RESULTADO	= 0.1568% = 15.68%	= 0.1952 % = 19.52%

**Fuente:** Estados financieros presentados por el área de contabilidad del CPBS Frigorífico UNA-PUNO, periodos 2019 – 2020.



**Figura 17:** Rentabilidad Neta Sobre Ventas

**Fuente:** Tabla No 21

Se observa que la rentabilidad neta para el año 2020 fue de 15.68% y para el periodo del 2019 fue de 19.52%, lo que demuestra que durante el último periodo fiscal hubo una disminución del 3.84% lo cual es desfavorable para el CPBS Frigorífico en el contexto COVID 19.

**Tabla 22:***Resumen de Resultados de los Indicadores Financieros*

<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>		
Liquidez general o corriente	S/ 6.44 soles x cada 1 sol	S/ 6.38 soles x cada 1 sol
Prueba ácida o liquidez severa	S/ 6.25 soles x cada 1 sol	S/ 5.99 soles x cada 1 sol
Liquidez absoluta	S/ 3.92 soles x cada 1 sol	S/ 4.12 soles x cada 1 sol
Capital de trabajo	S/ 3,177,998.40 soles	S/ 2,886,791.98 soles
<b>ÍNDICE DE GESTIÓN</b>		
Rotación de existencias	10.78 veces	6.41 veces
Plazo prom. de inmov. de inventario	26 días	32 días
Rotación de prop., plata y equipo	1 vez	2 veces
Rotación de activo total	0.31 veces	0.50 veces
Rotación de ctas por cobrar	0.82 veces	1.59 veces
Plazo promedio de cobranza	437 días	226 días
Grado de intensidad	25 %	27 %
<b>ÍNDICE DE SOLVENCIA</b>		
Razón de endeudamiento	11.68 %	11.39 %
<b>ÍNDICE DE RENTABILIDAD</b>		
Rentabilidad sobre capitales propios	5.52 %	10.94 %
Rentabilidad sobre la inversión	4.9 %	9.7 %
Margen comercial	21.98 %	42.35 %
Rentabilidad neta sobre ventas	15.68 %	19.52 %

**Fuente:** Tabla No 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21

**4.1.2.2. Análisis de los resultados de la encuesta – resumen de preguntas dirigidas al administrador y al contador de CPBS – Frigorífico UNA- Puno.**

**Tabla 23:**

*Resumen de Preguntas Dirigidas al Personal Administrativo del CPBS Frigorífico*

<b>Pregunta</b>	<b>Alternativa</b>	<b>Respuesta</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Total</b>
1. ¿Cuál es la situación financiera actual del CPBS Frigorífico? ¿Esta situación financiera permite el crecimiento de la institución?	La situación financiera del frigorífico es óptima y positivo.	3	100%	100%
2. Antes, y durante la pandemia del COVID 19 ¿cada cuánto tiempo se formularon los estados financieros?	a.- Anualmente	1	33.33%	100%
	b.- Semestralmente	2	66.67%	
	c.- Trimestralmente	0	0%	
	d.- Mensualmente	0	0%	
	e.- Otros	0	0%	
3. Con referencia a la oportunidad de presentación de información financiera, reportes y estados financieros en tiempos de COVID 19, ¿son oportunos?	a.- Siempre	2	66.67%	100%
	b.- Casi siempre	1	33.33%	
	c.- Nunca	0		
	d.- No se realiza	0		
4. ¿Cuál fue la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales, antes y durante la pandemia del COVID 19?	a.- Muy importante	1	33.33%	100%
	b.- Poco importante	2	66.67%	
	c.- No tiene importancia	0	0%	
5. ¿Cuál es el uso que se le da a la información financiera antes y durante la pandemia del COVID 19?	a.- Fueron muy importantes para la toma de decisiones.	1	33.33%	100%
	b.- Solo sirven para dar un reporte a instancias correspondientes	2	66.67%	
	c.- Ayudan, pero a menor medida en la toma de decisiones	0	0%	
	d.- No interfieren en la toma de decisiones	0	0%	
6. ¿Qué documentos adicionales a los estados financieros se toman en	a.- Plan estratégico	2	66.67%	100%
	b.- MOF – ROF	0	0%	
	c.- Memorial anual	0	0%	



consideración para la toma de decisiones durante la pandemia del COVID 19?	d.- Otros, ninguno	1	33.33%	
7. Antes y durante la pandemia del COVID 19, ¿Se toma en cuenta los ratios y métodos de análisis financieros para una adecuada toma de decisiones?	a.- Siempre	1	33.33%	
	b.- Casi siempre	1	33.33%	
	c.- Nunca	1	33.33%	100%
8. ¿Qué problemas se presentaron antes y durante la pandemia del COVID 19? Precisar los problemas más significativos.	a.- problemática con el personal			
	b.- reactivación, falta de liquidez			
	c.- estabilidad laboral			
9. ¿El CPBS - Frigorífico cuenta con un plan Estratégico?	a.- Si	1	33.33%	
	b.- No	1	33.33%	
	c.- Desconoce de la información	1	33.33%	100%
10. ¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar problemáticas que a largo plazo ayudan al crecimiento del CPBS Frigorífico?	a.- Siempre	1	33.33%	
	b.- casi siempre	0	0%	
	c.- Nunca	2	66.67%	100%

**Fuente:** Elaboración propia

- Según la tabla No 23, se puede observar que, en la primera pregunta, que es una pregunta abierta, en donde se tiene un total de 3 respuestas que representa el 100% de los encuestados, dieron respuestas de que la situación financiera del CPBS Frigorífico es positivo, que permite el crecimiento, que es solvente. Sin embargo, en una de las respuestas nos menciona que mientras el frigorífico dependa de la universidad, no podrá ampliar la visión, el cual obstruye el crecimiento del centro.
- En la segunda pregunta, que es una pregunta cerrada, los encuestados manifestaron que antes y durante de la pandemia del COVID 19, los estados financieros se presentaron anualmente en un 33.33% y semestralmente en un 66.67%.
- Con respecto a la tercera pregunta, sobre la oportunidad de la presentación de la información financiera, el 66.67% respondió que siempre es oportuno y un



- 33.33% respondió que casi siempre se presenta la información financiera de forma oportuna. Y esto es antes y durante la pandemia del COVID 19.
4. En la cuarta pregunta, sobre la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones, antes y durante del COVID19, los encuestados mencionaron en un 33.33% como muy importantes y en un 66.67% poco importantes.
  5. En la quinta pregunta, sobre el uso de la información financiera antes y durante la pandemia del COVID 19, el 33.33% respondió que fueron muy importantes para la toma de decisiones, y el 66.67% respondió que solo sirve para dar un reporte a las instancias correspondientes, en este caso a las oficinas de la Universidad que solicitan tal información.
  6. En la sexta pregunta, el 33.33% del total de los encuestados respondieron que el plan estratégico se toma como un documento adicional para la toma de decisiones y un 66.67% respondió que no se toma ningún otro documento para la toma de decisiones.
  7. En la pregunta número siete, con respecto a que si se toma en cuenta los ratios financieros o métodos de análisis para una adecuada toma de decisiones, el 33.33% respondió que siempre se toma en cuenta, 33.33% casi siempre se toma en cuenta los ratios financieros y un 33.33% respondió que nunca se toma en cuenta los indicadores financieros para la toma de decisiones. Esto se presenta en años anteriores a la pandemia y también ocurre de la misma manera durante la pandemia del COVID 19.
  8. En la octava pregunta, que es una pregunta abierta, los problemas que se presentaron antes y durante la pandemia del COVID 19, fueron los siguientes:
    - Problemática con el personal



- Reactivación y falta de liquidez luego del confinamiento por parte del gobierno central.
  - Falta del personal capacitado
  - Estabilidad laboral para los trabajadores.
  - Costos elevados en los insumos, Epps.
9. En la novena pregunta, con respecto a que, si el frigorífico cuenta con un plan estratégico, el 33.33% respondió que, si cuenta, un 33.33% respondió que no cuenta y un 33.33% desconoce de la información.
10. En la décima pregunta sobre si se efectúan reuniones de alta dirección para tratar problemáticas que ayuden al crecimiento del CPBS Frigorífico, el 33.33% respondió que siempre se efectúan, y un 66.67% respondió que nunca se llevan a cabo las reuniones. Esto ocurre durante la pandemia y antes de la pandemia del COVID 19.

Según las respuestas obtenidas en el cuestionario, se deduce que los estados financieros en el CPBS Frigorífico no son tomados en cuenta al 100% para la toma de decisiones gerenciales y administrativas, esto sucede también de la misma manera durante el contexto del COVID 19.

Los estados financieros son muy importantes para la toma de decisiones y más aún en épocas de la pandemia del COVID 19, sin embargo, en el centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico, según la encuesta, no se aplica su análisis con oportunidad, que su importancia para la toma de decisiones es poco relevante debido a que su formulación es solo para dar un reporte a instancias correspondientes, también podemos observar que no se toma en cuenta los ratios financieros para la toma de decisiones antes y durante la pandemia del COVID 19.



#### **4.1.3. Evaluación y análisis del tercer objetivo específico**

**Proponer alternativas de solución que contribuyan en mejorar una adecuada toma de decisiones gerenciales en el CPBS Frigorífico UNAP durante la pandemia del COVID 19.**

Después de haber dado respuesta a los objetivos específicos planteados en nuestro trabajo de investigación, pasamos a desarrollar nuestro tercer objetivo, el cual es proponer lineamientos que permitan mejorar la situación económica y financiera del CPBS Frigorífico UNAP y en base a ello se pueda tomar mejores decisiones y estas se den de forma oportuna y eficiente.

Políticas que la administración del centro de producción de bienes y servicios Frigorífico debe implementar para mejorar la situación económica y financiera, los cuales servirán como base para tomar decisiones gerenciales asertivas. Por ello para el cumplimiento del objetivo específico 3 se desarrolló un plan estratégico.

#### **Plan estratégico institucional al 2023 - 2025**

##### **1. Introducción**

El Plan Estratégico Institucional (PEI) 2022 – 2025, traza el rumbo del centro de producción de bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, el cual es para los próximos 4 años, este plan es elaborado en base a los diferentes cambios que se vienen dando a causa del COVID 19 en la regio Puno, en el Perú y en el mundo entero. Desde sus inicios, el COVID 19 supone un gran desafío para todos sectores económicos de nuestro país, por ello el presente PEI es una propuesta por parte del tesista, esto a raíz de las diversas observaciones que se dio en los periodos 2019 y 2020.



El PEI, está estructura en dos partes, en la primera parte se describe al centro de producción de bienes y servicios Frigorífico de la UNA-PUNO, en la segunda parte se presenta el plan de trabajo 2022 – 2025, en donde se enumera las diferentes estrategias de gestión en tiempos de pandemia.

## **2. Misión**

Somos un centro de producción de bienes y servicios rentable, que tiene como finalidad proveer a nuestros clientes la mayor experiencia gastronómica en el concepto de comida en base a pescados, mariscos, carnes rojas y blanca; ofreciendo alimentos nutritivos, de calidad, variedad y cómodos precios, a través de un excelente y ágil servicio

## **3. Visión**

Ser un centro de producción de bienes y servicios que genere excedentes económicos, produciendo experiencias gastronómicas de calidad, ambiente amigable, donde satisfacer al cliente es nuestra máxima prioridad, asegurando la reinversión, auto sostenimiento y servir de complemento en la formación académica, la investigación y extensión a la comunidad, protagonista del desarrollo económico y líder del mercado regional.

## **4. Valores**

- Autonomía
- Cumplimiento
- Honestidad
- Identidad
- Respeto
- Servicio

**Tabla 24:**  
*Evaluación Interna y Externa del CPBS Frigorífico*

		<b>Descripción</b>
<b>Evaluaciones internas</b>	Fortalezas	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Posicionamiento de la marca en el mercado.</li> <li>- Precios bajos y competitivos.</li> <li>- Ubicación estratégica.</li> <li>- Amplios y acogedores ambientes.</li> <li>- Fidelidad clientela.</li> <li>- Calidad y reputación de los productos.</li> <li>- Resultados financieros satisfactorios.</li> <li>- Local propio.</li> </ul>
	Debilidades	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Clima laboral poco favorables.</li> <li>- Falta de capacitación permanente al personal de producción.</li> <li>- Falta de conocimiento del manual de funciones.</li> <li>- Falta de planificación y preparación para afrontar la pandemia del COVID-19.</li> <li>- Poca identidad por parte de los trabajadores.</li> <li>- Falta de motivación al personal.</li> <li>- Falta de planeación, objetivos y metas a corto y largo plazo.</li> <li>- Sin presencia en las redes sociales.</li> <li>- Falta de publicidad en medios de comunicación.</li> </ul>
	Oportunidades	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Preferencia de nuestros clientes que le gustan nuestros productos.</li> <li>- Nuevos clientes.</li> <li>- Clientes fidedignos por parte de los trabajadores administrativos y docentes de la universidad.</li> <li>- Consumos al crédito al personal administrativo y docente de la universidad.</li> <li>- Proveedores asequibles para las cotizaciones de los bienes, materias primas y mercaderías.</li> <li>- Pago a proveedores en plazos razonables.</li> <li>- Compras de mercaderías a nuestros proveedores al crédito.</li> </ul>
<b>Evaluaciones externas</b>	Amenazas	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La pandemia del COVID 19.</li> <li>- Competencia de otras empresas con el mismo giro de negocio.</li> <li>- Cambios en el ámbito político del Perú.</li> <li>- El incremento de precios en los insumos, materias primas, implementos de seguridad.</li> <li>- Las constantes renuncias por parte de los trabajadores.</li> <li>- Poco apoyo por parte de la autoridad universitaria.</li> <li>- Inspecciones constantes por parte de la municipalidad, EMSA Puno, y otras instituciones del estado.</li> </ul>

**Fuente:** Elaboración propia



## **1. Estrategias deportivas**

### PLANO ADMINISTRATIVO.

- Informar, actualizar, revisar o elaborar el plan estratégico con las medidas de seguridad que se exigen para realizar las actividades de atención al público del centro de producción de bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano – Puno.
- Actualizar, elaborar o revisar la misión y visión del centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano – Puno, post pandemia.
- Elaborar un plan de negocios acorde a los nuevos retos que exige el gobierno central durante el contexto del COVID 19.
- Realizar reuniones de alta dirección, reuniones con el personal del centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, para resolver las diferentes problemáticas que se pueden presentar durante la pandemia del COVID 19.
- Realizar la remodelación de ambientes, de la movilidad (camión furgón), y equipos de congelado para una mejor atención al cliente.

## **2. Talento humano**

- Realizar capacitación permanente al personal administrativo, contable, personal operativo sobre su desempeño de sus funciones en centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano – Puno, durante el contexto de la pandemia del COVID 19.
- Realizar capacitación al personal contable y al personal operativo para mejorar la calidad de atención a los clientes del centro de producciones de



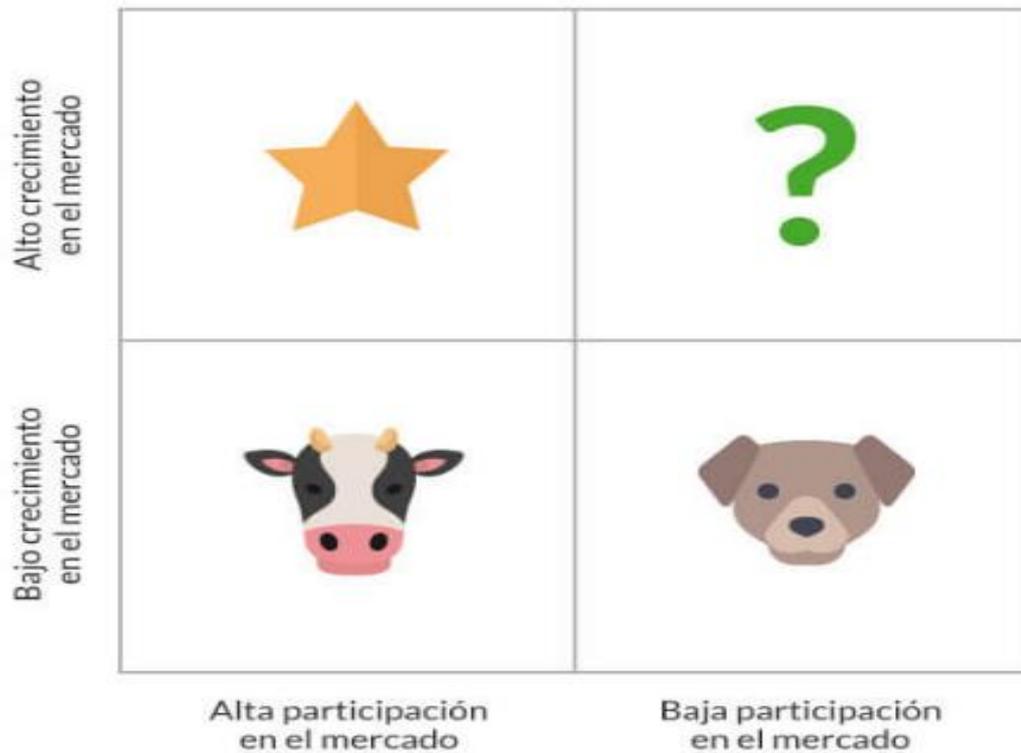
bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano – Puno.

- Realizar capacitación al personal operativo, sobre el uso adecuado de los bienes, mercaderías, materias primas, EPPs, a fin de reducir los costos de producción y gastos innecesarios durante la pandemia del COVID 19.
- Implementar el reglamento interno, a fin de que los trabajadores no perjudiquen a la institución, ya que con el reglamento interno se puede sancionar verbal, escrita y/o separación de la institución por falta grave.

### **3. Plano financiero**

- La administración del centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, debe exigir la presentación de los estados financieros de manera oportuna.
- Para la toma de decisiones, la administración del centro de producciones de bienes y servicios frigorífico debe analizar e interpretar los estados financieros presentados por parte del área de contabilidad, y en base a ello tomar las decisiones para enfrentar las nuevas exigencias post pandemia del COVID 19.
- Se debe reinvertir en inmuebles y equipos las utilidades obtenidas al finalizar cada periodo económico.
- La administración del centro de producciones de bienes y servicios frigorífico debe mantener un control constante de sus mercaderías, inventarios y sus cuentas por cobrar a las diferentes oficinas de la Universidad. Durante el contexto del COVID 19.
- La institución debe lograr optimizar sus recursos económicos en tiempos de pandemia, y así minimizar sus costos de producción.

#### 4. Identificación de producto estrella del CPBS frigorífico



**Figura 18:** Matriz de Crecimiento – Participación o Matriz BCG

**Fuente:** Boston Consulting Group en la década de 1970

##### a. Servicio estrella

Durante los meses de investigación se pudo identificar que el producto estrella está en el servicio de Restaurante, el plato se denomina, Combinado, el plato consta de:

- Arroz chaufa de pescado.
- Chicharrón de pescado.
- Cebiche de pescado.

Es el plato más representativo del CPBS. Frigorífico, que tiene mayor aceptación por los clientes, y el más vendido, lo que nos permite obtener buenas ganancias, participación alta, una inversión baja.



### **b. Servicio Incógnita**

Según la investigación se pudo observar que el servicio incógnita es el plato americano, ya que tiene un alto crecimiento en el mercado y una baja participación en el mercado. Este plato consta de lo siguiente:

- Arroz chaufa de pescado.
- Chicharrón de pescado.
- Cebiche de pescado.
- Picante de mariscos.
- Cancha.

### **c. Servicio vaca lechera**

La vaca lechera en los productos del CPBS Frigorífico son los pollos a la brasa, ya que tienen alta participación en el mercado, y un bajo crecimiento en el mercado, sin embargo, este producto nos provee una buena rentabilidad. El plato consta de:

- Papas fritas.
- Pollo a la brasa.
- Aguadito
- Cremas
- Ensaladas.

### **c. Servicio perro de raza**

Según la investigación, el servicio perro de raza son los chicharrones de cerdo, chicharrones de pollo y el chicharrón mixto, Es cierto que no tiene crecimiento en el mercado, que tiene poca participación en el mercado, consume los recursos pero que apoya a nuestro producto estrella, y que es necesario su preparación en el CPBS Frigorífico. Consta de:



- Chicharrón de pollo, chanco o mixto.
- Papa dorada.
- Mote o choclo
- Tunta o chuño blanco
- Ají.
- Ensalada

### 5. Diseño del sistema de costos

La Implementación de un “Sistema de Costos por órdenes de producción” en el CPBS Frigorífico con la finalidad de obtener costos adecuados e información oportuna para mejorar la rentabilidad en tiempos de COVID 19.

**Tabla 25:**

*Hoja de Costos*

<b>HOJA DE COSTOS PARA EL CPBS FRIGORÍFICO UNA-PUNO</b>					
Nombre del producto:			Número de unidades:		
Código del producto:			Horas mano de obra:		
No de orden de producción:			Fecha de inicio:		
Horas maquina:			Fecha de término:		
Costo de producción materia prima		Costo de producción mano de obra directa		Costo de producción CIF	
Detalle	Valor	Detalle	Valor	Detalle	Valor
Total -		Total -		Total -	
Resumen					
Materia prima directa:					
Mano de obra directa:					

**Fuente:** Elaboración propia

**Tabla 26:***Cronograma de Actividades*

ACTIVIDADES	2023		2024		2025	
	Semestr e I	Semestr e II	Semestr e I	Semestr II	Semestr e I	Semestr e II
Actividades de preparación						
Convocar a una reunión para elaborar propuestas	x		x		x	
Conformar equipo para ejecución de propuestas	x		x		x	
Actividades de desarrollo						
Capacitación sobre temas concernientes	x	x	x	x	x	x
Desarrollar el MOF Y ROF	x					
Actividades de seguimiento						
Reunión para el informe del cumplimiento de actividades		x		x		x
Presentación de reportes y resultados		x		x		x

**Fuente:** Elaboración propia**6. Implementación del punto de equilibrio en el CPBS Frigorífico**

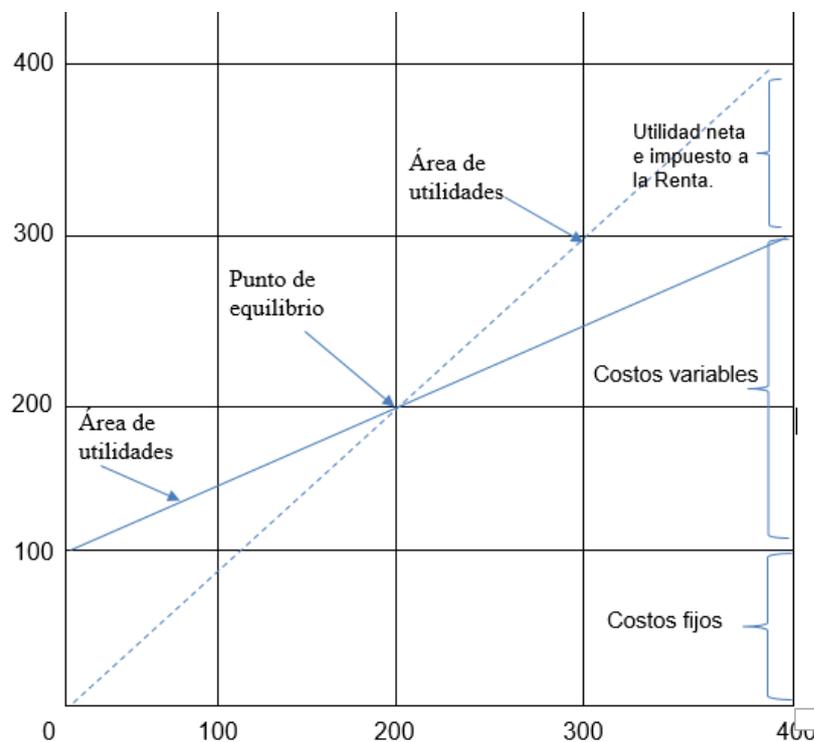
Calderón J. (2013), “El punto de equilibrio, se llama así, al nivel de la actividad empresarial en donde los ingresos totales se igualan con los costos totales; esto es, que la ganancia de la operación es cero, por tanto, no existen pérdidas, pero tampoco ganancias. De ser el caso, operar por debajo de este nivel

representara para la empresa pérdida; por encima, ganancia. Obviamente el punto de equilibrio cambiará en circunstancias que varíen cualquiera de los factores determinantes para hallarlo como son el costo fijo, el costo variable o el precio de venta. (p. 206)

Existen tres métodos para saber el punto de equilibrio

- Método de la ecuación.
- El método del margen de contribución.
- El método gráfico.

Para el CPBS Frigorífico se debe optar por utilizar el método del gráfico para hallar el punto de equilibrio, ya que es una herramienta útil para analizar las relaciones de CVU en forma estática y bajo es supuesto que el costo variable es realmente variable independiente del nivel de actividad. Su representación gráfica queda:



**Figura 19:** Punto de equilibrio – Volumen de producción de utilidades

**Fuente:** Estados financieros Calderón J. 2013



#### 4.1.4. Contrastación de la hipótesis

En base a los resultados obtenidos en nuestro trabajo de investigación se contrasta las hipótesis planteadas, siendo su síntesis el siguiente:

##### 1. Contrastación de la primera hipótesis específica.

En concordancia a la hipótesis planteada “El análisis económico y financiero del centro de producciones de bienes y servicios frigorífico UNAP periodo 2019 - 2020, durante la pandemia del COVID 19 no fue analizado oportuna y debidamente”.

En relación al análisis horizontal del estado de situación financiera (cuadro No 1), Se observa que, en 2020 el total activo tuvo un incremento de S/ 291,444.06 que en términos porcentuales es el 6.19% con respecto al periodo del 2019, dentro de ello se puede observar que el activo corriente en el año del 2020 se tuvo un incremento de S/ 338,761.11 que en términos porcentuales es el 9.9% de incremento que hubo con respecto al periodo anterior, los rubros que más representativos son: efectivo y equivalentes de efectivo, tuvo un incremento de S/ 80,780.03 que en términos porcentuales es el 3.66% de variación porcentual con respecto al periodo anterior; en el rubro de cuentas por cobrar comerciales para el 2020 tuvo un incremento de S/ 417,313.76 el cual representa el 30.16% de variación con respecto al periodo anterior, en mercaderías o también conocido como existencias se tuvo una disminución de S/ 97,709.20 que en términos porcentuales representa el - 46.47% con respecto al periodo anterior. En activo no corriente se observa que el rubro de propiedad planta y equipo durante el ejercicio fiscal del 2020 tuvo una disminución de S/ 50,317.05 que en términos porcentuales es el - 3.68% con respecto al periodo anterior.



En pasivo y patrimonio se puede observar que las cuentas del pasivo se han incrementado tales como el rubro de otras cuentas por cobrar para el año 2020 tuvo un incremento de S/ 40,075.54, en términos porcentuales es el 7.54% con respecto al periodo anterior, en las cuentas del patrimonio el rubro de resultados acumulados tuvo un incremento de S/ 456,714.47 en términos porcentuales es el 20.77% con respecto al periodo del 2019, en resultados del ejercicio para el 2020 hubo una disminución de S/ 212,825.10, este monto en términos porcentuales representa el - 46.60% con respecto al año anterior.

En el análisis vertical del estado de situación financiera (cuadro No 2) se observa que en total activo para el año 2020, el rubro de efectivo y equivalente de efectivo es la cuenta más representativa con un monto de S/ 2,289,412.65 en términos porcentuales es el 45.77% del total activo, para el 2019 este mismo rubro también fue el más representativo con un monto de S/ 2,208,632.62 en términos porcentuales es de 46.89% del total activo. Las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente rubro que tiene mayor significancia para el periodo del 2020, ya que este representa en términos monetarios un S/ 1,800,914.46 que es el 36% del total activo. Para el 2019 también fue la segunda cuenta que tenía mayor significancia con un monto de S/ 1,383,600.70, en valores porcentuales es de 29.37%. La cuenta de propiedad, planta y equipo para el 2020 fue de S/ 1,230,357.72, en términos porcentuales representa el 24.60% del total activo, en cambio para el 2019 fue de S/ 1,280,674.77, lo que en términos porcentuales es el 27.19% del total activo para ese periodo económico.

Respecto a pasivo y patrimonio para el 2020 las otras cuentas por pagar comerciales son de S/ 571,902.66 que representa el 11.43% del total pasivo y para el 2019 esta misma cuenta es de S/ 531,827.12, en términos porcentuales es



11.29% del total pasivo. En las cuentas de patrimonio para el 2020 el rubro de resultados acumulados presenta S/ 2,655,268.82 que en términos porcentuales es el 53.08% del total pasivo y patrimonio de ese año y para el 2019 esta misma cuenta es de S/ 2,198,554.35, en términos porcentuales es el 46.67% del total pasivo y patrimonio.

En relación al análisis horizontal del estado de resultados (cuadro No 3), podemos observar que: en ingresos de actividades ordinarias o ventas netas para el año 2020, hubo una disminución de S/ 784,185.82, esto en términos porcentuales representa el - 33.53% esto en relación al periodo anterior.

En el rubro de costos de ventas de mercaderías para el año 2020 se tiene una variación con tendencia a la disminución de costos de venta de mercaderías en S/ 48,902.89, esto en términos porcentuales es el - 53.55% con respecto al periodo anterior y costos de venta de servicios para el año 2020, se refleja que hubo una disminución de S/ 86,544.95 esto reflejado en términos porcentuales es el - 6.88% con respecto al año anterior. Esto implica que la utilidad bruta para el año 2020 sufrió una disminución de S/ 648,737.98 esto en términos porcentuales el - 65.50% con respecto al periodo anterior. En el rubro de gastos de ventas o de distribución, para el año del 2020 sufrió una variación en disminución de S/ 252,187.31, lo que en términos porcentuales representa el - 89.88% con respecto al año anterior; en gastos de administración se presentó una disminución de S/ 173,745.40 esto en términos porcentuales es el - 72.37% con respecto al año anterior. Por lo tanto, para el año 2020 la pérdida operativa fue de S/ 222,805.27, esto en términos porcentuales es el - 47.32% con respecto al periodo anterior. En el rubro de gastos financieros se tiene una variación de S/ 9,980.17, esto en términos porcentuales representa el -76.12% con respecto al período económico



del 2019. El resultado antes de impuestos a las ganancias para el 2020 presentó una variación en disminución de S/ 212,825.10 que representa el -46.60% con respecto al año anterior.

En relación al análisis vertical del estado de resultados (cuadro No 4), se muestra que el rubro de ingresos netos o ventas netas del ejercicio económico para el año 2020 es de S/ 1,554,914.07 y para el 2019 es S/ 2,339,099.89, lo que significa que para ambos periodos representa el 100%, por ende, se tomará estos montos como referencia para los demás rubros. En el rubro de costo de venta de mercaderías para el 2020 es S/ 42,414.26 y representa el 2.73% del total ingresos y para el 2019 asciende a S/ 91,317.15 y en porcentaje es el 3.90% del total ingresos, en esta comparación se puede observar que los ingresos netos para el 2020, año donde se vivió la pandemia del COVID 19 en su plenitud, el centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano, disminuyó considerablemente sus ventas, y como las ventas disminuyeron también el costo de ventas de la mercadería disminuyó con respecto al año anterior donde no se tenía la problemática de la pandemia del COVID 19. Con respecto al costo de ventas de servicios, para el 2020 se tiene S/ 1,170,737.13 que representa en términos porcentuales el 75.29% del total de los ingresos, y para el 2019 se tenía S/ 1,257,282.08 cuya representación estadística significaba el 53.75% del total ingresos de ese periodo.

Para el rubro de ganancia o pérdida bruta para el 2020 es de S/ 341,762.68 lo que en términos porcentuales es el 21.98% del total ingresos, y para el 2019 este rubro fue de S/ 990,500.66 que en términos porcentuales es el 42.35% del total ingresos, en una comparación entre ambos periodos podemos observar que la pandemia del COVID 19, afectó severamente a los ingresos del centro de



producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno; con respecto al rubro de gastos de venta y distribución para el año 2020 es de S/ 28,408.26 que en términos estadísticos representa el 1.83% del total ingresos y para el periodo fiscal del 2019 fue de S/ 280,595.57 cuya representación estadística es del 12.00%; en el rubro de gastos de administración, para el año 2020 es de S/ 66,333.60 cuyo representación estadística es de 4.27% del total ingresos y para el 2019 es S/ 240,079.00 en términos estadísticos representa el 10.26% del total ingreso para dicho periodo económico.

El rubro de resultados antes de impuestos a las ganancias para el 2020 es de S/ 243,889.37, esto representado en términos estadístico es el 15.69% del total ingresos, y para el periodo del 2019 es de S/ 456,714.47, esto representado en términos estadísticos es el 19.53% del total ingresos. En una comparación entre ambos periodos se puede observar que los ingresos netos para el último periodo que es el 2020, el centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la universidad nacional del altiplano Puno, han disminuido en comparación del año anterior, esta disminución se debe al confinamiento que se dio a partir del mes del 15 de marzo hasta finales del mes de junio del 2020, durante este periodo el centro de producciones de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, dejó de realizar sus actividades diarias hasta que el gobierno central de Martín Vizcarra autorice el reinicio de actividades económicas en materia de restaurantes.

El análisis de estos resultados nos muestra la importancia del análisis del estado de situación financiera, así como también el análisis del estado de resultados, para de esa manera tomar una adecuada toma de decisiones



gerenciales. en ese entender nuestra primera hipótesis, SE ACEPTA en el presente trabajo de investigación.

## **2. Contrastación de la segunda hipótesis específica.**

De acuerdo a la segunda hipótesis “Los indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones después de la pandemia COVID 19, no permiten una buena toma de decisiones en el CPBS del Frigorífico de la UNA Puno”.

Para la contrastación de la segunda hipótesis se tiene los siguientes indicadores financieros:

### **1. Indicadores de liquidez**

La liquidez general o también conocido como la liquidez corriente del centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, muestra para el año 2020 tiene una liquidez de S/ 6.44 y para el 2019 tuvo una liquidez de S/ 6.38; de lo que se puede determinar que el CPBS Frigorífico por cada sol de deuda para el año 2020 se cuenta con S/ 6.44 y para el 2019 por cada sol de deuda cuenta con S/ 6.38, de lo que se puede decir que se cuenta con la liquidez necesaria para cubrir los gastos a corto plazo que se pueden generar durante la pandemia del COVID 19.

Con respecto a la prueba ácida o liquidez severa para el año 2020 se tiene una liquidez severa de S/ 6.25 y para el 2019 una liquidez de S/ 5.99, de lo que se puede determinar que el centro de producciones de bienes y servicios frigorífico para el 2020 por cada sol de deuda tiene S/ 6.25 y para el 2019 por cada sol de deuda tiene S/ 5.99, con lo que se puede decir que la institución está en la capacidad de cubrir y hacer frente a sus deudas más exigibles tanto para el periodo del 2020 y del 2019.



## 2. Indicadores de gestión

Con respecto al índice de rotación de existencias para el año 2020 muestra que el número de veces que rota el inventario es de 11 veces y para el 2019 es 6 veces. A lo que se puede determinar que el CPBS Frigorífico para el año 2020 tiene una rotación de inventario deficiente y para el 2019 la rotación de mercadería es mala, a lo que podemos decir que cuenta con una mala rotación de inventario o existencias ya que lo óptimo es 12 veces al año.

Por otro lado, con respecto al índice de rotación de cuentas por cobrar para el año 2020 muestra que el número de veces es de 0.82 veces y para el 2019 es 1.59 veces. Lo que significa que el CPBS Frigorífico en el último año ha dejado de cobrar, esto debido a la pandemia del COVID 19 y su posterior confinamiento por parte del gobierno central, es por dicha razón que para el 2020 el número de veces ha disminuido; con estos resultados se puede decir que la política de cobranza no es tan eficiente en el centro de producción de bienes y servicios Frigorífico.

## 3. Indicadores de rentabilidad

Con respecto a la rentabilidad sobre capitales propios para el año 2020 muestra un 5.52% y para el 2019 un 10.94% a lo que pasamos a interpretar de la siguiente manera, que en el último periodo económico la rentabilidad sobre capitales propios ha disminuido con respecto al periodo anterior, esto se debe a los en gran medida a la pandemia del COVID 19.

Por otro lado, el índice de margen comercial para el 2020 fue de 21.98% y para el 2019 fue de 42.35% por lo que se puede afirmar que en el último periodo se tuvo un margen comercial muy por debajo al periodo anterior, esto en gran



medida es a causa del COVID 19, puesto que se dejó de trabajar un aproximado de casi tres meses por confinamiento por parte del gobierno central.

El índice de la rentabilidad neta sobre ventas para el año 2020 es de 15.68% y para el 2019 es de 19.52%, de esa manera se puede verificar que en el último periodo ha disminuido su rentabilidad sobre ventas, esto se debe al confinamiento domiciliario, tiempo en que el CPBS Frigorífico dejó de percibir ingresos.

#### **4. Indicadores de solvencia**

Con respecto al indicador la razón de endeudamiento, es cual es considerado ratio que mide el riesgo financiero de los capitales propios, se observa que para el año 2020 es de 11.68% y para el año 2019 es de 11.39%, estos resultados nos indican que el centro de producción de bienes y servicios frigorífico, cuenta con la independencia financiera necesaria, pudiendo afirmar que se cuenta con poco riesgo financiero para estos periodos.

Con todos estos resultados analizados de los indicadores financieros. Se observa que un oportuno y adecuado análisis de los indicadores financieros inciden positivamente en la toma de decisiones gerenciales esto durante todo el contexto del COVID 19. Por lo tanto, **NO SE ACEPTA** la hipótesis específica número 2 planteado para el presente trabajo de investigación.

Según la evidencia que se ha obtenido en nuestro trabajo de investigación en el centro de producción de bienes y servicios frigorífico, sobre la hipótesis general se puede definir que una evaluación económica y financiero oportuno va incidir en la correcta toma de decisiones gerenciales, por consiguiente, **SE ACEPTA** la hipótesis general del presenta trabajo de investigación.

## 4.2. DISCUSIÓN

Chapoñan y Rivera, (2020) En su Tesis “Medidas económicas del gobierno por el COVID-19 y su impacto en la situación económica-financiera de la empresa “Transporte Lamar S.A.C.” I Semestre 2020, Nuevo Chimbote” concluyen: de acuerdo al análisis que se realizó al estado de situación financiera y estado de resultado del semestre del 2019 y 2020, que la empresa obtuvo una liquidez de 0.88 por la falta de prestación de servicios por 3 meses. Así mismo la entidad no cuenta con deudas a largo plazo, por tanto, no tiene un historial crediticio, lo que ocasiona que no califique a estas medidas que está emitiendo el estado, causando que las entidades financieras se inclinen por su cartera de clientes. Así mismo la empresa obtuvo una rentabilidad negativa de -34% lo que conlleva a que no pueda cumplir con sus obligaciones pactadas a corto plazo.

Alata (2021) En su tesis “Evaluación de los efectos del covid-19 en los estados financieros de la institución educativa particular san José la esperanza E.I.R.L. periodos 2019 – 2020” concluye que el análisis horizontal desde el segundo trimestre se puede ver que existe una variación negativa en el activo corriente y en el último trimestre existe una variación absoluta negativa de S/ -157,979.74 y una variación porcentual negativa de -65% y en el análisis vertical en el año 2020 los activos corrientes representan el 54% y en el año 2019 el activo corriente representa el -84% del total activo; el índice de liquidez a partir del tercer trimestre en el año 2020 empezó a no cumplir con el índice proyectado del S/ 2.00 y en el cuarto trimestre del año 2020 se tuvo un índice S/ 0.94 soles, el cual está por debajo del índice proyectado y no se encuentra en la posición de cumplir con sus obligaciones al corto plazo, en el año 2019 tuvo un índice liquidez absoluta de S/ 4.16 soles.

Después de observar los antecedentes citados, podemos ver los resultados obtenidos en nuestro trabajo de investigación, de cuál fue el impacto del COVID 19 sobre



el centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno. A lo que llegamos a las siguientes conclusiones: que por causa de la pandemia del COVID 19, los ingresos de las actividades ordinarias del CPBS Frigorífico ha disminuido en un - 33.53% con respecto al periodo anterior, por consiguiente, los resultados de ejercicio para el 2020 disminuyeron en un -46.60% con respecto al periodo anterior. Esto se debe a que el centro de producción de bienes y servicios frigorífico dejó de realizar sus actividades ordinarias desde el 15 de marzo hasta el 26 de junio del 2020, fechas en que no tuvo ingreso alguno a causa de la pandemia del COVID 19.

En el rubro de cuentas por cobrar comerciales durante el periodo del 2020 se observa que han aumentado en un 30.16% con respecto al año anterior, esto es debido a que durante el periodo del 2020 muchas oficinas de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, por no decir todas trabajaron de forma virtual, y fue complicado hacer los cobros respectivos. También podemos observar en nuestro análisis del estado de situación financiera que la provisión de cobranza dudosa se incrementó en un 13.15% con respecto al año anterior, esto debido a los diferentes factores que se vivió durante el COVID 19, en donde muchos perdieron la vida, dejaron de trabajar y otros factores que afectaron a los ingresos del CPBS Frigorífico.

En el rubro de propiedad planta y equipo, la administración del centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la UNA-PUNO, durante el periodo del 2020, año en que se vivió el COVID 19 dejó de invertir en mejorar los equipos con los que cuenta el centro de producción, es por esa razón que hubo una disminución de -3.93% con respecto al año anterior. Otro rubro en que se observa que hubo grandes cambios es en cuentas por pagar comerciales, ya que para el 2020 tuvo un incremento del 159.50% con respecto al ejercicio anterior del 2019, de esto se puede observar que si bien las ventas han disminuido los gastos aumentaron debido a que para el reinicio de las actividad, el



gobierno por medio del ministerio de salud pedía medidas de seguridad, protección con los que se tenía que trabajar al tratarse de una actividad que involucra la atención al cliente de persona a persona, estos EPPS, tales como el uso de alcohol en gel, termómetros para medir la fiebre, los enterizos para el personal, y otros accesorios aumentaron los gastos y costos de producción y de servicio.



## V. CONCLUSIÓN

Al término de nuestro trabajo de investigación y en base de los objetivos propuestos, así como el análisis e interpretación de los resultados de los estados financieros e indicadores financieros y la contrastación de la hipótesis correspondiente al periodo 2019 y 2020, se llega a las siguientes conclusiones:

### **PRIMERA:**

En el análisis del estado de resultados se puede observar que las ventas netas en el año 2020 fueron de S/ 1,554,914.07 y en el 2019 fue de S/ 2,339,099.89 habiendo una disminución de las ventas en S/ 784,185.82 que representa el -33.53% con respecto al periodo anterior, esto nos indica que el centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, ha sido muy afectado en la pandemia del COVID 19, debido a esto sus ganancias netas del ejercicio para el 2020 fueron de S/ 243,889.37 y para el 2019 S/ 456,714.47 habiendo una disminución del -46.60% con respecto al periodo anterior. Con todo esto se puede concluir que el CPBS Frigorífico pese al COVID 19 continuó sus operaciones hasta el 2022 y posterior a ello entro en una etapa de reubicación y reestructuración.

En el análisis vertical del estado de situación financiera, en activo corriente el rubro que más representación tiene es efectivo y equivalentes de efectivo, puesto que para el 2020 representa el 45.77% del total activo y para el 2019 representa el 46.89%, del total activo, esto muestra que hubo una disponibilidad e incremento del efectivo en ambos periodos.

En el análisis horizontal del estado de situación financiera, el rubro de las cuentas por cobrar comerciales tuvo un incremento de S/ 417,313.76 lo que en términos porcentuales equivale al 30.16% con respecto al periodo anterior, esto es debido a la pandemia del COVID 19 que no permitió hacer los cobros ya que la mayoría de las



oficinas hacían trabajos virtuales desde sus domicilios. Otro rubro que tuvo un impacto considerable es el de existencias ya que en comparación del año anterior tuvo una disminución del -46.47%.

## **SEGUNDA:**

Respecto al análisis de los indicadores financieros o también conocidos como ratios financieras, observamos que el centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la universidad nacional del altiplano Puno, tiene una liquidez corriente positivo para ambos periodos, para el 2020 por cada 1 sol tiene de una solvencia de S/ 6.44 y para el 2019, por cada 1 sol tiene una solvencia de S/ 6.38, es por ello que durante la pandemia del COVID 19 pudo sostenerse en el mercado, aún sin realizar sus actividades casi por un aproximado de 3 meses que duró el confinamiento.

Con respecto al índice de rentabilidad, la rentabilidad sobre capitales propios para el 2020 tiene el 5.52% y para el periodo del 2019 tiene un 10.94%, habiendo una disminución en la rentabilidad en el último periodo esto a causa de la pandemia del COVID 19, el rubro de margen comercial para el 2020 es de 21.98% y para el periodo del 2019 fue de 42.35%, habiendo una disminución del 20.37% con respecto al periodo anterior en donde no se tenía la pandemia del COVID 19, en el rubro de rentabilidad neta sobre ventas, para el periodo económico del 2020 se tiene el 15.68% y para el periodo económico del 2019 fue de 19.52%, habiendo una disminución del 3.84% con respecto al periodo anterior. Por estos resultados podemos concluir que la gerencia o administración no tomó en cuenta la interpretación de los índices financieros en ambos periodos económicos. Para esta investigación se plantea diversa propuesta de trabajo, cuya aplicación podría mejorar significativamente en los resultados económicos del centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano



Puno, y de esta manera la administración puede tomar mejores decisiones y en un tiempo oportuno.



## VI. RECOMENDACIONES

Para finalizar este trabajo de investigación, y luego de presentar nuestras conclusiones, nos permitimos plantear las siguientes recomendaciones.

**PRIMERA:** Se recomienda a la administración realizar el análisis de la situación financiera y económica, a través del método vertical y horizontal, ya que esto apoyará con más efectividad en la toma de decisiones oportuna. Elaborar o actualizar el plan estratégico del centro de producción de bienes y servicios frigorífico, así como también actualizar o elaborar la misión y visión, elaborar un plan de negocios acorde a los nuevos retos que exige la post pandemia. También se recomienda que los estados financieros se formulen de forma trimestral o semestralmente.

**SEGUNDA:** Elaborar un análisis detallado de los costos y gastos de producción, para de esa manera se mejore la rentabilidad y se obtenga mayores beneficios, también se recomienda realizar capacitación permanente al personal administrativo, contable, personal operativo sobre su desempeño de sus funciones en centro de producciones de bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano – Puno, durante el contexto de la pandemia del COVID 19. Realizar reuniones de alta dirección, reuniones con el personal del centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, para resolver las diferentes

**TERCERA:** Reinvertir en propiedad planta y equipo, en movilidad o medio de transporte de mercadería, ya que los activos con los que se cuenta en el centro necesitan ser renovados para de esa manera se tenga una mayor producción, mayores ingresos y se preste una atención de calidad a los clientes.



## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alan, D. & Cortez L. (2018). *Procesos y fundamentos de la investigación científica*. Machala - Ecuador.
- Beleño, P. Y. (2020). *Coronavirus y derecho de seguros de daños en Colombia y en el mundo, una relación proporcional al número de contagios*.  
<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>
- Calderón, J. (2010). *Estados Financieros*. Lima: JMC Editores.
- Calderón, J. (2013). *Estados financieros teoría y práctica*. Lima: JMC Editores.
- Chávez, R. (2015). *Introducción a la Metodología de la Investigación*. Machala.
- Chambi, E. (2016). *Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa contratistas generales Comatsur S.C.R.L. Periodos 2014 - 2015*. Puno.
- El congreso de la república. (11 de marzo de 2020). Decreto Supremo N° 008-2020-SA. *Decreto supremo que declara en emergencia sanitaria a nivel nacional por el plazo de noventa (90) días calendario y dicta medidas de prevención y control del COVID-19*. Lima, Lima, Perú: Empresa peruana de servicios editoriales S.A. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-supremo-que-declara-en-emergencia-sanitaria-a-nivel-decreto-supremo-n-008-2020-sa-1863981-2/>
- Estupiñán, G. (2006) *Análisis Financiero y de Gestión*: ECOE Ediciones)
- Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros Análisis e Interpretación por Sectores*. Lima: Pacifico Editores S.A.C.
- Flores, J. (2014). *Manual Práctico de Estados Financieros*. Lima: Pacífico editores S.A.C.



- Flores, J. (2015). *Análisis Financiero para Contadores y su Incidencia en la NIIF*. Lima:  
Pacífico Editores S.A.C.
- Giraldo, D. (2009). *Contabilidad General Básica* (Tomo I) (17ava Edición). Lima:  
IFOCCOM S.A
- Herrera, D. &. (Julio de 2020). *Covid 19. Práctica familiar y rural*:  
<https://doi.org/10.23936/pfr.v5i2.159>
- Moreno, F. (2004). *Formulación de los Estados Financieros*: Edit. San Marcos).
- Novoa, H. (2013). *Los estados financieros en el Perú*. Puno - Perú: Altiplano E.I.R.L.
- Ordoñez, M. (1992), *Contabilidad General*: Edit. San Marcos).
- Organización Mundial de la Salud, (2020). *Coronavirus*. Obtenido de  
<https://www.paho.org/es/temas/coronavirus>
- Organización Panamericana de la Salud (9 de marzo de 2020). *Coronavirus*:  
<https://www.paho.org/es/temas/coronavirus>
- Ortega, S. & Caballero, M. (2009). *Normas Contables*: Edit. Caballero Bustamante)
- Ruelas, M. & Espillico, A. (2011). *Comercio y Documentación Mercantil*. Puno:  
Altiplano E.I.R.L.
- Tamayo y Tamayo, M. (2006). *Técnicas de Investigación*. México.
- Zeballos, E. (2011). *Contabilidad General*. Arequipa - Peru: Ediciones ERLI.

# ANEXOS

## Anexo 1: Matriz de consistencia

### EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERO EN TIEMPOS DE COVID 19 PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL CPBS DEL FRIGORÍFICO DE LA UNA PUNO PERIODO 2019-2020

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		
GENERAL	¿Cómo manejar los efectos del COVID 19 en la situación económica y financiera para la toma de decisiones en el centro de producción de bienes y servicios Frigorífico de la UNAP, periodo 2019 – 2020?	Evaluar la situación económica y financiera y su influencia en la toma de decisiones del centro de producción de bienes y servicios frigorífico UNAP periodo 2019-2020 contexto COVID 19.	La falta de evaluación económico y financiero adecuada, incide en la correcta toma de decisiones en el centro de producción de bienes y servicios frigorífico de la UNAP periodos 2019-2020, contexto COVID 19.	IND.	Análisis financiero.	Análisis del Estado de situación Financiera Análisis de los Estados de Resultados	ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN Enfoque Cuantitativo MÉTODO DE LA INVESTIGACIÓN: Descriptivo, no experimental, método analítico. DISEÑO DE INVESTIGACION correlacional POBLACIÓN Y MUESTRA Los Estados Financieros del año 2019 y 2020 del CPBS Frigorífico INSTRUMENTOS Y TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS Análisis documental, Procesamiento representación de datos, encuestas.	
				DEP.	Toma de decisiones	Índices de gestión Análisis vertical Análisis horizontal		– Análisis vertical de los Estados financieros. – Ingresos, gastos – Ratios de Liquidez: – Ratios de Gestión  Métodos: – Horizontal y vertical – Ratios financieras.
ESPECÍFICO	¿Cómo influyó la pandemia COVID 19 en la situación económica y financiera de los estados financieros del C.P.B.S. frigorífico de la una puno?	Analizar la situación económica y financiera del centro de producción de bienes y servicios frigorífico UNAP periodo 2019-2020, contexto COVID 19.	El análisis económico y financiero del centro de producciones de bienes y servicios frigorífico UNAP periodo 2019 -2020, durante la pandemia del COVID 19 no fue analizado oportuna y debidamente.	IND.	Análisis de los estados financieros	– Estado de Situación Financiera. – Estado de Resultados Integrales. – Estado de Flujo Efectivo.	INSTRUMENTOS Y TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS Análisis documental, Procesamiento representación de datos, encuestas.	
				DEP.	Situación económica y financiera.	EE.FF., libros contables y registros		Estados Financieros, libro caja y bancos, libro caja tabular, registro de compras y ventas
				IND.	Indicadores económicos y financieros.	Indicadores financieros: De Liquidez, de Gestión, de solvencia y Rentabilidad.		– Ratio de liquidez. – Ratio de Solvencia. – Ratio de Gestión. – Ratio de Rentabilidad.
				DEP.	Resultados de los indicadores para la toma de decisiones.	Indicadores financieros: de liquidez, de Gestión, de solvencia y rentabilidad.		Ratios financieras
¿Qué alternativas de solución se debe proponer al CPBS Frigorífico para el mejoramiento del análisis de la situación económica y financiera para una adecuada toma de decisiones en tiempos de COVID 19?	Proponer alternativas de solución que contribuyan en mejorar una adecuada toma de decisiones gerenciales en el CPBS Frigorífico UNAP durante la pandemia del COVID 19.	Los indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones después de la pandemia COVID 19, no permiten una buena toma de decisiones en el CPBS del Frigorífico de la UNA Puno						





**Anexo 3:** Estado de situación financiera CPBS Frigorífico UNA PUNO al 31 de diciembre del 2020

**ESTADO DE RESULTADOS (FUNCION)  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020  
( Expresado en Nuevos Soles )**

	2020	2019
	IMPORTE	IMPORTE
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		
Ventas no Grabadas	313,945.20	2,241.19
Ventas Grabadas	1,240,968.87	2,336,858.70
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>1,554,914.07</b>	<b>2,339,099.89</b>
Costo de Ventas de Mercaderías	42,414.26	91,317.15
Costo de ventas del Servicio	1,170,737.13	1,257,282.08
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>341,762.68</b>	<b>990,500.66</b>
Gastos de Ventas y Distribución	-28,408.26	-280,595.57
Gastos de Administración	-66,333.60	-240,079.00
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	-	-
Otros Ingresos Operativos	-	-
Otros Gastos Operativos	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) Operativa</b>	<b>247,020.82</b>	<b>469,826.09</b>
Ingresos Financieros	-	-
Gastos Financieros	-3,131.45	-13,111.62
Diferencias de Cambio neto	-	-
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación	-	-
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable	-	-
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias</b>	<b>243,889.37</b>	<b>456,714.47</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas</b>	<b>243,889.37</b>	<b>456,714.47</b>
Ganancia (Pérdida) Neta del Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio antes de Impuesto</b>	<b>243,889.37</b>	<b>456,714.47</b>

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO  
C.P.B.S. FRIGORIFICO  
  
CPC. Asunción Loper Calisaya  
CONTADOR



**Anexo 4:** Preguntas dirigidas al Administrador y al contador del centro de producción de bienes y servicios Frigorífico de la Universidad Nacional Del Altiplano

**Entrevistador:** Alan Andalicio Calizaya Quispe

**OBJETIVO:** Conocer cómo se realiza la evaluación financiera del CPBS Frigorífico, y si se está haciendo uso de las herramientas necesarias para su diagnóstico y posterior toma de decisiones.

1. ¿Cuál es la situación financiera actual del CPBS Frigorífico? ¿Esta situación financiera permite el crecimiento de la institución?

.....  
.....

2. Antes, y durante la pandemia del COVID 19 ¿cada cuánto tiempo se formularon los estados financieros?

- a. Anualmente
- b. Semestralmente
- c. Trimestralmente
- d. Mensualmente
- e. Otros. ....

3. Con referencia a la oportunidad de presentación de información financiera, reportes y estados financieros en tiempos de COVID 19, ¿son oportunos?

- a. Siempre
- b. Casi siempre
- c. Nunca
- d. No se realiza

4. ¿Cuál fue la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales, antes y durante la pandemia del COVID 19?



- a. Muy importante
- b. Poco importante
- c. No tiene importancia

5. ¿Cuál es el uso que se le da a la información financiera antes y durante la pandemia del COVID 19?

- a. Fueron muy importantes para la toma de decisiones.
- b. Solo sirven para dar un reporte a instancias correspondientes
- c. Ayudan, pero a menor medida en la toma de decisiones
- d. No interfieren en la toma de decisiones

6. ¿Qué documentos adicionales a los estados financieros se toman en consideración para la toma de decisiones durante la pandemia del COVID 19?

- a. Plan estratégico
- b. MOF – ROF
- c. Memorial anual
- d. Otros, especifique.....

7. Antes y durante la pandemia del COVID 19, ¿Se toma en cuenta los ratios y métodos de análisis financieros para una adecuada toma de decisiones?

- a. Siempre
- b. Casi siempre
- c. Nunca

8. ¿Qué problemas se presentaron antes y durante la pandemia del COVID 19? Precisar los problemas más significativos.

- .....
- .....
- .....



• .....

9. ¿El CPBS - Frigorífico cuenta con un plan Estratégico?

- a. Si
- b. No
- c. Desconoce de la información

10. ¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar problemáticas que a largo plazo ayuden al crecimiento del CPBS Frigorífico?

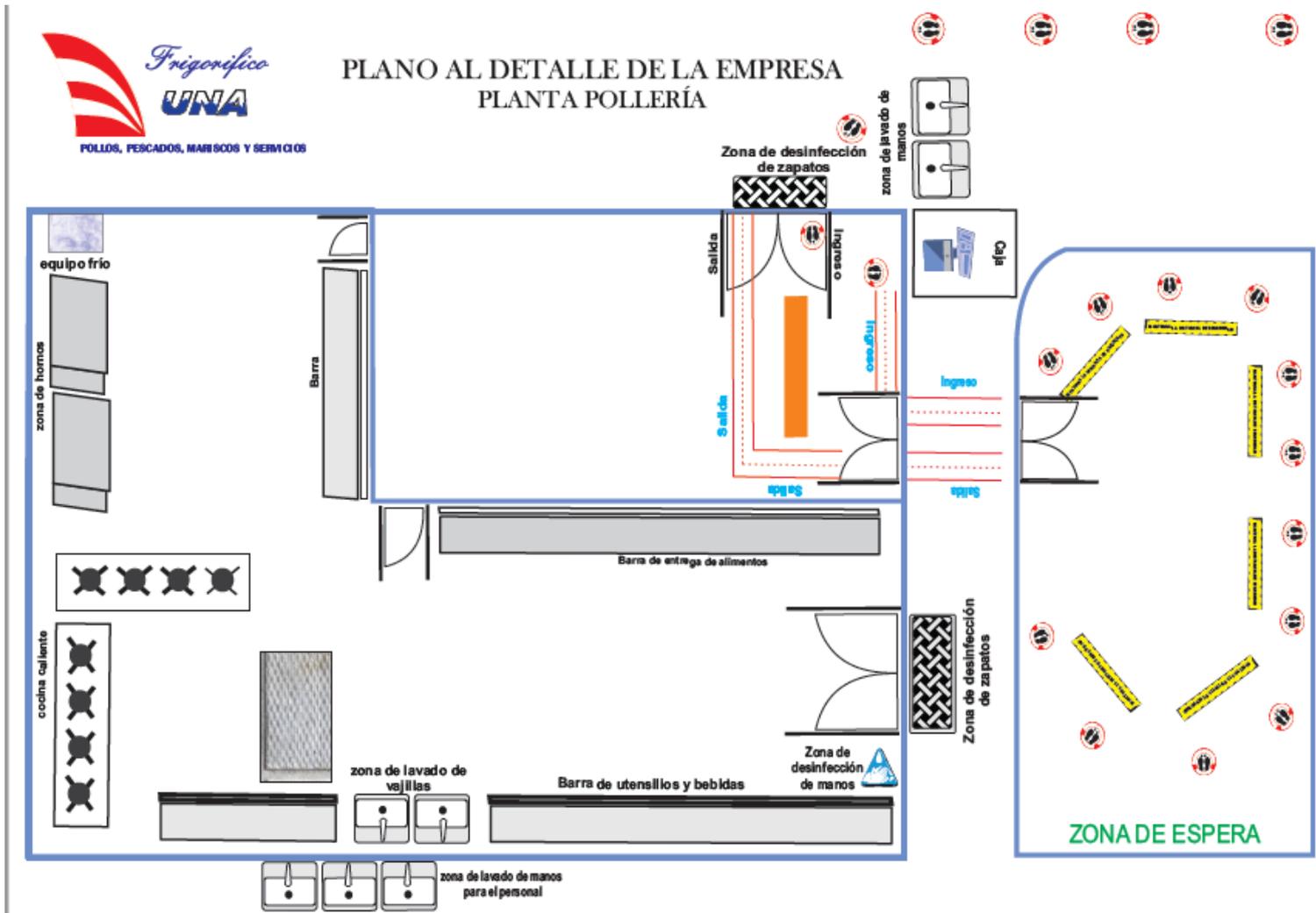
- a. Siempre
- b. Casi siempre
- c. Nunca

Gracias por su colaboración, la información que Ud. ha proporcionado será utilizada de forma confidencial.

**Anexo 5:** Flujograma de procesos implementados por COVID 19 en el CPBS Frigorífico UNAP, elaborado por la Administradora CPC. Ana Coila Pérez y Bach. Alan A. Calizaya Quispe



**Anexo 6:** Plano de detalle en pollería implementados por COVID 19 en el CPBS Frigorífico UNAP, elaborado por la Administradora CPC. Ana Coila Pérez y Bach. Alan A. Calizaya Quispe





## AUTORIZACIÓN PARA EL DEPÓSITO DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL

Por el presente documento, Yo Alan Andalucio Calizaya Quispe  
identificado con DNI 44504140 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional,  Programa de Segunda Especialidad,  Programa de Maestría o Doctorado  
Ciencias Contables y administrativas

, informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación para la obtención de  Grado

Título Profesional denominado:

"Evaluación de la situación económica y financiero en tiempos de COVID19 para la  
toma de decisiones en el CPDS Financiero de la UNAP periodo 2019-2020"

Por medio del presente documento, afirmo y garantizo ser el legítimo, único y exclusivo titular de todos los derechos de propiedad intelectual sobre los documentos arriba mencionados, las obras, los contenidos, los productos y/o las creaciones en general (en adelante, los "Contenidos") que serán incluidos en el repositorio institucional de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno.

También, doy seguridad de que los contenidos entregados se encuentran libres de toda contraseña, restricción o medida tecnológica de protección, con la finalidad de permitir que se puedan leer, descargar, reproducir, distribuir, imprimir, buscar y enlazar los textos completos, sin limitación alguna.

Autorizo a la Universidad Nacional del Altiplano de Puno a publicar los Contenidos en el Repositorio Institucional y, en consecuencia, en el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto, sobre la base de lo establecido en la Ley N° 30035, sus normas reglamentarias, modificatorias, sustitutorias y conexas, y de acuerdo con las políticas de acceso abierto que la Universidad aplique en relación con sus Repositorios Institucionales. Autorizo expresamente toda consulta y uso de los Contenidos, por parte de cualquier persona, por el tiempo de duración de los derechos patrimoniales de autor y derechos conexos, a título gratuito y a nivel mundial.

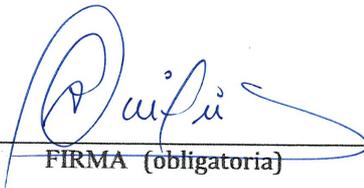
En consecuencia, la Universidad tendrá la posibilidad de divulgar y difundir los Contenidos, de manera total o parcial, sin limitación alguna y sin derecho a pago de contraprestación, remuneración ni regalía alguna a favor mío; en los medios, canales y plataformas que la Universidad y/o el Estado de la República del Perú determinen, a nivel mundial, sin restricción geográfica alguna y de manera indefinida, pudiendo crear y/o extraer los metadatos sobre los Contenidos, e incluir los Contenidos en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.

Autorizo que los Contenidos sean puestos a disposición del público a través de la siguiente licencia:

Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional. Para ver una copia de esta licencia, visita: <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

En señal de conformidad, suscribo el presente documento.

Puno 15 de Mayo del 2023

  
FIRMA (obligatoria)



Huella



## DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Por el presente documento, Yo Alan Andalujo Calizaya Quispe  
identificado con DNI 44504140 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional,  Programa de Segunda Especialidad,  Programa de Maestría o Doctorado

Ciencias Contables y administrativas  
informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación para la obtención de  Grado

Título Profesional denominado:

"Evaluación de la situación económica y financiero en tiempos de covid 19 para la toma  
de decisiones en el CPBS Frigorífico de la UNOP, periodo 2019-2020"

" Es un tema original.

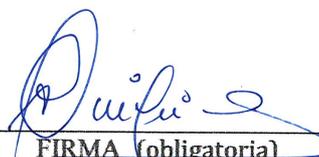
Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

En caso de incumplimiento de esta declaración, me someto a las disposiciones legales vigentes y a las sanciones correspondientes de igual forma me someto a las sanciones establecidas en las Directivas y otras normas internas, así como las que me alcancen del Código Civil y Normas Legales conexas por el incumplimiento del presente compromiso

Puno 15 de Mayo del 2023

  
FIRMA (obligatoria)



Huella