

**UNIVERSIDAD PRIVADA DE TRUJILLO  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA  
EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA  
COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO  
PERIODO 2019 - 2020**

**TESIS**

**PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO**

**AUTOR:**

**BACH. EUGENIO FLORES TAZA**

**BACH. HUGO GREGORIO MONTOYA BERNAL**

**ASESOR:**

**DR. MARCO ANTONIO SEVILLA GAMARRA**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**FINANZAS**

**TRUJILLO – PERÚ**

**2021**

**PÁGINA DE JURADO**

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO PERIODO 2019 - 2020**

AUTORES:

BACH. EUGENIO FLORES TAZA

BACH. HUGO GREGORIO MONTOYA BERNAL

---

DR. ....

PRESIDENTE

---

MG. ....

SECRETARIO

---

MG. ....

VOCAL

## **DEDICATORIA**

### **EUGENIO FLORES TASA**

Con toda mi gratitud para mis queridos padres Prudencio y Eulogia, y con mucho cariño para mis hermanos y hermanas por sus buenos deseos a toda mi familia y su apoyo incondicional para lograr en mí, la mejor persona, y a mis promociones de escuela de anfibios.

Con eterno gratitud y afecto a todos mis maestros, en especial para CPC. Ricardo Jarata Quispe, que con su apoyo incondicional ha guiado mi camino para hacer de mí una mejor profesional.

### **HUGO GREGORIO MONTOYA BERNAL**

A dios, quien bendice, guarda y protege todos los días  
De mi existir, quien me da sabiduría fuerza y voluntad,  
Para cumplir con la meta trazada, a. Dulcinea, compañera  
Amante y amiga, sin ella los días serían muy largos y las  
Jornadas muy tristes, cada minuto pasando a su lado es un  
Regalo del señor, cada instante en su compañía, es una prueba  
Que ser feliz es posible.

A Oswaldo y Soledad mis queridos padres, quienes me  
guiaron desde mis primeros pasos, a mis hijas que  
Son la razón de mi existir

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por las constantes bendiciones en la vida y por guiar mis pasos por el camino correcto.

Un eterno agradecimiento a mi Alma Mater Universidad Privada de Trujillo, por haberme abierto su puerta para culminar mis estudios superiores.

Agradezco a mi asesor de tesis, quien con sus conocimientos, consejos y palabras de aliento me impulsaron a alcanzar esta primera meta en mi vida profesional, también por sus valiosos comentarios y aportes.

A Dr. Marco A. Sevilla Gamarra por su apoyo incondicional para la elaboración de nuestra tesis de investigación.

A los docentes de la Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas por los consejos y enseñanzas impartidas a lo largo de mi desarrollo profesional.

A mis amigos y demás personas que coadyuvaron con mi desarrollo personal.

LOS AUTORES

## **Presentación**

Señores miembros del Jurado: En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Privada de Trujillo presento ante ustedes la Tesis titulada “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO, PERIODO 2019 - 2020”, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de Contador Público.

Los Autores

## ÍNDICE

Página del jurado .....	I
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Declaratoria de autenticidad .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Presentación.....	iv
Índice .....	v
<b>RESUMEN</b> .....	VIIviii
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	1
I.1. Realidad Problemática ...--.....	2
I.2. Antecedentes .....	3
I.3. Marco Teórico --.....	6
I.4. Formulación del problema .....	23
I.5. Justificación del estudio ... ..	24
I.6. Hipótesis .....	25
I.7. Objetivos. ....	25
<b>II. MATERIAL Y MÉTODO</b> .....	26
II.1. Tipo de investigación .....	26
II.2. Diseño de investigación .....	26
II.3. Variables, operacionalización .....	27
II.4. Población y muestra .....	28
II.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad ..	29
II.6. Métodos de análisis de datos .....	30
II.7. Consideraciones éticas .....	30
<b>III. RESULTADOS</b> .....	31

<b>IV. DISCUSIÓN</b> .....	43
<b>V. CONCLUSIONES</b> .....	46
<b>VI. RECOMENDACIONES</b> .....	47
<b>VII. PROPUESTA</b>	
<b>VIII. REFERENCIAS</b> .....	51
<b>ANEXOS</b> .....	53

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Análisis vertical del estado de situación financiera .....	32
<b>Tabla 2</b> Análisis horizontal del estado de situación financiera .....	35
<b>Tabla 3</b> Análisis vertical del estado de estado de resultados integral.....	39
<b>Tabla 4</b> Análisis horizontal del estado de estado de resultados integral .....	41



## RESUMEN

La presente tesis de investigación titulada “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO, PERIODO 2019 - 2020”. En la investigación se evaluó la situación económica y financiera de la cooperativa en concordancia, a los métodos de análisis verticales y horizontales. El objetivo de la presente tesis de investigación fue:

“El Análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetera San Juan del Oro, periodo 2019-2020”, mediante los métodos: Deductivo, inductivo, descriptivo, analítico y estadístico. El método de investigación es de tipo aplicado, cuantitativo cuasi experimental.

Podemos mencionar que la cooperativa tiene como finalidad lograr el desarrollo e innovación mediante el emprendimiento trabajando la población, el estado y el desarrollo académico de colaboradores para beneficiar a la población en el rubro cafetero y tener una mejor rentabilidad en base al conocimiento y esfuerzo de su población, logrando unir la ciencia para lograr un adecuado rendimiento financiero mediante el análisis de sus estados financieros en forma eficiente y eficaz, y lograr buenas decisiones que reflejen su concordancia de una cooperativa moderna que logre maximizar el esfuerzo de la gestión administrativa y se reflejen en los estados de resultados, acciones de liquidez, solvencia y capacidad de endeudamiento financiero.

**Palabras clave:** Estados Financieros, Estado de Resultados, Toma de decisiones.

## **ABSTRACT**

This research thesis entitled "ANALYSIS OF THE STATES FINANCIAL AND THEIR IMPACT ON DECISION-MAKING MANAGERS OF THE COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DE ORO, PERIODO 2019-2020".The investigation evaluated the economic and financial situation of the cooperative in accordance with the vertical and horizontal analysis methods. The objective of this Research thesis was.

"The Analysis of the Financial Statements and their impact on the management decision-making of the Cooperativa Agraria Cafetera San Juan del Oro, period 2019-2020", through the methods: Deductive, inductive, descriptive, analytical and statistical. The research method is applied, quantitative, quasi-experimental.

We can mention that the cooperative aims to achieve development and innovation through entrepreneurship by working the population, the state and the academic development of collaborators to benefit the population in the coffee sector and have a better profitability based on the knowledge and effort of their population, managing to unite science to achieve adequate financial performance through the analysis of their financial statements in an efficient and effective way, and achieve good decisions that reflect their agreement of a modern cooperative that manages to maximize the effort of administrative management and are reflected in the income statements, liquidity actions, solvency and financial indebtedness capacity.

Keywords: Financial Statements, Income Statement, Decision-making.

## **I. INTRODUCCIÓN**

La Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de los Valles de Sandia Ltda. se constituyó el 1 de mayo de 1970, una organización integrado por un numero de socias y socios y de capital variable e ilimitado. Fue reconocida el 24 de julio de 1970 mediante R.D. N° 462-70 e inscrita en Registros Públicos.

Por lo tanto, es necesario considerar y desarrollar la tesis de investigación, centralizando en el análisis de la situación financiera y económica el cual implica aplicar técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relaciones y variaciones. A través de esta investigación a la Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de San Juan de Oro, hemos analizado la información que suministran sus Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) de los periodos establecidos.

Por las características mencionados de la investigación hemos desarrollado el siguiente Objetivo general: Evaluar la Situación Financiera y Económica de la Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de los Valles de San Juan del oro Ltda. y su incidencia en toma de decisiones gerenciales.

La investigación desarrollada consta de tres partes fundamentales como sigue: Introducción: Realidad Problemática, Antecedentes, Marco Teórico, Formulación del problema, Justificación del estudio, Hipótesis y Objetivos; Material y Método: Tipo de investigación, Diseño de investigación, Variables, Operacionalización, Población y muestra, Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad, Métodos de análisis de datos y Consideraciones éticas; y Resultados, Discusión, para la finalización de la presente tesis de investigación, se presentó las Conclusiones, Recomendaciones y Propuestas.

### **I.1 Realidad Problemática**

La presente tesis de investigación está desarrollada, en razón de los órganos de administración y la gerencia de la Cooperativa agraria cafetalera San Juan del Oro, la cooperativa tiene muchas deficiencias al no brindar un adecuado control a los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales y por ende una mejor marcha de la Cooperativa, por los motivos que los directivos toman

decisiones de forma práctica o muy apresurados, y esto perjudicada en la organización, planificación de la Cooperativa.

La empresa Cooperativa Agraria Cafetalera de San Juan del Oro es una organización de derecho privado normado por la ley general de cooperativas según lo establece el DS. N° 074-90-TR, El acopio tiene como fines y objetivos como son: producción, industrialización y comercialización de café orgánico. Por otro lado, también realizan actividades de compra y venta de café pergamino (materia prima) de proveniente de las cooperativas bases afiliadas, obtener y conceder préstamo, constituir garantías y efectuar otras operaciones de crédito o financiamiento, prestar asesorías en áreas de administración y contabilidad a las cooperativas socias y realizar cualquier tipo de actividad económica o alianza.

Su duración es indefinida y su responsabilidad es limitada entendiéndose como tal, que las cooperativas afiliadas responderán las aportaciones y el monto que responderá con el fondo de reserva cooperativa.

El órgano supremo de dirección es la asamblea general de delegados, y la gestión administrativa recae en el consejo de administración y la función fiscalizadora en el consejo de vigilancia conforme a las normas legales y el estatuto vigente.

Es importante señalar que la asamblea general se organiza con diferentes cargos y áreas de trabajo como son:

Consejo de administración: Es el órgano responsable del funcionamiento administrativo y tiene como miembros: presidente, vicepresidente, y secretario.

Consejo de vigilancia: es el órgano del control interno con que cuenta la cooperativa componen de: presidente, vicepresidente y vocal.

Comité de educación: uno de los principios cooperativos es el de “educación cooperativa”. Es un órgano importante que contribuye con el desarrollo personal y profesional de los socios.

Gerencia: es el órgano ejecutivo de la cooperativa su decisión es inapelable y es el representante legal que ejecuta los acuerdos de la asamblea general y del consejo de la administración.

Comité electoral: es el órgano independiente y autónomo, responsable de las elecciones en la cooperativa; sus decisiones son inapelables.

La Cooperativa Agraria Cafetalera de San Juan del Oro. En sus Estados Financieros elabora cuando su ejercicio económico esta culminado, obteniendo

los instrumentos necesarios para ser interpretados mediante una evaluación económica y financiera de forma razonable, real y precisa que permita conocer su situación actual y que sirva como base para una adecuada toma de decisiones gerenciales.

Además, en los siguientes años exista un desempleo de los pobladores de la zona y una significativa disminución de sus ingresos económicos tanto para los socios productores de café y la propia Cooperativa.

Si los pobladores no se encuentran satisfechos con los ingresos que genera la Cooperativa, buscarían nuevas alternativas de dedicarse a otro tipo de producción como la de hoja de coca que supera a café y le genera mayor ingreso.

Los productores de la hoja de coca o los ex cafetaleros en muchas zonas optaron la producción agrícola buscando una alternativa de generar sus propios ingresos con la producción de la hoja de coca, que dio resultados positivos por más que sea ilegal la producción.

Sin embargo, si se desarrolla de forma incontrolada (ilegal) vendría a ser perjudicial para la región de puno y las demás regiones en la producción agrícola. Ocasionara mucha ansiedad sin el caso que no profetizan los órganos de administración y la gerencia en la toma de decisiones.

## **I.2 Antecedentes**

De acuerdo a la investigación realizada, para el presente proyecto se tiene en cuenta los siguientes antecedentes a continuación:

### **A NIVEL NACIONAL**

Arana, (2018). En Jaén presentó su tesis “Evaluación Financiera y la Toma de Decisiones Financieras en Cervecerías Peruanas Backus Centro de Distribución - Cajamarca 2010 - 2012”, tuvo como fin “Determinar la contribución de la evaluación financiera a la optimización de la gestión y la toma de decisiones financieras en la Cervecerías Peruanas Backus CD-Cajamarca” de metodología descriptiva – Aplicativo. Concluye que la organización mantiene un perfil aceptable, sin embargo, ha ido disminuyendo en el transcurso del período 2010-2012 en cuanto a su rentabilidad debido a los gastos operativos y gastos diversos.

Condori, (2018). En su tesis “*Análisis de la situación económica y financiera de la empresa E&M diésel automotores S.R.L. de la ciudad de Juliaca en los periodos 2015 – 2016*”. Concluye: “En cuanto al análisis a través de los indicadores financieros, el índice de liquidez corriente se determinó que la empresa tiene la suficiente capacidad para hacerle frente a las obligaciones del corto plazo, se sabe que supero la liquidez mínima representada por la unidad para el año 2016 con un 0.08 en el ratio de prueba acida y con 2.40 en el ratio de liquidez corriente y el capital de trabajo incremento significativamente que es favorable para la empresa; asimismo en los índices de gestión la rotación del activo total es constante y las políticas aplicadas respecto a las cuentas por cobrar no son las adecuadas siendo de 184 veces en el año 2015 y 203 veces en el año 2016 los que no permiten generar efectivo en el corto plazo. De la misma forma en los índices de solvencia, indica que la razón de endeudamiento de 45% es para el periodo 2015 y 41% para el 2016, significa que la empresa cuenta con la necesidad financiera independiente, en este caso se puede que no cuenta con un riesgo financiero considerable para estos periodos. Respecto a los índices de rentabilidad, quiere decir que la rentabilidad se obtuvo incrementos del 0.09% se debe a que la gerencia tiene un buen desempeño y buen uso de los activos en este periodo.

Fernández, (2018). En tu tesis “*análisis de los estados financieros y la toma de decisiones para incrementar rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C. 2016 – 2017*”. Concluye: “En el análisis de los índices de rentabilidad en los años 2016 y 2017 en Grupo Agrotec Maquinarias SAC, se comprobó que no han existido mejoras en el rendimiento de la inversión, patrimonio y ventas, motivo por el cual es que , actualmente los índices de rentabilidad no representan un crecimiento respecto al año anterior, es decir, durante el 2017 la utilidad positiva no se generó en la empresa en relación al total de ingresos, lo que existió una mayor inversión en existencias aumentando sus mercaderías en un 52% respecto

al año anterior, lo que indica que se descubrió un menor margen de utilidad neta a causa de los altos costos y gastos de ventas dentro de la empresa.

Larico, (2017). En su tesis “Análisis de la Situación Financiera y Económica de la Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de los Valles de Sandia Ltda. (CECOVASA) y su Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales, Periodos 2014 – 2015”. Lo que Concluye: “el análisis de las ratios financieras en el respecto se tiene en los Indicadores de rentabilidad, indica que, sobre el margen de venta se muestra un incremento de 0.13% a 0.41%, en el margen de utilidad bruta un incremento que tiene de 11.44% a 14.44%. En el margen de Operaciones de igual manera se muestra un incremento del 4.57% a 6.21%; en cuanto a la Rentabilidad Económica esta se mantiene con una diferencia mínima que es de 8.21% a 8.56%, en el Margen de Beneficio se muestra un incremento de 4.57% a 6.21%, quiere decir que la empresa mantiene niveles estables y en algunos por encima al promedio establecido por el sector, relata que se deduce que hay un buen rendimiento con respecto al activo.

Paredes, (2017). En su tesis “los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L. periodos 2014 – 2015”. Concluye: “La interpretación y el análisis de los estados financieros, se constituye una herramienta de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa u organización; el cual está constituido por la valoración de varias razones e indicadores que miden la efectividad de la gestión económica de cualquier entidad, ósea debe tenerse en cuenta que para una correcta interpretación de la interacción de varios indicadores se debe analizar, pues no permite determinar la situación financiera de por sí solo.

## **A NIVEL INTERNACIONAL**

Mijangos, (2017). En su tesis “Análisis de Estados Financieros de una Distribuidora de Línea Blanca, Aplicando el Valor Económico Agregado (EVA)”.

Concluye: “Se determina que la empresa está desperdiciando su capacidad operativa, pues nota que tiene toda la estructura operativa, en los contactos con proveedores importantes, clientes fijos, acceso de precios favorables, basados en la capacidad de comprar volumen, utilidad neta”. Dependiendo de su canal de distribución.

Así mismo, Martínez, (2016). En la ciudad de Cantabria, sostuvo como objetivo analizar la implementación de las NICSP en el proceso operativo y en la formulación de estados financieros en municipalidades del país de México y determinar la repercusión en el procedimiento de armonización contable y modernización de la administración pública, el trabajo fue de tipo descriptivo, la población 2,440 municipios y la muestra fue de 550 entidades, la obtención de datos se realizó a través de la encuesta a los contadores de las instituciones y les permitió llegar a la conclusión que para materializar la propuesta de armonizar la contabilidad y la administración pública es necesario contar con personal especializado que garantice que la información financiera es transparente y veraz, así mismo que los procesos de integración contable sean realizados bajo la normativa internacional de uniformidad de criterios.

### **I.3 Marco teórico**

#### **I.3.1 Bases Teóricas**

##### **EMPRESA**

Flores, J. (2012) En nuestro país la empresa, es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la ley de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada o en la ley General de Sociedades, que tiene como objeto desarrollar actividades industriales de extracción,



transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Según la actividad que realiza.

En la Ley N° 29683 se definió el acto interno realizando entre la cooperativa y sus socios en cumplimiento del objeto social y que carece de finalidad lucrativa.

## **CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS**

Ruelas, H.; Espillico, Ch. (2011) hay muchas diferencias, entre unas empresas y otras. Sin embargo, según el aspecto que nos fijemos, podemos clasificarlas de varias formas. Dichas empresas, además tiene con funciones, funcionarios y aspectos disimiles que desarrollan, a continuación, presentamos algunos tipos de empresas como son:

### **Según su actividad o giro.**

**Industriales:** Este tipo de empresas tiene como la actividad primordial: compran materia prima, pasa por un proceso de transformación y venta de los productos ya terminados. La operación que realiza es: materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación.

**Comerciales:** Mientras que las empresas comerciales Son intermediarias entre productor y consumidor, su función primordial es la compra y venta de productos terminados, y la actividad que realiza es el inventario de mercancía o mercancía no fabricado de la empresa.

**Servicios:** Son los que brindan servicio a la sociedad o prestan servicio. Ejemplo tenemos: Transporte, turismo, instituciones financieras, servicios públicos (energía, agua, gas, comunicaciones), servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo, etc.), educación, finanzas, salubridad y muchos más.

### **Según su constitución jurídica.**

**Individuales:** es la empresa que pertenece a una sola persona. Lo común son de responsabilidad ilimitada, una empresa individual es la forma más

sencilla de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar.

**Societarias o sociedades:** este tipo de empresa está Conformada por varias personas. Dentro de esta clasificación están: La sociedad anónima, la sociedad colectiva, la sociedad comanditaria, la sociedad de responsabilidad limitada y sociedades civiles. En el Perú legislación vigente, Ley N° 26887. La “Ley General de Sociedades”

## **LAS COOPERATIVAS U OTRAS ORGANIZACIONES DE ECONOMÍA SOCIAL.**

Apaza, M. (2011) En este tipo de organización, son empresas que buscan obtener beneficios para sus integrantes y no tienen fines de lucro. Por ser sin fines de lucro, Estas pueden estar conformadas por productores, trabajadores o consumidores. Además se puede organizar una cantidad de socios.

### **EMPRESA COOPERATIVA**

Arias, P. (2015). La cooperativa según la ley peruana N°29683 son asociaciones autónoma de personas unidas voluntariamente para formar una organización democrática y hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales. Es la propiedad conjunta de los socios(as) quienes participan con la misma cantidad de dinero o bienes. De ahí parte el nombre de la cooperativa el cual como ejemplo tenemos a Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro Ltda. Para beneficiar en forma directa, obteniendo un bien o un servicio o trabajo en las mejores condiciones.

### **TIPOS Y MODALIDADES DE COOPERATIVAS**

**Por su estructura:** existen dos modalidades: uno es cooperativa de usuarios o servicios y el otro es la cooperativa de trabajadores.

**Por su actividad económica.** Existen 19 tipos de cooperativas: agrarias, agrarias cafetaleras, pesqueras, agrarias azucareras, agrarias de colonización, comunales, de vivienda, artesanales, industriales, mineras, de transportes, de ahorro y crédito, de consumo, de servicios públicos, de servicios múltiples, de producción especiales y de servicios especiales.

Las cooperativas de usuarios se constituyen para brindar trabajo a sus socios. Es importante señalar que no es posible que una misma cooperativa sea de usuario y a la vez trabajadores.

### **POR SU ACTIVIDAD ECONÓMICA**

Toda cooperativa deberá adecuarse a cualquiera de los tipos previstos a continuación o de los que fueren posteriormente reconocidos según la ley N°29683 Cooperativas agrarias: INEI (2017) Una cooperativa agraria es aquella donde los agricultores ponen en común sus recursos en ciertas áreas de actividad como productos agrícolas. Se distingue entre cooperativas de servicios agrícolas que proveen varios servicios a sus miembros individualmente y cooperativas de explotación comunitaria de la tierra (o de producción agrícola), donde los recursos productivos (tierra, máquina y herramientas) se ponen en común y los miembros labran conjuntamente. Pueden clasificarse en Cooperativas agrarias azucareras, cooperativas agrarias cafetaleras, cooperativas de colonización. Tenemos algunos ejemplos:

Cooperativa de padre de familia para organizar una escuela que brinda servicio educativo a sus menores hijos.

Cooperativa de agricultores orgánicos para que se encargue de la comercialización de los productos naturales.

Cooperativa de agricultores a fin de que esta les brinde el servicio de compra y abastecimiento de insumos (abonos, semilla, etc.) para realizar su proceso productivo en el campo de producción.

Esta modalidad es la más usada y recomendable, por que atiende necesidades comunes de los socios, mediante servicios y por los beneficios que genera como:

Existe mayor poder de negociación, por el volumen que maneja la cooperativa.

Los productores mantienen la propiedad y posición de sus principales bienes inmuebles (tierra, animales, minerales, etc.)

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Novoa, H. (2017) ESTADOS FINANCIEROS son cuadros sistemáticos que muestran en forma razonable y coherente la situación y rendimiento financieros de los entes económicos, esta información debe ser preparada aplicando las normas internacionales de contabilidad e información financiera, así como los manuales y reglamento de contabilidad internos de cada país.

Zans, A. (2009) En los Estados Financieros son informes que se preparan a partir de los saldos de los registros contables, y presentan diversos aspectos de la situación financiera, resultados y flujos de efectivo de una empresa, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados. *Según las Normas Internacionales de Contabilidad, esta fue oficializada mediante Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 044-2010-EF/94 publicada el 28 de agosto 2010, dicha norma rige a partir del 1 de enero de 2011, mediante los estados financieros fundamentales para el procedimiento contable, financiero y económico de toda entidad ya sea pública o privada.*

- a. *Estado de situación financiera*
- b. *Estado del resultado integral*
- c. *Estado de cambios en el patrimonio*
- d. *Estados de flujos de efectivo*

*Además, los estados deben ir acompañados de “las Notas a los Estados Financieros y anexos de información complementaria los que deberán aclarar en forma detallada los diferentes aspectos de la naturaleza y características de los conceptos que contiene los mencionados estados”.* (NIC), (..).

## **USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Flores, J. (2008) En el párrafo 9 del marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros, considera lo siguiente:

Los usuarios de los estados financieros son: inversionistas presentes y potenciales, empleados, prestamistas, proveedores y otros acreedores

comerciales, clientes, gobierno y organismos públicos, así como, el público en general. Dichos usuarios utilizan los estados financieros para satisfacer algunas de sus variadas necesidades de información.

Zans, A. (2009) Indica que: El Marco Conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros, en su párrafo 9, nos dice que los usuarios utilizan los estados financieros para satisfacer alguna de sus necesidades de información. Menciona a los siguientes:

**Inversionistas:** Los suministradores de capital de riesgo (capitalistas) están preocupados por el riesgo inherente y por el rendimiento que van a proporcionar sus acciones.

**Empleados:** Los sindicatos y los empleados están interesados en la información acerca de la estabilidad y rendimiento de sus empleados.

**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.

**Proveedores y otros acreedores comerciales:** Están interesados en la información que les permita determinar si las cantidades que les adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento.

**Clientes:** Son los que toman la decisión como consumidores finales y evalúan los bienes producidos por la empresa.

**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 utilizarla como base para la construcción de las estadísticas de la renta nacional y otras similares.

**Público en general:** 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 empleando personas o haciendo compras. Los estados financieros pueden ayudar al público suministrando información acerca de los desarrollos recientes y la tendencia que sigue la prosperidad de las empresas, si como sobre el alcance de sus actividades.

## **CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Características cualitativas:**

En el Consejo Normativo de Contabilidad del Perú, establece las características cualitativas de los estados financieros:

Por tanto, la comprensión: *“las actividades económicas deben ser fácil de comprender la información de los estados financieros”*. (Novoa, V. 2017)

Además, *“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 futuro, cambio de fórmula de costo, entre otros) puede determinar la relevancia de la información. (Novoa, V. 2017)

Por otro lado *“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) tomadas a partir de los estados financieros. (Novoa, V. 2017)

Igualmente, la fiabilidad nos menciona que los usuarios pueden confiar en ella de los gastos y las obligaciones, para ello *“la información debe encontrarse libre de errores materiales, sesgos o prejuicios debe ser neutral”*. (Novoa, V. 2017)

Así como los gastos y las obligaciones no se subvaloren o sobrevaloren esto explica de los activos e ingresos

*De este modo, la Comparabilidad 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 entidades.*

*La comparabilidad también se sustenta en la aplicación uniforme de políticas contables en la preparación y presentación de información financiera.*

### **Características cuantitativas:**

Mediante las características de orden cuantitativas podemos establecer las siguiente:

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

*Así, la Integridad: de los estados financieros deben incluir toda la información valorada de las operaciones tanto del giro principal como la de otros ingresos y gastos que se generan en la organización.*

Por lo tanto, la Verificabilidad: *“Los estados financieros pueden ser revisados posteriormente en cantidades, importes e indicadores para comprobar la información generada, mediante pruebas de examen, así como de análisis financieros y económico”.*

### **ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS**

Apaza, M. (2011) Mediante 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 sus razones financieras, así como sus porcentajes integrales.

Zevallos, Z. (2013) análisis financiero es una forma de medir o examinar los Estados Financieros utilizados para ello los ratios financieros, conocidos también con los nombres de coeficientes razones, proporciones, índices financieros, con el fin de evaluar y comparar las cifras de las distintas partidas que integran los estados financieros y establecer así; los aspectos favorables o en contra de la situación económica y financiera de una entidad, en relación con su experiencia pasada, presente y futura.

Flores, J. (2008). Así mismo podemos mencionar que *“El análisis e interpretación de los Estados financieros, aplicando diversos instrumentos financieros y un criterio razonable por parte del analista financiero, se investiga y enjuicia a través de la información que suministran los estados financieros”.*

Por tanto, los primeros pasos para eliminar las deficiencias y promover las posibilidades que puedan advertirse, consisten en el análisis e interpretación de las causas que hayan dado origen a tales deficiencias.

### **ANÁLISIS ECONÓMICO**

Ferrer, Q. (2012). Así mismo, cuando los Estados Financieros reflejan la incidencia de la fluctuación del poder adquisitivo monetario, estaremos más próximos a conocer con mayor exactitud la influencia que ejerce el medio económico en el desenvolvimiento de la empresa y consecuentemente permitirá tomar decisiones más acordes con la realidad económica del momento.

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

Ferrer, Q. (2012) Los procedimientos y técnicas que permiten que las transacciones comerciales, es un conjunto de principios económicas, financieras que realiza una empresa y que se encuentran plasmadas en la contabilidad, como información financiera, sirvan de base a la gerencia para tomar decisiones oportunas y eficientes en un momento determinado.

### **ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA**

Con ser muy importante la Utilidad que la empresa venga obteniendo por su actividad, la auténtica evaluación del negocio no se hace hasta que no se relaciona dicha Utilidad con los recursos económicos y financieros empleados para su obtención.

### **ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA**

Si la rentabilidad económica tenía como objetivo conocer la capacidad de remunerar a la totalidad de los activos invertidos en la actividad empresarial, la rentabilidad financiera pretenderá medir la capacidad de remunerar a los propietarios o accionistas de la empresa.



## **“ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS”**

Flores, J. (2008). Los principales métodos de análisis de estados financieros es como se menciona a continuación:

Método de análisis horizontal u evolutivo – tendencias, comparativo.

(valores absolutos S/ y valores relativos%).

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

Métodos de coeficientes o ratios financieros.

### **ANÁLISIS HORIZONTAL**

*Además, una de las partidas conformantes del Balance General y del Estado de Ganancias y Pérdidas nos indica. El resultado que se determina durante varios periodos de tiempo. Las cifras que arroja se pueden expresar tanto en nuevos soles como en porcentajes. “Este método permite observar el desenvolvimiento de cada cuenta y sus respectivos resultados a través del tiempo determinado” (Flores,J.2008).*

Apaza, M. (2011). Sobre los cambios que han ocurrido, los más importante o desusados serán luego investigados e interpretados a la luz de los hechos económicos. Enfocan la atención de servir el propósito en el porcentaje

### **ANÁLISIS VERTICAL**

*Por otro lado, el método de análisis financiero que determina el porcentaje de participación de una cuenta con relación a un grupo o subgrupo de cuentas del Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas. ( Flores, J.2008).*

Apaza, M. (2011). Como en el caso de los porcentajes horizontales, los verticales no son un fin en sí mismos, sino que sirven como indicadores, que requieren interpretación a la luz de las causas subyacentes, es necesario que el analista buscara una explicación.

### **RATIOS FINANCIEROS**

Calderón, M. (2013). El método de análisis de estados financieros más utilizado. Consiste en establecer relaciones de una partida con otra, es decir entre dos variables que se obtienen del Balance General y/o del Estados de

Ganancias y Pérdidas, una de las variables actuando como numerador y la otra como denominador. Es corriente en nuestro medio llamar a estas razones Ratios Financieros o Indicadores Financieros

*Además, los índices utilizados en el análisis financiero que permiten relacionar las cuentas de un Estado Financiero con otras cuentas del mismo estado financiero u otros estados financieros.*

*“Estos índices nos indican la liquidez, solvencia y rentabilidad de una empresa, entre otras aplicaciones”. (Flores, J. 2008).*

### **CLASIFICACIÓN DE LOS RATIOS FINANCIEROS**

Los índices financieros llamados también coeficientes financieros según la CONACEV. lo podemos definir como la relación que existe entre las cuentas del Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas. Las ratios financieras se clasifican en:

Ratios, índices o razones de liquidez

Ratios, índices o razones de rotación o de gestión

Ratios, índices o razones de solvencia o endeudamiento

Ratios, índices o razones de rentabilidad

Ratios, índices o razones de valor de mercado

### **TOMA DE DECISIONES**

Referente al marco conceptual de la toma de decisiones; comprende que es una herramienta importante y beneficiosa para la entidad, con objetivo de alcanzar las metas trazadas, por ello es vital conocer el desarrollo minuciosamente y de esa manera resolver los problemas acertadamente. Asimismo, se controla el orden y la eficiencia para tomar decisiones basadas en las decisiones estratégicas y las decisiones operacionales dependiendo a que se dedica la entidad (Rodríguez & Pinto, 2018).

Quispe (2017) en su estudio referente al análisis de la situación financiera para la toma de decisiones; planteó como objeto: analizar y evaluar como la situación financiera influye en la toma decisoria. La metodología se

fundamentó en un enfoque cuantitativo, nivel descriptivo-correlacional. En esa línea, según los resultados obtenidos indicaron que, tiene repercusión positiva al tener control 8 de los movimientos financieros en la entidad

### **TOMA DE DECISIONES GERENCIALES**

Decisiones estratégicas gerenciales; es parte esencial y determinante dentro de la empresa, cuyo objetivo involucra las estrategias para conseguir las metas trazadas, mejorando la dirección basándose en los logros observados, asimismo sirve para brindar reportes de información en base a las ventas de diferentes periodos y examinar oportunamente si la estrategia dio resultado, para luego sostener el esquema de la entidad y de esta manera los gerentes tengan las ideas más claras respecto a las decisiones que tomaran (Morales, 2015).

Asimismo, referente a *“La toma de decisiones en la empresa forma un proceso continuo que une el presente con el futuro deseado”*. Las empresas toman todos los días un enorme conjunto de decisiones, de corto plazo que no cambian el curso de la orientación general de la empresa, pero son necesarias para su desarrollo. (Chambergo, G. 2012).

### **ETAPAS DE LA TOMA DE DECISIONES**

Por lo tanto, la identificación y diagnóstico del problema: se reconoce como la fase inicial el problema que deseamos solucionar, teniendo en cuenta el estado actual con respecto al estado deseado. Una vez que el problema es identificado se debe realizar el diagnóstico y luego de esto podremos desarrollar las medidas correctivas. Además, la generación de soluciones alternativas, la solución de los problemas puede lograrse por varios caminos y no solo seleccionar entre dos alternativas, se pueden formular hipótesis ya que con la alternativa hay incertidumbres. Por otro lado, la Evaluación de alternativas, es la etapa tercera que implica la determinación del valor o la adecuación de las alternativas que se generan. ¿Cuál solución será lo mejor? Selección de la mejor alternativa. Cuando el administrador ha considerado las posibles consecuencias de sus opciones, ya está en condiciones de tomar

la decisión. Debe considerar tres términos muy importantes. Estos son maximizar, satisfacer y optimizar .La Implementación de la decisión. El proceso no finaliza cuando la decisión se toma; esta debe ser implementada. Bien puede ser que quienes participen en la elección de una decisión sean quienes procedan a implementarla, como en otras ocasiones delegan dicha responsabilidad en otras personas. Y finalmente la evaluación de la decisión. Es evaluar la decisión, que forma parte de la etapa final de este proceso. Se recopila toda la información que nos indique la forma como funciona una decisión, es decir, es un proceso de retroalimentación que podría ser positiva o negativa.

### **TIPOS DE DECISIONES EN GERENCIA.**

**De rutina:** las mismas circunstancias recurrentes llevan a seleccionar un curso de acción ya conocido.

**De emergencia:** ante situaciones sin precedentes, se toman decisiones en el momento, a medida que transcurren los eventos. Pueden tomar la mayor parte del tiempo de un gerente.

**Estratégicas:** decidir sobre metas y objetivos, y convertirlos en planes específicos. Es el tipo de decisión más exigente, y son las tareas más importantes de un gerente.

**Operativas:** son necesarias para la operación de la organización, e incluye resolver situaciones de “gente” (como contratar y despedir), por lo que requiere de un manejo muy sensible.

- Decisiones de inversión.
- Decisiones de financiamiento.
- Decisiones relativas a recursos humanos y otros.

### **I.3.2 Definición de términos básicos.**

*Así mismo, las Actividad Empresarial: “Es el conjunto de acciones que desarrolla la empresa asumiendo recursos de capital, tecnológicos y humanos en un proceso productivo o de servicios con el objeto de cumplir con sus fines y alcanzar las metas previstas en sus planes empresariales”. (..)*

*Activo: El activo son los recursos contables por la empresa, como Resultados de transacción y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluya beneficio económico a la empresa.*

*Activo circulante: “Efectivo sin ninguna restricción, o cualquiera otra partida de activo que se tenga para convertirse en efectivo o en otra partida similar, mercaderías o servicio dentro de un periodo relativamente cortos”.*

*Activo corriente: “El activo corriente está constituido por las partidas que representa efectivos y por las que se espera sean convertidos en efectivos absorbidas durante el ciclo operacional de la empresa La empresa cuyo ciclo normal de operaciones exceda de un año debe consignar la correspondiente aclaración y estimar el monto no realizado dentro del año”.(..)*

*Activo Diferido: Registro contable que permite identificar y cuantificar los gastos pagados por adelantado.*

*Activo no corriente: “Está constituido por los bienes y derechos destinados a permanecer en la empresa por más de un año, que puede ser manejado como bienes de cambio sin afectar en alguna medida la cantidad normal de las operaciones de la empresa”. (..)*

*Activo fijo: Conjunto de bienes durante que posee una empresa para ser utilizados en las operaciones regulares de negocio. (..)*

*Análisis económico: Dentro del análisis de balances el análisis económico consiste principalmente en determinar el tanto por ciento de rentabilidad de capital invertida en el negocio” (..)*

*Análisis financiero: “El análisis financiero es la utilización de los instrumentos necesarios para verificar continuamente el estado financiero de una determinada empresa a fin de implementar programa correctivo” (..)*

*Análisis de los Estados Financieros: “El análisis de los Estados Financieros consiste en la aplicación de técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relaciones y variaciones a efecto de evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y asimismo para tomar decisiones acertadas” (..)*

*Análisis Horizontal: Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, re presentados para períodos diferentes contables o fiscales. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro.*

*Análisis Vertical: Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis, estático pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo.*

*Capital: Se refiere al patrimonio de una empresa.*

*Eficacia: Es la capacidad de realizar un efecto deseado, esperado o anhelado. En cambio, eficiencia es la capacidad de lograr ese efecto en cuestión con el mínimo de recursos posibles o en el menor tiempo posible.*

*Eficiencia: Se refiere a “la utilización de determinados índices y mediciones diseñadas para evaluar la eficacia de una empresa o firma específica”. También se refiere a la manera en que una empresa se ocupa de sus pasivos.*

*Estrategia: se puede definir como “el sistema de información que incluye información financiera y no financiera para la toma de decisiones que soporta, mantiene e incrementa la posición competitiva de una organización”.*

*Evaluación: Identificar las necesidades de capacidad y desarrollo señalar las habilidades del empleador y las aptitudes que actualmente son inadecuadas, pero para las cuales pueden desarrollar programas.*

*Adema, los Gastos: “Son las disminuciones en los beneficios económicos obtenidos durante el periodo contable en la forma de salidas o agotamiento de activos o generación de pasivos, y que, a su vez, producen disminución en el patrimonio de naturaleza diferente a las distribuciones hechas a los socios”.*

*También, lo Gastos de Administración: Comprende los gastos de personal, gastos asociados a servicios recibidos de terceros, cargas diversas de gestión, tributos, provisiones, depreciación y amortización.*

*Además, la Gerencia: “Se ha empleado como sinónimo de administración, o de quien administra, sean en las empresas o demás organizaciones. Es la función de dirección ejercida en el nivel intermedio de las empresas, con el fin de diferenciarlas de la dirección en el nivel institucional y de la supervisión en un nivel operacional”. Por otro lado, los Indicadores: Indicador es aquel concepto que mide el desempeño de un objetivo estratégico.*

*También, los Ingresos: Son los aumentos en los beneficios económicos durante el periodo contable producidos en forma de entradas o incrementos en los activos o disminución de los pasivos, y que, a su vez, producen incrementos en el patrimonio, que son de naturaleza diferente a los aportes hechos por los socios. La Organización: Es la división y distribución del trabajo entre las personas que se considera han de realizarlo, determinada las relaciones que ha de existir entre ellos, fijan su responsabilidad. Las Política: Es el campo de la generación o dirección de un negocio, la rama que trata de las decisiones y su planeamiento, formulación y evaluación, fijando los objetivos y los métodos generales de administración.*

Pasivo: El pasivo son las obligaciones presentes como resultado de hecho pasado, previéndose que su liquidación produzca para la empresa una salida de recursos.

Pasivo circulante: Deuda a corto plazo, cualquiera que sea su origen, incluyendo el pasivo acumula, así como los ingresos diferidos o no devengados que deberán pagarse con el activo corriente o circulante, o transferirse a ingresos dentro de un periodo relativamente corto, por lo general de un año o menos, o periodo mayor a un otro, pero dentro del año comercial de la empresa.

Pasivo Corriente: Está constituida por todas las partidas que representan obligaciones de la empresa cuyo pago debe efectuarse durante un año operacional.

Pasivo No Corriente: Comprende las deudas adquiridas por la Empresa a largo plazo, son aquellos pagos que no se producirán en un ciclo operacional.

**Patrimonio:** Constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios, accionistas, así como por los excedentes generados en las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalen las disposiciones legales y/o estatutarias.

**Políticas de Gestión:** Son el conjunto de criterios o directrices de acción elegida como guía en el proceso de toma de decisiones al poner en práctica o ejecutar las estrategias, programas y proyectos específicos del nivel institucional

**Ratios Financieros:** Son índices que se obtienen al relacionar dos cuentas o grupo de cuentas de un mismo estado financiero o de dos o más estados financieros diferentes.

**Rentabilidad:** Relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes.

**Resultado de Operación:** Resultado técnico más resultado de inversiones menos gastos de administración.

**Resultado del Ejercicio:** Es la diferencia que va a existir en un determinado periodo, entre los ingresos y los gastos. Si los primeros son

**Toma de Decisiones:** La toma de decisiones es la selección de un curso de acción entre varias opciones.

**Toma de decisiones gerenciales:** Tomar la decisión correcta cada vez es la ambición de quienes practican la gerencia. Hacerlo requiere contar con un profundo conocimiento, y una amplia experiencia en el tema.

**Utilidad o Pérdida Neta del Ejercicio:** Resultado de operación menos participaciones, impuesto a la renta y partidas extraordinarias.

**Utilidad:** Término genérico aplicado al excedente, producidos a precios de venta, sobre los costos correspondientes; cualquier beneficio pecuniario procedente de una operación comercial, de la práctica de una operación, o de una o más transacciones individuales llevadas a cabo por cualquier persona.



## **I.4 Formulación del problema**

### **I.4.1 Problema General**

¿Cómo incide la evaluación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2019-2020?

### **I.4.2 Problemas Específicos**

1. ¿Cómo incide la evaluación de análisis del estado de situación financiera en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2019- 2020?
2. ¿Cómo incide la evaluación de análisis del estado de resultados integral en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2019 - 2020?

## **I.5 Justificación del estudio**

De acuerdo con, Hernández Fernández y Baptista (2017, pp.40-41): **I.5.1.**

**la Conveniencia:** Esta Investigación servirá de apoyo para mejorar la gestión de la cooperativa con una mayor información para la toma de decisiones en forma oportuna y confiable, lo cual será un gran soporte para alcanzar los objetivos propuestos.

**Relevancia Social:** Este estudio es fundamental en la trascendencia para la sociedad debido que sirve de base a las cooperativas, para la determinación de estrategia, mejoras y entre otras actividades, que buscan alcanzar mejores oportunidades financieras, la misma que lleven al incremento de utilidades.

**Implicancia práctica:** El estudio permitirá ayudar a resolver múltiples dificultades puesto que, con los resultados obtenidos, en los estados financieros podremos identificar hechos relevantes para la toma de decisiones, las mismas que serán proporcionadas a la cooperativa para la ejecución de acciones de mejora que

coadyuvan en el mejoramiento de la obtención de utilidades y sobre todo en el cumplimiento de las metas determinadas.

**Valor teórico:** Mediante este estudio llenará muchos vacíos del conocimiento puesto que la investigación contribuirá en el incremento de conocimiento en relación a las variables en estudio (estados financieros y toma de decisiones), para ello será necesario emplear teorías expuestas por autores expertos en la materia, siendo favorable para la solución de los objetivos planteados en la investigación.

**Utilidad metodológica:** - Nuestro estudio podrá ayudar a crear instrumentos confiables en cuanto el análisis de datos, debido que en la medida que se desarrolle la investigación, se emplearán técnicas, métodos e instrumentos que favorezcan en la obtención de resultados asertivos y fehacientes. Los instrumentos que se empleen en la investigación serán validados y podrán ser empleados para la ejecución de futuras investigaciones.

## **I.6 Hipótesis**

### **I.6.1 Hipótesis General**

El análisis de los estados financieros incide directamente en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2019 – 2020.

### **I.6.1 Hipótesis Específicas**

1. El análisis del estado de situación financiera incide directamente en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 – 2019.
2. El análisis del estado de resultados integral incide directamente en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 – 2019.

## **I.7 Objetivos.**

### **1.7.1. General:**

Evaluar el análisis de los estados financieros de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodo 2019 - 2020.

### **1.7.2. Específicos:**

1. Evaluar los resultados de análisis del estado de situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 – 2019.
2. Evaluar la incidencia de análisis del estado de resultados integral en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 – 2019.
3. Proponer un plan económico y financiero estratégico que permita una adecuada toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro.

## II.

### Material Y Método

#### 2.1 Tipo de investigación

##### **De acuerdo al fin que se persigue**

La investigación es aplicada.

##### **De acuerdo al nivel o alcance de la investigación**

###### **a) Método Deductivo**

Este método permitió formular la hipótesis, de la misma forma ayudo a obtener los resultados de la investigación, como también formular las conclusiones del trabajo.

###### **b) Método descriptivo**

Se utilizó este método para realizar la evaluación de los estados financieros a través de cuadros para demostrar los resultados de la Cooperativa Agraria Cafetalera de San Juan del Oro.

###### **c) Método Analítico**

Este método permitió en el trabajo de investigación descomponer un todo en sus partes, con la finalidad de estudiar y conocer sus características, naturaleza y propiedades de los elementos; Asimismo se utilizó este método porque permitió el análisis de la normatividad documentaria de cada componente y de cada muestra, mediante este método se buscó componentes lógicos como los indicadores financieros para luego sacar las conclusiones acerca del comportamiento general del todo en este caso la cooperativa y algunas recomendaciones para la adecuada toma de decisiones.

###### **d) Método estadístico**

Este método se utilizó para realizar la representación gráfica de los resultados obtenidos en la aplicación de los estados financieros e interpretación de los mismos.

##### **De acuerdo al régimen de investigación**

Es una investigación libre.

## **II.2 Diseño de investigación**

En un enfoque cuantitativo

### **No experimental:**

Longitudinal, Transversal

### 2.3 Variables, operacionalización

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Escala de medición
Variable Independiente Toma de decisiones	La toma de decisiones es uno de los aspectos más significativos en una empresa, porque en ella se resume su cultura, conjunto de creencias y prácticas generales. En las empresas la toma de decisiones se enfoca casi exclusivamente a la perspectiva financiera Chambergo, G. (2012).	La toma de decisiones por medio de modelos y estructuras matemáticas que permiten incorporar múltiples criterios, tanto cuantitativos (costos o tiempos, por ejemplo) como cualitativos (riesgos, goodwill, impacto político, ambiental, social, laboral, etc.	Control de calidad Decisiones de marketing Evaluación de Políticas empresariales Formulación de estrategias de mercado	Ordinal

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Escala de medición
Variable Dependiente Esta dos Estados Financieros	Los estados financieros conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de sus recursos económicos y financieros a base de los registros contables juicios y estimaciones que son necesarios para su preparación. Expresan asimismo los cambios que se producen en dichos recursos e inciden en las variaciones de su estructura patrimonial. Zevallos, Z. (2013).	Para medir esta variable se utilizan técnicas de análisis documental y bibliográfico.	Estado de situación Financiera  Estado de resultados  Ratios Financieros	Ordinal

## 2.4 Población y muestra

**Población:** La población para el presente trabajo de investigación viene a ser la

Cooperativa Agraria Cafetalera de San Juan del Oro, ubicada en el distrito de San Juan del Oro, provincia de Sandia del departamento de Puno, los socios, así como el personal jerárquico, directivos, los mismos que sirvieron como la unidad de análisis.

**Muestra:** La obtención de la muestra representativa, en el presente trabajo de investigación se empleó el muestro no probabilístico, está dada por la información financiera que básicamente son los Estados Financieros (Estado de situación

financiera y Estado de resultados) de los ejercicios económicos 2018 – 2019 de la Cooperativa Agraria Cafetalera de San Juan del Oro, asimismo el personal relacionado con la cooperativa.

## **2.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **2.5.1. De recolección de información.**

#### **a. Recopilación documental**

Esta técnica permitió recopilar datos e información necesaria para desarrollar y sustentar el presente trabajo de investigación, consistirá en recolectar básicamente los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) de los dos períodos en estudio.

#### **b. Análisis documental y bibliográfico**

El análisis documental permitió recopilar datos como también información necesaria para desarrollar y sustentar el trabajo de investigación, se recurrió a la gerencia de la Cooperativa Agraria Cafetalera de San Juan del Oro, para obtener información de los archivos sobre la captación de recursos y documentos como: Los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de resultados), el registro de socios, estatuto de la cooperativa, organigrama, memoria anual, entre otros documentos.

### **2.5.2. De procesamiento de información.**

#### **Análisis de contenido cuantitativo**

Esta técnica es de suma importancia para la presente investigación ya que permitirá la valoración en el objetivo general, como señala Cegarra (2004), es una técnica para estudiar cualquier tipo de comunicación de una manera “objetiva” y sistemática, que cuantifica los mensajes o contenidos en categorías y sub categorías, y los somete a un análisis estadístico. En el análisis estadístico se realiza la valoración cualitativa luego de la obtención de resultado al aplicar la fórmula propuesta en la operacionalización de Variables.

Ordenamiento de datos, clasificación de datos, proceso computarizado con Microsoft Excel, tabulación de datos en cuadros y gráficos, análisis e



interpretación de datos, conciliación de los datos obtenidos con las hipótesis planteadas, redacción de las conclusiones y recomendaciones.

## **2.6 Métodos de análisis de datos**

### **a. Método Deductivo**

El método deductivo deriva aspectos particulares de las leyes, axiomas, teorías o normas. En lenguaje figurado podríamos decir que va de lo universal a lo particular (cegarra, 2004). La investigación será realizada en el área de Finanzas.

**b. Método Analítico** se ha utilizado el análisis y evaluación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados de la Cooperativa Agraria Cafetalera de San Juan del Oro, también se realizó tablas para tabular los resultados.

### **c. Análisis ligados a las hipótesis**

Cada una de las hipótesis formuladas debe ser objeto de verificación, en algunos casos se emplea la estadística inferencial. Mencione las pruebas estadísticas empleadas en el orden en que serán usadas en la tesis, guardando relación con los objetivos.

## **2.7 Consideraciones éticas**

Los factores éticos de un investigador, deben enmarcarse dentro de: la honestidad de sus afirmaciones y la exposición de sus teorías, con unas condiciones mínimas de dignidad y calidad. Por consiguiente, desde el inicio hasta el final de la presente investigación se han respetado los derechos de autor de todos los sujetos involucrados en el estudio. Asimismo, por principio de responsabilidad del investigador, la información del presente estudio es veraz y la obtención de la información de campo fue real y pertenece a la muestra.

### **III. Resultados**

Este capítulo nos permite mostrar los resultados obtenidos del proceso de investigación realizada, de acuerdo a los objetivos planteados en la presente investigación:

#### **3.1 Para el Objetivo Específico 1**

EVALUAR LOS RESULTADOS DE ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETERA SAN JUAN DE ORO, 2019-2020.

La evaluación de análisis del estado de situación financiera de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, se realizó sobre la base de los Estados Financieros primordialmente sobre el Estado de Situación Financiera de los periodos 2019 – 2020, para lo cual, a continuación, procederé a explicar mediante tablas, figuras y esquemas de análisis.

##### **3.1.1. ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Para el análisis del estado de situación financiera se utilizó dos métodos, el análisis vertical y el análisis horizontal.

Tabla 1				
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera				
RUBRO	PERIODO			
	2020	%	2019	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	135,054.9	1.92%	30,405.0	0.45%
cuentas por cobrar comerciales	2,020,740.9	28.73%	1,551,807.93	23.15%
cuentas de cobranza dudosa	-175,127.2	-2.49%	-175,127.2	-2.61%
otras cuentas por cobrar personal y accionista	458,782.1	6.52%	463,758.9	6.92%
otras cuentas por cobrar diversas	697,445.8	9.92%	655,312.1	9.78%
existencias	376,200.0	5.35%	810,000.0	12.08%
gastos contrataciones por anticipado	79,201.1	1.13%	51,362.0	0.77%
credito fiscal	1,332,048.7	18.94%	1,219,019.16	18.19%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4,924,346.5</b>	<b>70.02%</b>	<b>4,606,538.09</b>	<b>68.72%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
inversiones mobiliarias	428,071.98	6.09%	428,071.98	6.39%
inversiones inmobiliarias	1,830,326.77	26.03%	1,830,326.77	27.31%
depreciacion amortizacion	-494,743.89	-7.03%	-483,345.83	-7.21%
inmuebles, maquinarias y equipos	323,103.91	4.59%	299,818.53	4.47%
intangible	21,565.17	0.31%	21,565.17	0.32%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,108,323.94</b>	<b>29.98%</b>	<b>2,096,436.62</b>	<b>31.28%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7,032,670.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,702,974.71</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
tributos por pagar	5,449.04	0.08%	6,402.50	0.10%
prestacion de terceros financiamientos	1,481,585.86	21.07%	1,144,313.90	17.07%
prestacion de acionistas o socios	36,580.28	0.52%	43,080.28	0.64%
inverciones y participaciones por pagar	5,554.22	0.08%	5,571.50	0.08%
cuentas por pagar comerciales terceros	1,728,117.95	24.57%	2,116,669.05	31.58%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,257,287.35</b>	<b>46.32%</b>	<b>3,316,037.23</b>	<b>49.47%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
otros cuentas por pagar	444,763.73	6.32%	81,034.73	1.21%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>444,763.73</b>	<b>6.32%</b>	<b>81,034.73</b>	<b>1.21%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				

capital mas aportaciones	1,754,659.00	24.95%	1,766,156.55	26.35%
accion de inversion	104,628.16	1.49%	104,628.16	1.56%
capital adicional	1,219,588.96	17.34%	1,220,098.96	18.20%
reservas legales	135,886.73	1.93%	135,886.73	2.03%
resultados acumulados	79,132.35	1.13%	48,237.23	0.72%
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	36,724.19	0.52%	30,895.12	0.46%
<b>total patrimonio neto atribuible a la matriz</b>	<b>3,330,619.39</b>	<b>47.36%</b>	<b>3,305,902.75</b>	<b>49.32%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>7,032,670.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,702,974.71</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera de C.A.C. San Juan del Oro

## INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS VERTICAL

La tabla 1 refleja el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro. Correspondiente a los periodos 2020 y 2019; del cual extraemos el siguiente análisis:

### **Análisis de las cuentas del Activo**

**Activo corriente:** Según este cuadro podemos observar que, realizando la comparación de los rubros del Estado de Situación financiera, se muestra que en el periodo 2019 el activo corriente representó el 68,72% y en el periodo 2020 representó el 70,02% del total del activo, manteniendo una variación del 1,30%; los rubros más representativos del activo corriente son: Otras Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas y el rubro de Crédito Fiscal.

**Cuentas por Cobrar Comerciales:** En el 2019 representa el 23,15% y en el 2020 representa el 28,73% del total de activos, observando un incremento de 5,58%.

**Otras Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas:** Este rubro para el año 2019 representa el 6,92% y para el año 2020 representa el 6.52% del total de activos, teniendo una variación que disminuye en -0,40%.

**Crédito Fiscal:** Según la tabla 1, este rubro para el año 2019 representa el 18,19% y para el año 2020 representa el 18,94%, del total de activos, teniendo una variación que incrementa en 0,75%.

**Activo no corriente:** Según este cuadro podemos observar que en el periodo 2019 el activo no corriente representó el 31,28% y en el periodo 2020 representó el 29.98% del total de activos, manteniendo una variación que disminuye en -1,30%; el rubro más representativo del activo no corriente es: Inversiones Inmobiliarias.

**Inversiones Inmobiliarias:** Observando la tabla 1 el rubro de inversiones inmobiliarias para el año 2019 representa el 27,31% y para el año 2020 representa el 26,03% del total de activos, teniendo una variación que disminuye en -1,28%.

### **Análisis de las cuentas del Pasivo y Patrimonio**

**Pasivo corriente:** Según este cuadro podemos observar que en el periodo 2019 el pasivo corriente representó el 49,47% y en el periodo 2020 representó el 46,32% del total de pasivo y patrimonio neto, manteniendo una variación que disminuye en -3,15%; los rubros más representativos del pasivo corriente son: Préstamo de terceros, Financiamiento y Cuentas por Pagar Comerciales Terceros.

**Préstamo de terceros, Financiamiento:** Este rubro para el año 2019 representa el 17,07% y para el año 2020 representa el 21,07% del total de pasivo y patrimonio neto, teniendo una variación que incrementa en 4%.

**Cuentas por Pagar Comerciales Terceros:** El rubro de Cuentas por Pagar Comerciales Terceros para el año 2019 representa el 31,58% y para el año 2020 representa el 24,57% del total de pasivo y patrimonio neto, teniendo una variación que disminuye en -7,01%.

**Patrimonio:** Según el cuadro 02 podemos observar que en el periodo 2019 el patrimonio representó el 49,32% y en el periodo 2020 representó el 47,36% del total de pasivo y patrimonio neto, manteniendo una variación que disminuye en 1,96%; los rubros más representativos del patrimonio son: Capital más Aportaciones, Capital Adicional.

**Capital más Aportaciones:** Según el cuadro 2 se analiza que el rubro de Capital más Aportaciones para el año 2019 representa el 26,35% y para el año 2020 representa el 24,95% del total de pasivo y patrimonio neto, teniendo una variación que disminuye en -1,40%.

**Capital Adicional:** Este rubro para el año 2019 representa el 18,20% y para el año 2020 representa el 17,34% del total de pasivo y patrimonio neto, teniendo una variación que disminuye en -0,86%.

Tabla 2				
Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera				
DESCRIPCIÓN	PERIODO			
	2020	2019	VARIACIÓN	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	135,054.98	30,405.00	104,649.98	344.19%
cuentas por cobrar comerciales	2,020,740.94	1,551,807.93	468,933.01	30.22%
cuentas de cobranza dudosa	-175,127.22	-175,127.22	0.00	0.00%
otras cuentas por cobrar personal y accionistas	458,782.19	463,758.97	-4,976.78	-1.07%
otras cuentas por cobrar diversas	697,445.82	655,312.16	42,133.66	6.43%
existencias	376,200.00	810,000.00	-433,800.00	-53.56%
gastos contrataciones por anticipado	79,201.11	51,362.09	27,839.02	54.20%
credito fiscal	1,332,048.71	1,219,019.16	113,029.55	9.27%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4,924,346.53</b>	<b>4,606,538.09</b>	<b>317,808.44</b>	<b>6.90%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
inversiones mobiliarias	428,071.98	428,071.98	0.00	0.00%
inversiones inmobiliarias	1,830,326.77	1,830,326.77	0.00	0.00%
depreciacion amortizacion	-494,743.89	-483,345.83	-11,398.06	2.36%
inmuebles, maquinarias y equipos	323,103.91	299,818.53	23,285.38	7.77%
intangible	21,565.17	21,565.17	0.00	0.00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,108,323.94</b>	<b>2,096,436.62</b>	<b>11,887.32</b>	<b>0.57%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7,032,670.47</b>	<b>6,702,974.71</b>	<b>329,695.76</b>	<b>4.92%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
tributos por pagar	5,449.04	6,402.50	-953.46	-14.89%
prestacion de terceros financiamientos	1,481,585.86	1,144,313.90	337,271.96	29.47%
prestacion de acionistas o socios	36,580.28	43,080.28	-6,500.00	-15.09%
inverciones y participaciones por pagar	5,554.22	5,571.50	-17.28	-0.31%
cuentas por pagar comerciales terceros	1,728,117.95	2,116,669.05	-388,551.10	-18.36%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,257,287.35</b>	<b>3,316,037.23</b>	<b>-58,749.88</b>	<b>-1.77%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
otros cuentas por pagar	444,763.73	81,034.73	363,729.00	448.86%

<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>444,763.73</b>	<b>81,034.73</b>	<b>363,729.00</b>	<b>448.86%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
capital mas aportaciones	1,754,659.00	1,766,156.55	-11,497.55	-0.65%
accion de inversion	104,628.16	104,628.16	0.00	0.00%
capital adicional	1,219,588.96	1,220,098.96	-510.00	-0.04%
reservas legales	135,886.73	135,886.73	0.00	0.00%
resultados acumulados	79,132.35	48,237.23	30,895.12	64.05%
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>36,724.19</b>	<b>30,895.12</b>	<b>5,829.07</b>	<b>18.87%</b>
<b>total patrimonio neto atribuible a la matriz</b>	<b>3,330,619.39</b>	<b>3,305,902.75</b>	<b>24,716.64</b>	<b>0.75%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>7,032,670.47</b>	<b>6,702,974.71</b>	<b>329,695.76</b>	<b>4.92%</b>
Fuente: Estado de Situación Financiera de C.A.C. San Juan del Oro				

## **INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS HORIZONTAL**

La tabla 2 refleja el Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro. correspondiente a los periodos 2019 y 2020; se establece las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

### **Análisis de las cuentas del Activo**

**Activo corriente:** En el año 2019 se contaba con un activo corriente de S/ 4.606.538,09 y para el año 2020 el activo corriente incremento a S/ 4.924.346,53 dicha incrementación haciende observando que se ha S/ 317.808,44 lo que representa una variación porcentual de 6,90%; los rubros más representativos en los dos periodos son: Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Cuentas por Cobrar Comerciales, Existencias y Gastos Contratados por Anticipado.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo:** En este rubro para el año 2019 se tiene una cifra de S/ 30.405,00 y para el año 2020 se tiene el monto de S/ 135.054,98, obteniendo una incrementación en S/ 104.649,98 cifra que representa el 344,19%; Esta considerable variación se debe a que el efectivo fue destinado para pagos de algunas obligaciones como el pago de los préstamos de socios y cuentas por pagar comerciales terceros.

**Cuentas por Cobrar Comerciales:** Este rubro para año 2019 tenía una cifra de S/ 1.551.807,93 y para el año 2020 se tiene una cifra de S/ 2.020.740,94 obteniendo un incremento de S/ 468.933,01 que representa el 30,22%; este

incremento se debió a que la cooperativa operó en la parte comercial con ventas al crédito teniendo facturas por cobrar emitidas en cartera, lo que justifica su incremento.

**Existencias:** En este rubro para año 2019 tenía una cifra de S/ 810.000,00 y para el año 2020 se tiene una cifra de S/ 376.200,00 obteniendo una disminución de S/ -433.800,00 que representa el -53,56%; la disminución de existencias del periodo 2019 al periodo 2020 se debe a que tiene una alta circulación y/o rotación de existencias en almacén.

**Gastos Contratados por Anticipado:** En el rubro de gastos contratados por anticipado, en el periodo 2019 es de S/ 51.362,09 y en el periodo 2020 se tiene una cifra de S/ 79.201,11 obteniendo un incremento de S/ 27.839,02 que representa el 54,20%; este porcentaje de variación expresa que la Cooperativa realizó la contratación de servicios de forma anticipada.

**Activo no corriente:** Para el año 2019 se contaba con un activo corriente de S/ 2.096.436,62 y para el año 2020 se contaba con una cifra de S/ 2.108.323,94 observando que se ha tenido una incrementación de S/ 11.887,32 lo que representa una variación porcentual de 3,100,57%; los rubros más representativos en los dos periodos son: Impuesto Renta Adiciones.

**Inmuebles Maquinarias y Equipos:** En el periodo 2019 este rubro ascendía a S/ 299.818,53 y para el año 2020 incremento a una cifra de S/ 323.103,91 observando que se ha tenido una incrementación de S/ 23.285,38 lo que representa una variación porcentual en un 7,77%.

#### **Análisis de las cuentas del pasivo y patrimonio**

**Pasivo corriente:** Del periodo 2019 al periodo 2020 se observa una disminución de S/ -58.749,88 lo que representa un -1,77%, las cuentas más representativas son: Tributos por Pagar, Préstamo de Accionistas o Socios, Remuneraciones y Participaciones por Pagar.

**Tributos por Pagar:** Esta cuenta para el 2019 presenta una cifra de S/ 6.402,50 y para el periodo 2020 disminuyó a S/ 5.449,04 la disminución asciende a S/ -953,46 lo que representa un -14,89%; esta variación se dio porque la cooperativa dio cumplimiento con sus obligaciones y compromisos tributarios ante la administración tributaria.



**Préstamo de Accionistas o Socios:** Para el año 2019 esta cuenta presenta una cifra de S/ 43.080,28 y para el año 2020 esta cifra disminuyó a S/ 36.580,28 la disminución asciende a S/ -6.500,00 que representa el -15,09%; la disminución al periodo 2020 se debe a que la cooperativa cumplió las obligaciones por préstamo de accionistas o socios.

**Remuneraciones y Participaciones por Pagar:** La cuenta de remuneraciones y participaciones por pagar para el año 2019 se tiene la suma de S/ 5.571,50 y para el año 2020 se ha disminuido en S/ 5.554,22 la disminución es de S/ -17,28 que representa el -0,31%; La notable variación se debe a que la cooperativa no ha efectivizado las remuneraciones y tiene planillas atrasadas pendientes de pago, así como también los beneficios sociales como gratificaciones y compensación por tiempo de servicios.

**Otras Cuentas por Pagar:** Para el año 2019 este rubro tiene un monto de S/ 81.034,73 y para el año 2020 se tiene un monto de S/ 444.763,73 obteniendo un incremento de S/ 363.729,00 lo que representa una variación de 448,86%; esta variación representa un incremento de obligaciones por pagar de reclamaciones por terceros, préstamos pendientes por pagar.

**Resultados Acumulados:** Para el año 2019 esta cuenta presenta una cifra de S/ 48.237,23 y para el año 2020 esta cifra incrementado a S/ 79.132,35 teniendo una incrementación de S/ 30.895,12 esta incrementación representa el 64,05% respectivamente debido a capitalización del resultado del ejercicio del año anterior, es decir de 2019.

**Resultado del Ejercicio:** Para el año 2019 esta cuenta presenta una cifra de S/ 30.895,12 y para el año 2020 esta cifra fue de S/ 36.724,19 teniendo un incremento de S/ 5.829,07 este incremento representa el 18,87% respectivamente.

### **III.2 Para el Objetivo Específico 2**

EVALUAR LA INCIDENCIA DE ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO, PERIODO 2019 – 2020.

La evaluación de la situación económica de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, se realizó sobre la base de los Estados Financieros primordialmente el Estado de Resultados de los periodos 2019 – 2020, para lo cual, a continuación, procederé a explicar mediante cuadros, gráficos, esquemas de análisis.

### **3.2.1. ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS**

Para el análisis del Estado de Resultados se utilizó dos métodos, el análisis vertical y el análisis horizontal.

Tabla 3				
Análisis Vertical de Estado de Resultados Integral				
RUBRO	PERIODO			
	2020	%	2019	%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
ventas netas (ingresos operacionales)	5,709,022.94	100.00%	3,419,717.84	100.00%
total ingreso bruto	<b>5,709,022.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,419,717.84</b>	<b>100.00%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
coto de ventas (operacionale)	-4,335,625.41	-75.94%	-2,291,749.02	-67.02%
total costo operacionales	<b>-4,335,625.41</b>	<b>-75.94%</b>	<b>-2,291,749.02</b>	<b>-67.02%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,373,397.53</b>	<b>24.06%</b>	<b>1,127,968.82</b>	<b>32.98%</b>
gastos de ventas	-714,656.72	-12.52%	-386,267.29	-11.30%
gastos de administracion	-496,466.35	-8.70%	-439,581.06	-12.85%
otros ingresos	161,058.92	2.82%	265,880.43	7.77%
otros gastos	-68,005.18	-1.19%	-207,774.98	-6.08%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>255,328.20</b>	<b>4.47%</b>	<b>360,225.92</b>	<b>10.53%</b>
ingresos diversos del ejercicio	2.76	0.00%	120.19	0.00%
gastos financieros	-218,606.77	-3.83%	-329,450.99	-9.63%
adiciones del ejercicio				
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>36,724.19</b>	<b>0.64%</b>	<b>30,895.12</b>	<b>0.90%</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>36,724.19</b>	<b>0.64%</b>	<b>30,895.12</b>	<b>0.90%</b>

Fuente: Estado de Resultados Integrales de la C.A.C. San Juan del Otro

## **INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS VERTICAL**

En la tabla 3 se puede observar el Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, períodos 2019 y 2020, en el cual se pueden establecer las variaciones cuantitativas y porcentuales.

**Costo de Ventas (Operacionales):** Este rubro para el periodo 2019 tiene una cifra de S/ 2.291.749,02 lo que porcentualmente se expresa en 67,02% del total de las ventas netas y para el periodo 2020 se tiene una cifra de S/ 4.335.625,41 que expresado porcentualmente es 75,94% del total de las ventas netas respectivamente, a razón de que se incrementó la producción de café, se incrementó los costos de manufactura del café, lo que justifica su mayor representatividad frente a las ventas.

**Gastos de Ventas y Gastos de Administración:** El rubro gastos de Ventas para el periodo 2019 presenta una cifra de S/ 386.267,29 lo que representa el 11,30% del total de las ventas netas de ese periodo, con relación al periodo 2020 presenta una cifra de S/ 714.656,72 lo que representa un 12,52%, del total de las ventas netas, mientras que el rubro de Gastos de administración para el periodo 2019 presenta una cifra de S/ 439.581,06 lo que representa un 12,85% de total de las ventas netas y el periodo 2020 presenta una cifra de S/ 496.466,35 lo que representa un 8,70% del total de las ventas netas; en ambos rubros se denota que se tiene un alto porcentaje representativo, indicando que la Cooperativa va incrementando sus Gastos administrativos.

**Utilidad (perdida) del ejercicio:** La utilidad del ejercicio en el periodo 2019 fue de S/ 30.895,12 lo que representa un 0,90% del total de las ventas netas de ese periodo, mientras que en el periodo 2020 fue de S/ 36.724,19 lo que representa un 0,64% del total de las ventas netas del mismo periodo siendo un porcentaje bajo con relación a las ventas netas; sin embargo, se muestra un crecimiento de S/ 5.829,07 al periodo 2020, lo que es favorable para la Cooperativa.

Tabla 4				
Análisis Horizontal de Estado de Resultados Integral				
RUBRO	PERIODO			
	2020	2019	VARIACIÓN	%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
ventas netas (ingresos operacionales)	5,709,022.94	3,419,717.84	2,289,305.10	66.94%
total ingreso bruto	<b>5,709,022.94</b>	<b>3,419,717.84</b>	<b>2,289,305.10</b>	<b>66.94%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
costo de ventas (operacionale)	-4,335,625.41	-2,291,749.02	-2,043,876.39	89.18%
total costo operacionales	<b>-4,335,625.41</b>	<b>-2,291,749.02</b>	<b>-2,043,876.39</b>	<b>89.18%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,373,397.53</b>	<b>1,127,968.82</b>	<b>245,428.71</b>	<b>21.76%</b>
gastos de ventas	-714,656.72	-386,267.29	-328,389.43	85.02%
gastos de administracion	-496,466.35	-439,581.06	-56,885.29	12.94%
otros ingresos	161,058.92	265,880.43	-104,821.51	-39.42%
otros gastos	-68,005.18	-207,774.98	139,769.80	-67.27%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>255,328.20</b>	<b>360,225.92</b>	<b>-104,897.72</b>	<b>-29.12%</b>
ingresos diversos del ejercicio	2.76	120.19	-117.43	-97.70%
gastos financieros	-218,606.77	-329,450.99	110,844.22	-33.65%
adiciones del ejercicio				
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>36,724.19</b>	<b>30,895.12</b>	<b>5,829.07</b>	<b>18.87%</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>36,724.19</b>	<b>30,895.12</b>	<b>5,829.07</b>	<b>18.87%</b>

Fuente: Estado de Resultados Integrales de la C.A.C. San Juan del Otro

## **INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS HORIZONTAL**

En la tabla 4 se puede observar el Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, períodos 2019 y 2020, en el cual se pueden establecer las variaciones cuantitativas y porcentuales.

**Ventas Netas (Ingresos Operacionales):** En este rubro se puede observar que la cooperativa incremento las ventas al periodo 2020 en S/ 2.289.305,10 variación que representa el 66,94%; este incremento de las ventas se debió a que la Cooperativa realizo mayor rotación de sus inventarios.

**Costo de Ventas (Operacionales):** Según la tabla se puede observar que este rubro tiene un incremento de S/ 2.043.876,39 lo que representa el 89,18%; esta variación representa un incremento del costo de ventas debido a que se incrementaron las ventas por lo tanto se incurrió en mayores costos para la producción de café, lo que ocasiona una mayor disminución en la Utilidad bruta.

**Gastos de Ventas y Gastos de Administración:** El rubro gastos de Ventas presenta un incremento de S/ 328.389,43 al periodo 2020 lo que representa un 85,02%, mientras que el rubro de Gastos de administración incrementó en S/ 56.885,29 al periodo 2020, lo que representa un 12,94%; en ambos rubros se denota un incremento de gastos que de la misma manera se reflejara en la disminución de la utilidad operativa.

**Otros ingresos:** Ingresos obtenidos por alquiler de local, inscripción de nuevos socios, presenta una disminución de S/ 104.821,51 al año 2020, que representa el 39,42%; esta variación.

**Ingresos Diversos y Gastos Financieros:** El rubro Ingresos diversos disminuyo en S/ 117,43 lo que representa un 97,70% esta variación representa una disminución de estos ingresos financieros como resultado de la ganancia por diferencia de cambio; mientras que el rubro de Gastos financieros presenta una disminución de S/ 110.844,22 lo que representa un 33,65%,

**Utilidad (perdida) del ejercicio:** La utilidad del ejercicio en el periodo 2019 fue de S/ 30.895,12 y en el periodo 2020 fue de S/ 36.724,19 obteniendo una mejora considerable de Utilidad, teniendo un incremento de S/ 5.829,07 lo que representa un 18,87%.

## IV. DISCUSIÓN

### 4.1 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

#### 4.1.1 Contrastación de la Hipótesis Específica 1

LA APLICACIÓN DEL ANÁLISIS DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INCIDE DIRECTAMENTE EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO, PERIODO 2018 – 2019.

El análisis del Estado de Situación Financiera mediante el método vertical y método horizontal (Tabla 1 y 2) nos permitió medir el aspecto financiero de la cooperativa.

Con respecto al tabla 1 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, donde se determina el porcentaje de partición de un rubro con relación a un grupo o subgrupo, en este caso el total activo y pasivo y el total pasivo y patrimonio neto representaran el 100% con fines de comparación.

De acuerdo al análisis vertical se ha determinado que el activo corriente tuvo rubros de mayor representación tales como el rubro de otras cuentas por cobrar al personal y accionistas, rubro que para el 2019 representa un 6,92% del total de activo y para el 2020 representa un 6,52% del activo total, seguido del rubro de crédito fiscal representa un 18,19% del total del activo para el periodo 2019 y un 18,94% que representa el total del activo para el periodo 2020, también se consideró el rubro de otras cuentas por cobrar diversas que representa el 9,78 para el 2019 y 9,92% para el 2020 del total del activo. Con respecto al el activo no corriente, el rubro de mayor representatividad es inversiones inmobiliarias donde se tiene un 27,31% y un 26,03% del total del activo.

Con relación al pasivo y patrimonio neto, los rubros de mayor representación para el pasivo corriente son el rubro de préstamos de terceros, financiamiento donde se tiene un 17,07% para el 2019 y 21,07% para el 2020 del total del pasivo y patrimonio neto, asimismo la cuenta de cuentas por pagar comerciales terceros se tiene un 31,58% para el 2019 y un 24,57% para el 2020 del total de pasivo y patrimonio; Con relación al patrimonio neto los rubros de mayor representación

son el capital más aportaciones, donde se tiene un 26,35% para el periodo 2019 y un 24,95% para el 2020 del total de pasivo y patrimonio, asimismo se tiene la cuenta de capital

adicional con un 18,20% para el 2019 y un 17,34% para el 2020 del total de pasivo y patrimonio, en ambos rubros se puede notar que se mantienen constantes sin variación significativa.

Utilizando como referencia la tabla 2 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, este cuadro refleja la evolución de cada una de las partidas del estado de situación financiera, se observa que dentro del activo corriente la cuenta con variaciones, la más considerable es la de existencias o inventarios porque presenta un 53,56% de variación, esto quiere decir que en el periodo 2020 se dio una excelente rotación de inventarios, quedando stock de productos en almacén; Otra de las cuentas representativas del activo corriente es el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo, que tiene una variación del 344,19% del periodo 2019 al periodo 2020, esta disminución considerable de efectivo fue porque se destinó parte del efectivo para el pago de obligaciones con el personal, socios y prestamos de terceros.

En el rubro de pasivo y patrimonio, los rubros más representativos son remuneraciones y participaciones por pagar con una variación de 0,31%, este incremento al periodo 2020 fue debido al pago de planillas pendientes las cuales fueron regularizadas, el otro rubro corresponde a otras cuentas por pagar que representa el 448,86%, este incrementó al periodo 2020 fue porque la cooperativa adquirió más obligaciones a largo plazo y por último el rubro de resultaos acumulados que tiene una variación de 64,05% que en valores absolutos seria S/ 30.895,12 que incrementó del periodo 2019 al periodo 2020.

#### **4.1.2 Contrastación de la Hipótesis Específica 2**

UNA ADECUADA APLICACIÓN DEL ANÁLISIS DE ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INCIDE POSITIVAMENTE EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO, PERIODO 2019 - 2020.



De igual forma con respecto al análisis del Estado de Resultados (tabla 3 y 4) la evaluación del método horizontal, vertical y ratios financieros nos brindó información relevante para una adecuada toma de decisiones gerenciales.

En el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera según la tabla 3, tanto para el periodo 2019 y el 2020 el rubro de ventas netas represento el 100%, de lo que se puede decir que el costo de ventas representa un 67,02% y 75,94% de los periodos 2019 y 2020 respectivamente con relación a las ventas netas.

Otro rubro con representatividad son los Gastos de administración donde se tiene 12,85% y 8,70% del periodo 2019 y 2020 respectivamente frente a las ventas netas, por lo que se tiene una utilidad operativa con una variación de 10,53% y 4,47% para los periodos 2019 y 2020 con relación a las ventas netas.

La utilidad neta del ejercicio representa un 0,90% y 0,64% de los periodos 2019 y 2020 respectivamente frente a las ventas netas.

Teniendo como referencia la tabla 4 Análisis Horizontal del estado de Resultados en el rubro de ingresos operacionales o ventas netas hubo una variación de S/ 2.289.305,10 que representa un incremento de 66,94% en el periodo de estudio, de igual manera el rubro de el costo de ventas incremento en S/ 2.043.876,39 lo que representa un 89,18%.

Consecuente con el incremento de las ventas se tubo variaciones en el gasto de ventas y gastos de administración de 85,02% y 12,94% respectivamente, variación que se incrementó del periodo 2019 al periodo 2020; Obteniendo un incremento en la utilidad operativa.

Los ingresos diversos y los gastos financieros tuvieron una disminución con relación al periodo de estudio de 97,70% y 33,65% respectivamente, la utilidad neta del ejercicio del periodo comparativo al periodo de estudio incremento notablemente en S/ 5.829,07, que representa un 28,87%.

## V. CONCLUSIONES

PRIMERA: El análisis del Estado de Situación Financiera permitió observar los saldos del activo, pasivo y patrimonio y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, se concluye en términos que: En el activo total al igual que el total pasivo y patrimonio neto sufrió un incremento de S/ 329.695,76 lo que representa el 4,92%, teniendo variación en los rubros principales de: Efectivo y equivalentes de efectivo en S/ 104.649,98 que representa el 344,19%, esta incremento en el efectivo fue destinada para el pago de obligaciones. El rubro de inventarios vario en un 53,56% al año 2020, la cooperativa tubo una adecuada rotación de existencias en almacén. El rubro de Remuneraciones o participaciones por pagar de S/ 17,28 que representa el 0,31%, esta disminución es porque la cooperativa tiene pendiente el pago de remuneraciones y planillas con el personal, socios y/o accionistas. En el patrimonio en el rubro de resultados del ejercicio tiene una variación de S/ 5.829,07 lo que representa el 18,87% de incremento de utilidad.

SEGUNDA: En el Análisis de la Situación Económica que se ha realizado para medir las variaciones de los movimientos económicos, se muestra que las ventas netas del ejercicio incrementaron en 66,94% respecto al periodo anterior, asimismo el costo de ventas incremento significativamente en 89,18%, lo que permitió obtener una variación de la utilidad operativa que a su vez incremento en 29,12% en relación al periodo anterior; se tuvo un buen control en los gastos de ventas y gastos administrativos, pese al alto incremento de las ventas los gastos variaron en 85,02% y 12,94% respectivamente, la utilidad operativa se incrementó en un 29,12%, los ingresos diversos, y gastos financieros variaron disminuyendo en 97,70% y 33,65% respectivamente, la utilidad del ejercicio se incrementó en 18,87% con relación al año anterior.

TERCERA: La propuesta es Implementar alternativas que contribuyan a mejorar la situación financiera y económica de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, en el aspecto financiero, económico, tendencias comerciales y administrativas, son directrices y/o herramientas útiles que le servirá como guía en

la conducta de la operación y mejorar así la situación financiera y económica de la empresa.

## **VI. RECOMENDACIONES**

**PRIMERO:** A la gerencia de la cooperativa se recomienda realizar evaluaciones y análisis de la Situación Financiera, a través del método vertical y horizontal ya que de estas se obtiene de manera eficiente datos, los mismos que sirven para medir el grado de operatividad y desempeño financiero de la cooperativa y de esta manera poder tomar decisiones apropiadas de forma oportuna en beneficio de la cooperativa.

**SEGUNDA:** Se le recomienda a la Gerencia enfatice en la aplicación del sistema de costos (a menor costo mayor rentabilidad) sin descuidar la imagen del producto, cuidando siempre su calidad, asimismo se recomienda llevar un control de gastos, el cual este sujeto a evaluaciones permanentes. También se recomienda priorizar en el mejoramiento de los indicadores financieros, (indicadores de rentabilidad, liquidez, gestión y endeudamiento) los cuales le pueden servir para su posterior evaluación como un sustento para mejorar deficiencias de la cooperativa. Si pretender realizar una inversión económica utilizar los indicadores del VAN y la TIR para medir la rentabilidad y viabilidad de la inversión.

**TERCERA:** La Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, Deberá considerar las alternativas propuestas planteadas en el tercer objetivo del trabajo de investigación, lo que permitirá una mejora en la situación financiera y económica de la misma cooperativa.

## **VII. PROPUESTA**

### **7.1 Para el Objetivo Específico 3**

PROPONER UN PLAN ECONÓMICO Y FINANCIERO ESTRATÉGICO QUE PERMITA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO.

Posterior a las repuestas a cada uno de nuestros objetivos planteados en el trabajo de investigación mediante la evaluación y análisis de los Estados Financieros e indicadores financieros en donde se ha determinado la situación económica y financiera de la cooperativa; en base a estos resultados obtenidos se ha podido determinar algunas deficiencias para lo cual a continuación se propone lineamientos que permitan mejorar la situación financiera y económica de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, las cuales servirán de base para así poder optimizar la toma de decisiones gerenciales.

#### **ASPECTO FINANCIERO**

Un aspecto importante en esta área es la relacionada con el patrimonio, sus cualidades financieras, el activo, su exigibilidad, los elementos del pasivo; las cuales se analizaron para observar el grado de cumplimiento de sus obligaciones financieras o afrontar sus obligaciones a su vencimiento, el uso de la utilidad, ya que gran parte de la utilidad se destina a nuevas inversiones y es una fuente importante de obtención de recursos financieros, por lo que a la empresa en estudio se le sugiere: La Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, debe conocer el análisis de la información financiera para enfocar con eficiencia y eficacia la toma de decisiones gerenciales, esta información financiera debe ser conocida por los actuantes en el proceso de la toma de decisiones, como las áreas de la gerencia y los diferentes comités y consejos dando el cumplimiento respectivo a sus funciones. La cooperativa debe mejorar la rentabilidad sobre la base de los recursos propios, a fin no tener contingencias futuras respecto al endeudamiento y/o sus obligaciones de pago. La cooperativa debe lograr el uso óptimo de sus recursos económicos ya sean de corto o largo plazo de disponibilidad, dando

priorización a las obligaciones pendientes o realizando una reinversión para obtener beneficios económicos. La cooperativa debe tener un control permanente del movimiento de sus inventarios, manejar documentos internos que permitan claramente ver el ingreso y salida de sus inventarios, faltantes y/o sobrantes y el control de su stock en almacén. Llevar un control disciplinado del rubro de las cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar al personal y accionistas, para no tener estancado la disponibilidad de efectivo, se dice disciplinado porque se tiene que dar cumplimiento a que se efectivicen estas cuentas para evitar su incobrabilidad o que se conviertan en cuentas de cobranza dudosa. Minimizar los costos y gastos, utilizando un sistema de costos adecuado para la cooperativa, haciendo uso óptimo de la materia prima y la mano de obra para generar mayores utilidades a menor costo.

### **ASPECTO ECONÓMICO**

La Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, en el periodo de estudio 2019 y 2018 que es el periodo comparativo, se observó en el estado de resultados un incremento de la utilidad del periodo 2019 al periodo 2020, incrementando su nivel de ventas.

La cooperativa debe generar confianza en los clientes garantizándoles un producto de calidad y de forma oportuna, obteniendo clientes potenciales y logrando su fidelización que coadyuve al mejoramiento de la rentabilidad. Se debe adoptar la nueva filosofía del mejoramiento continuo de la cooperativa, disminuyendo los riesgos, errores, deficiencias, con el propósito de tener una salud económica para la cooperativa y maximizar el valor de la cooperativa. Utilizar indicadores económicos como el VAN y la TIR para determinar una rentabilidad futura y la factibilidad de inversión.

### **NUEVAS TENDENCIAS COMERCIALES**

Crear una gestión eficiente en la cooperativa considerando una mayor atención al capital intelectual de la cooperativa, valorando las capacitaciones y habilidades (creatividad, innovación, experiencia, etc.) de su capital humano para así poder mejorar los resultados económicos. Realizar periódicamente encuestas de satisfacción a los clientes para evaluar aspectos tales como la calidad del servicio,

los productos si satisfacen sus necesidades, solución a reclamaciones, etc. Tener una variedad de productos (diversificación) y responder satisfactoriamente a la demanda de los clientes, dada la competitividad en este rubro es necesario ofrecer ofertas o añadir un valor agregado que se diferencie de la competencia, es además fundamental para introducirnos en diferentes nichos de mercado. Fomentar una cultura organizativa abierta y receptiva, en el cual las opiniones, observaciones y sugerencias de los socios y/o trabajadores sean tomadas en cuenta para mejorar los procesos y las actividades que se realizan dentro de la cooperativa con el fin de tener una participación activa, contribución de conocimientos y experiencias para que la cooperativa salga en beneficiada y se mantenga en el

### **ASPECTO ADMINISTRATIVO**

Mantener bien informados a todo el personal, socios de la cooperativa sobre la misión, visión, valores, objetivos y estrategias que tenga la cooperativa, fortalecer las funciones y/o responsabilidades del comité de educación ya que, como órgano de apoyo al consejo de administración, tiene la responsabilidad de planificar, organizar y desarrollar actividades de educación, desarrollar capacidades y habilidades que apunten al logro de la misión, visión y objetivos de la cooperativa. Mantener en la cooperativa un régimen de información sobre los trabajos realizados en cumplimiento de las funciones operativas de cada área, las actividades realizadas deben ser informadas oportunamente. Realizar seguimiento y posteriores evaluaciones periódicas a los diversos procesos que la cooperativa, para garantizar su eficiencia en cada proceso, en beneficio de la misma. Realizar una asamblea mensual donde se exponga de forma documentada el trabajo de cada área, con el propósito de definir prioridades y plantear soluciones a problemas encontrados. Permitir que todos los integrantes y actores de la cooperativa participen en la idea de mejoramiento administrativo de forma permanente y activa.

## IX. Referencias

taza, e. f. (2020). *trabajo tesis*. peru: euegenio.

Ames, M. (2002). *Diccionario de Contabilidad y Finanzas*. España: Ediciones Culturales Madrid.

Ancota Velásquez, P. (2018). *Evaluación de la Situación Financiera y Económica y su Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro Ltda. Periodos 2015-2016*. EPCC-UNA-PUNO

Apaza Meza, M. (2011). *Estados Financieros - Formulación, Análisis e Interpretación. Conforme a las NIIFS y al PCGE*. Lima: Instituto Pacifico S.A.C.

Apaza Meza, M. (2010). *Consultor Económico y Financiero*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.

Arias Pacheco, O. (2016). *Situación Financiera y Económica para una Adecuada Toma de Decisiones en la Cooperativa Agraria Cafetalera "San Juan el Oro Ltda", Periodos 2013 y 2014*. EPCC-UNA-PUNO

Bijangos Abadillo, B. A. (2007). *Ánalysis de Estados Financieros de una Distribuidora de Línea Blanca, Aplicando el Valor Económico Agregado (EVA)*. FCE-GUATEMALA

Calderón Moquillaza, J. G. (2013). *Estados Financieros Teoría y Práctica*. Lima: JCM EDITORES.

Chambergu Guillermo, I. (2012). *Los costos y toma de decisiones relevantes para la empresa*. Lima: Actualidad Empresarial.

Chiavenato, I. (2008). *Introducción a la teoría general de la administración*. Colombia: Edición Bogotá Colombia.

Condori Choquepata, R. N. (2018). *Análisis de la Situación Económica y Financiera de la Empresa E&M Diésel Automotores S.R.L. de la Ciudad de Juliaca en los Periodos 2015 – 2016*. EPCC-UNA-PUNO

Ferrer Quea, A. (2012). *Estados Financieros. Análisis e Interpretación por Sectores Económicos*. Lima: Pacifico Editores S.A.C.

Fernández Pérez, K. E. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y la Toma de Decisiones para Incrementar Rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C. 2016 – 2017*. EAPC-USS-PIMENTEL



- Flores Soria, J. (2008). Estados Financieros, Nuevo Manual para la Preparación de Información financiera. Lima: entrelineas S.R.Ltda.
- Flores Soria, J. (2011). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Lima: entrelineas S.R.Ltda.
- Flores Soria, J. (2012). Contabilidad de Gestión Empresarial – Contabilidad Gerencial. Lima. Centro de Especialización en Contabilidad y finanzas E.I.R.L.
- Franco Concha, P. (2007). Evaluación de los Estados Financieros. Lima: Universidad del Pacifico Centro de Investigación.
- INEI, I. N. (2017). Censo Nacional de Cooperativas 2016. Lima.
- Larico Sucaticona, A. S. (2017). Análisis de la Situación Financiera y Económica de la Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de los Valles de Sandia Ltda. (CECOVASA) y su Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales, Periodos 2014 – 2015. EPCC-UNA-Puno
- León Gualán, J. M. (2013). Evaluación Financiera a la Cooperativa de transporte Pesado “ALMA LOJANA” de la Ciudad de Loja Periodo 2011. CCA-UNL-LOJAECUADOR
- Northcote Sandoval, C., Garcia Quispe, J. L., & Tambini Avila, M. (2012). Manual Práctico de la Ley General de Sociedades. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.
- Novoa Villa, H. (2013). Los Estados Financieros en el Perú. Puno: Editorial Altiplano E.I.R.Ltda.
- Paredes Choque, M. (2017). Los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L. Periodos 2014 – 2015. EPCC-UNA-PUNO
- Ruelas Humpiri, M. A., & Espillico Chique, A. (2011). Comercio y Documentación Contable. Puno: Editorial Altiplano E.I.R.L.
- Ruiz García, A. D. (2009). Manual Teórico Practico para la Constitución de Sociedades. Lima: MV FENIX.
- Zans Arimana, W. (2009). Estados Financieros Formulación, Análisis e Interpretación. Lima: Editorial San Marcos E.I.R.L.
- Zeballos Zeballos, E. (2013). Contabilidad General. Arequipa: Juve.

## **ANEXO**

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO, PERIODO 2018 - 2019”**

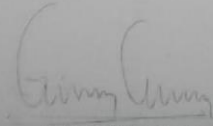
<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPOTESIS</b>	<b>VARIABLES</b>
<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPOTESIS GENERAL</b>	<b>VARIABLES GENERAL</b>
¿Cómo influye la evaluación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018-2019?	Evaluar y analizar la influencia de los estados financieros de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro en la toma de decisiones gerenciales, periodo 2018 - 2019.	La evaluación adecuada y oportuna de los estados financieros influye directamente en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 – 2019.	V.I. Estados financieros V.D. Toma de decisiones gerenciales
<b>PROBLEMA ESPECIFICO 1</b>	<b>OBJETIVO ESPECIFICO 1</b>	<b>HIPOTESIS ESPECIFICO 1</b>	<b>VARIABLE ESPECIFICO 1</b>
1. ¿Cómo influye la evaluación de análisis del estado de situación financiera en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 - 2019?	1. Evaluar los resultados del análisis de estado de situación financiera y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 - 2019.	1. La aplicación del análisis de estado de situación financiera influye directamente en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 - 2019.	V.I. Estados situación financiera V.D. Toma decisiones gerenciales
<b>PROBLEMA ESPECIFICO 2</b>	<b>OBJETIVO ESPECIFICO 2</b>	<b>HIPOTESIS ESPECIFICO 2</b>	<b>VARIABLE ESPECIFICO 2</b>
2. ¿De qué manera influye la evaluación del análisis de estado de resultados integral en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafe San Juan del Oro, periodo 2018 - 2019?	2. Evaluar la influencia del análisis de estado de resultados integral en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 - 2019.	2. Una adecuada aplicación del análisis de estado de resultados integral influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro, periodo 2018 - 2019.	V.I. Estado de resultados integral V.D. Toma de decisiones gerenciales

	<b>OBJETIVO ESPECIFICO 3</b>		
	3. Proponer un plan económico y financiero estratégico que permita una adecuada toma de decisiones gerenciales de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro.		54


CAC SAN JUAN DEL ORO LTDA.  
R.U.C 20114942937

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2018  
\* SOLES \*

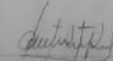
ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
	2018		2018
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	30,405.00	Tributos por Pagar	1,402.50
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,551,907.85	Provisiones de terceros, Fianciamiento	1,144,513.99
Cuentas de Cobranza Dudosas	175,127.22	Provisiones de Accionistas o Socios	41,080.28
Otras Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas	463,758.97	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	5,571.50
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	656,112.16	Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	2,316,669.05
Existencias	810,000.00		
Gastos Contratados por Anticipo	51,362.09		
Credito Fiscal	1,719,019.15		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>4,606,538.09</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,316,037.23</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Inversiones Mobiliarias	428,071.98	Otras Cuentas por Pagar	81,034.73
Inversiones Inmobiliarias	1,830,226.77		
Depreciación, amortización	-482,345.83	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>81,034.73</b>
Improbables, Maquinaria y Equipo	299,818.53		
Intangibles	21,565.17		
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital mas Aportaciones	1,766,156.55
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,095,436.62</b>	Acciones de Inversión	104,628.16
		Capital Adicional	1,220,098.96
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6,702,974.71</b>	Reservas Legales	135,886.73
		Resultados Acumulados	48,237.23
		RESULTADO DEL EJERCICIO	30,895.12
		<b>Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz</b>	<b>3,305,902.75</b>
		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>6,702,974.71</b>



Ing. Mateo Quispe Copejalla  
GERENTE  
CAC San Juan del Oro Ltda.



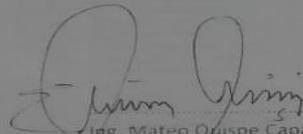
Percy Cajchaya Machaca  
PRESIDENTE  
CAC San Juan del Oro Ltda.

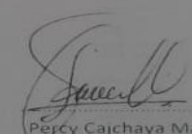


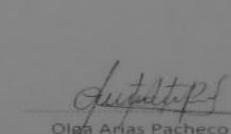
Olga Arias Pacheco  
CONTADOR  
CAC San Juan del Oro Ltda.

CAC. SAN JUAN DEL ORO LTDA.  
R.U.C. 20114942937  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
\* SOLES \*

	2018
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	3,419,717.84
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>3,419,717.84</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Costo de Ventas (Operacionales)	-2,291,749.02
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-2,291,749.02</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,127,968.82</b>
Gastos de Ventas	-386,267.29
Gastos de Administración	-439,581.06
Otros Ingresos	265,880.43
Otros Gastos	-207,774.98
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>360,225.92</b>
Ingresos Diversos del Ejercicio	584,780.92
Gastos Diversos del Ejercicio	-584,780.92
Ingresos Financieros	120.19
Gastos Financieros	-329,450.99
Adiciones del Ejercicio	30,895.12
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>30,895.12</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>30,895.12</b>

  
 Ing. Mateo Quispe Capajaña  
 GERENTE  
 CAC San Juan del Oro Ltda

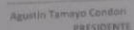
  
 Percy Cajchaya Machaca  
 PRESIDENTE ADMINISTRACION  
 CAC San Juan del Oro Ltda

  
 Olga Arias Pacheco  
 CONTADOR  
 CAC San Juan del Oro Ltda

CAC SAN JUAN DEL ORO LTDA.  
R.U.C. 20114942957  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019  
\* SOLES \*

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
	2019		2018
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	135,054.98	Tributos por Pagar	5,449.04
Cuentas por Cobrar Comerciales	2,020,740.94	Prestamo de terceros, Financiamiento	1,481,585.86
Cuentas de Cobranza Dudosa	175,127.32	Prestamo de Accionistas o Socios	36,580.28
Otras Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas	458,782.19	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	5,554.22
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	697,445.83	Cuentas por Pagar Comerciales, Terceros	1,728,117.95
Existencias	376,200.80		
Gastos Contratados por Anticipado	79,201.11		
Credito Fiscal	1,352,048.71		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>4,924,146.53</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,257,887.35</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
		Otras Cuentas por Pagar	444,763.73
Inversiones Mobiliarias	428,071.98	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>444,763.73</b>
Inversiones Inmobiliarias	1,830,326.77	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Depreciacion, amortizacion	-694,743.69	Capital mas Aportaciones	1,756,656.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	323,103.51	Acciones de Inversion	104,626.16
Intangibles	21,565.17	Capital Adicional	1,218,584.96
		Reservas Legales	135,888.73
		Reservas Legales	79,132.35
		Resultados Acumulados	36,724.19
		RESULTADO DEL EJERCICIO	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,308,328.94</b>	Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	<b>3,330,619.35</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7,032,670.47</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>7,032,670.47</b>

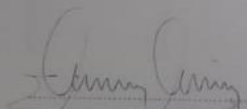
  
Ing. Marco Quiroga Copajilla  
GERENTE  
CAC San Juan del Oro Ltda

  
Agustin Tameyo Candori  
PRESIDENTE  
CAC San Juan del Oro Ltda

  
Olga Arías Pacheco  
CONTADOR  
CAC San Juan del Oro Ltda.

CAC. SAN JUAN DEL ORO LTDA.  
R.U.C. 20114942937  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
\* SOLES \*

	<u>2019</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5,709,022.94
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>5,709,022.94</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Costo de Ventas (Operacionales)	-4,335,625.41
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-4,335,625.41</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,373,397.53</b>
Gastos de Ventas	-714,656.72
Gastos de Administración	-496,466.35
Otros Ingresos	161,058.92
Otros Gastos	-68,005.18
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>255,328.20</b>
Ingresos Financieros	2.76
Gastos Financieros	-218,606.77
Adiciones del Ejercicio	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>36,724.19</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>36,724.19</b>

  
Ing. Mateo Olyspe Capajaña  
GERENTE  
CAC San Juan del Oro Ltda

Agustin Tamayo Condori  
PRESIDENTE ADMINISTRACION  
CAC San Juan del Oro Ltda

  
Olga Arias Pacheco  
CONTADOR  
CAC San Juan del Oro Ltda.