



UNAP



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TESIS

**“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA EJECUCIÓN DEL
PRESUPUESTO OPERATIVO DE LA EMPRESA ELECTRO UCAYALI S.A,
PERIODO 2022”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADORA PÚBLICA**

PRESENTADO POR:

**MARIA CRISTINA RAMOS TELLO
TATIUSKA LORENIA SALAS GONZALES**

ASESOR:

CPC. CÉSAR ULÍSES MARÍN ELÉSPURU, Dr.

IQUITOS, PERÚ

2023



UNAP

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS

FACEN

"COMITÉ CENTRAL DE GRADOS Y TÍTULOS"



ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS VIRTUAL N°210-CCGyT-FACEN-UNAP-2023

En la ciudad de Iquitos, a los 07 días del mes de diciembre del año 2023, a horas: 11:00 a.m. se dio inicio haciendo uso de la Plataforma Zoom la sustentación pública de la Tesis titulada: "ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO OPERATIVO DE LA EMPRESA ELECTRO UCAYALI S.A, PERIODO 2022", autorizado mediante Resolución Decanal N°2332-2023-FACEN-UNAP presentado por las Bachilleres en Ciencias Contables MARIA CRISTINA RAMOS TELLO y TATIUSKA LORENIA SALAS GONZALES, para optar el Título Profesional de CONTADORA PÚBLICA que otorga la UNAP de acuerdo a Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad Nacional de la Amazonia Peruana.

El Jurado calificador y dictaminador está integrado por los siguientes profesionales:

CPC. ABELARDO LENER TUESTA CÁRDENAS, Dr. (Presidente)
CPC. LLOID ALEX RODRIGUEZ ICOMENA, Mag. (Miembro)
CPC. JOSÉ RICARDO YOUNG GONZALES, Mag. (Miembro)

Luego de haber escuchado con atención y formulado las preguntas necesarias, las cuales fueron respondidas: **ACEPTABLEMENTE**

El jurado después de las deliberaciones correspondientes, arribó a las siguientes conclusiones: La Sustentación Pública y la Tesis han sido: **APROBADAS** con la calificación **BUENA (15)**.

Estando las Bachilleres aptas para obtener el Título Profesional de Contadora Pública.

Siendo las 12:55 p.m. del 07 de diciembre del 2023, se dio por concluido el acto académico.

CPC. ABELARDO LENER TUESTA CÁRDENAS, Dr.
Presidente

CPC. LLOID ALEX RODRIGUEZ ICOMENA, Mag.
Miembro

CPC. JOSÉ RICARDO YOUNG GONZALES, Mag.
Miembro

CPC. CÉSAR ULISES MARIN ELÉSPURU, Dr.
Asesor

Somos la Universidad licenciada más importante de la Amazonia del Perú, rumbo a la acreditación

Calle Nanay N°352-356- Distrito de Iquitos – Maynas – Loreto
<http://www.unapiquitos.edu.pe> - e-mail: facen@unapiquitos.edu.pe
Teléfonos: #065-234364 /065-243644 - Decanatura: #065-224342 / 944670264



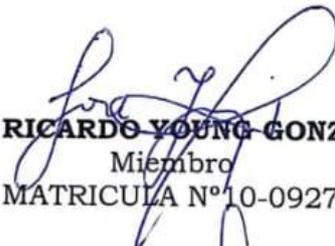
JURADO Y ASESOR



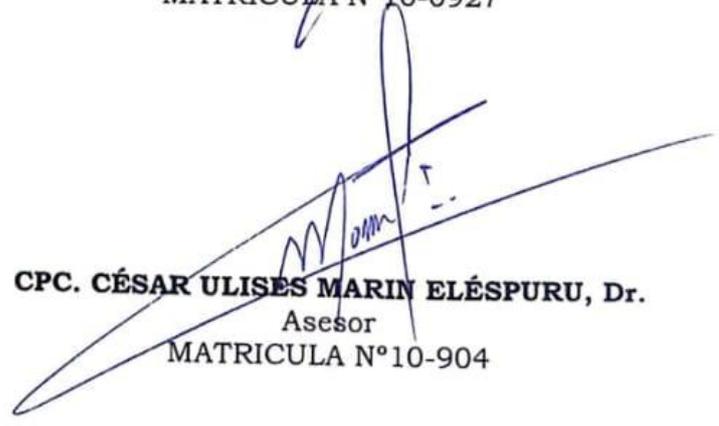
CPC. ABELARDO LENER TUESTA CARDENAS, Dr.
Presidente
MATRICULA N° 10-0180



CPC. LLOID ALEX RODRIGUEZ ICOMENA, Mag.
Miembro
MATRICULA N° 10-0869



CPC. JOSÉ RICARDO YOUNG GONZALES, Mag.
Miembro
MATRICULA N° 10-0927



CPC. CÉSAR ULISES MARIN ELÉSPURU, Dr.
Asesor
MATRICULA N° 10-904

NOMBRE DEL TRABAJO

FACEN_TESIS_RAMOS TELLO_SALAS G
ONZALES.pdf

AUTOR

RAMOS TELLO / SALAS GONZALES

RECUENTO DE PALABRAS

10809 Words

RECUENTO DE CARACTERES

56145 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

46 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

535.0KB

FECHA DE ENTREGA

Sep 29, 2023 1:59 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Sep 29, 2023 2:00 PM GMT-5

● 23% de similitud general

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

- 22% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 13% Base de datos de trabajos entregados
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

DEDICATORIA

A Dios por ser quién me brindó las fuerzas, sabiduría y paz necesaria para lograr un sueño más en mi vida. A mi madre Elvira Tello Yahuarcani, por ser mi inspiración en todo y por estar ahí en los momentos más difíciles de mi formación profesional, brindándome su apoyo y amor incondicional.

A mi amado esposo Andrés Ayquipa Antezana, gracias por apoyarme con tus conocimientos, consejos y, sobre todo, por creer siempre en mí.

A mi querida hija Angélica Nicole Ayquipa Ramos, por llenar mi vida de alegría y amor, eres la razón para seguir adelante mi adorada niña.

MARIA CRISTINA RAMOS TELLO

Dedicado a Dios, quien me guío por el buen camino, dándome fuerzas para salir adelante, brindándome sabiduría, paciencia y amor por lo que hago. A mis padres, quienes me dieron la fortaleza para superarme, y vieron mi lucha para no decaer en el camino.

A mi esposo y mis hijos, que son mi mayor motivo para salir adelante en la vida, gracias a cada uno de ellos por formarme y brindarme el apoyo incondicional.

TATIUSKA LOREINA SALAS GONZALES

AGRADECIMIENTO

Iniciamos nuestro agradecimiento a Dios Todo Poderoso, por cuidar siempre de nosotras en cada paso que hasta hoy hemos dado, y por darnos la sabiduría para poder tomar las mejores decisiones en nuestras vidas.

También, nuestro agradecimiento a la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana, por habernos dado la oportunidad para continuar nuestros estudios universitarios hasta lograr culminarlos, sabemos que el camino no ha sido fácil, pero con el esfuerzo y responsabilidad, hemos cumplido una de nuestras metas personales.

A nuestros docentes, por las enseñanzas impartidas en cada una de las clases desarrolladas, quienes aportaron en nosotras no solo sus conocimientos, sino también la experiencia para lograr ser profesionales competentes.

Finalmente, al Dr. César Ulises Marín Eléspuru, quien desde un inicio asumió la responsabilidad de conducirnos en todo el proceso del desarrollo y presentación de nuestra investigación; su experiencia y conocimiento fue vital para cumplir con los objetivos establecidos.

Los autores.

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
PORTADA	i
ACTA DE SUSTENTACIÓN	ii
JURADO Y ASESOR	iii
RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	xi
RESUMEN	xii
ABSTRACT	xiii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	3
1.1 Antecedentes	3
1.2 Bases teóricas	5
1.3 Definición de términos básicos	9
CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES	12
2.1 Formulación de la hipótesis	12
2.2 Variables y su operacionalización	12
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	14
3.1 Tipo y diseño	14
3.2 Diseño muestral	16
3.3 Procedimientos de recolección de datos	18

3.4	Procesamiento y análisis de los datos	19
3.5	Aspectos éticos	19
	CAPÍTULO IV: RESULTADOS	21
	CAPÍTULO V: DISCUSIÓN	46
	CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES	52
	CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES	53
	CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN	55
	ANEXOS	
1.	Instrumento de recolección de datos	

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 Estado de Situación Financiera de la empresa Electro Ucayali SA, periodo 2022	21
Tabla 2 Estado de Resultados Integrales por Función de la empresa Electro Ucayali SA, periodo 2022	22
Tabla 3 Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2022	23
Tabla 4 Ratio de Prueba Acida, periodo 2022	24
Tabla 5 Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2022	25
Tabla 6 Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2022	26
Tabla 7 Ratio de Endeudamiento a corto plazo, periodo 2022	27
Tabla 8 Ratio de Endeudamiento a largo plazo, periodo 2022	28
Tabla 9 Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2022	29
Tabla 10 Ratio de Endeudamiento de Activos, periodo 2022	30
Tabla 11 Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2022	31
Tabla 12 Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2022	32
Tabla 13 Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2022	33
Tabla 14 Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2022	34
Tabla 15 Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2022	36
Tabla 16 Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (días), periodo 2022	37
Tabla 17 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (días), periodo 2022	38
Tabla 18 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2022	39
Tabla 19 Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2022	40

Tabla 20 Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A, periodo
2022 41

Tabla 21 Relación entre el EEFF y el Presupuesto Operativo de la empresa
Electro Ucayali S.A, periodo 2022 44

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1 Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2022	23
Figura 2 Ratio de Prueba Acida, periodo 2022	24
Figura 3 Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2022	25
Figura 4 Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2022	26
Figura 5 Ratio de Endeudamiento a corto plazo, periodo 2022	27
Figura 6 Ratio de Endeudamiento a largo plazo, periodo 2022	28
Figura 7 Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2022	29
Figura 8 Ratio de Endeudamiento Activos, periodo 2022	30
Figura 9 Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2022	32
Figura 10 Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2022	33
Figura 11 Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2022	34
Figura 12 Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2022	35
Figura 13 Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2022	36
Figura 14 Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (días), periodo 2022	37
Figura 15 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (días), periodo 2022	38
Figura 16 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2022	39
Figura 17 Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2022	40
Figura 18 Presupuesto y Ejecución de Ingresos de Electro Ucayali S.A, periodo 2022	42
Figura 19 Presupuesto y Ejecución de Egresos de Electro Ucayali S.A, periodo 2022	43

RESUMEN

Los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo constituyen dos herramientas de mucha importancia para la gestión de toda empresa, pues, a través de ella, se puede conocer la situación económica financiera y también, planificar los recursos financieros que se obtendrán y se utilizarán en el desarrollo de las actividades operativas con la finalidad de alcanzar los objetivos y metas.

La investigación se titula “Análisis de los Estados Financieros y la Ejecución del Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A, periodo 2022”, presenta como objetivo principal determinar la relación entre los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali en el periodo 2022. Obedece a un estudio de tipo cuantitativo y diseño descriptivo correlacional, en el que se utilizó técnicas como la revisión selectiva, cálculo y el análisis, mientras que el instrumento empleado fue la ficha de registro de datos, el cual se aplicó a una población conformada por toda la información comprendida en los Estados Financieros y en el Presupuesto Operativo respecto al periodo 2022. Finalmente, luego de la evaluación y análisis de la información se ha logrado determinar una relación positiva y directa entre los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo.

Palabras clave: Estados Financieros, Gestión Empresarial, Presupuesto, Ratios Financieros.

ABSTRACT

The Financial Statements and the Operating Budget are two tools of great importance for the management of every company, because, through it, you can know the financial economic situation and also, plan the financial resources that will be obtained and used in the development of operational activities in order to achieve the objectives and goals.

The research is entitled "Analysis of the Financial Statements and the Execution of the Operating Budget of the company Electro Ucayali S.A, period 2022" The main objective is to determine the relationship between the financial statements and the operating budget of Electro Ucayali in 2022. It is the result of a quantitative study and correlative descriptive design, in which techniques such as selective review, calculation and analysis were used, while the instrument used was the data record sheet, which was applied to a population made up of all the information included in the Financial Statements and the Operating Budget for the period 2022. Finally, after the evaluation and analysis of the information, it has been possible to determine a positive and direct relationship between the Financial Statements and the Operating Budget.

Keywords: Financial Statements, Business Management, Budget, Financial Ratios.

INTRODUCCIÓN

La finalidad de la investigación ha sido determinar la relación entre los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, y los resultados obtenidos, demuestran la existencia de una relación entre las variables que fueron objeto de estudios (Análisis de los Estados Financieros y Ejecución del Presupuesto Operativo), además también se logró determinar la situación económica y financiera, así como también el nivel de ejecución que presenta el presupuesto operativo .

Los Estados Financieros son documentos que comprenden principalmente información confidencial y de lo más íntimo sobre desarrollo de las actividades que realizan las empresa en relación a un periodo en particular, pues, a través de ella, se puede conocer no solo la situación económica y financiera, sino también los resultados (utilidad o pérdida), las variaciones patrimoniales y el flujo de efectivo generado en sus tres actividades (operaciones, inversión y financiamiento), además, es de mencionar que estos documentos constituyen una herramienta de mucha importancia para la empresa, porque mide y evalúa la gestión desarrollada por la gerencia respecto a la dirección y desempeño, sin embargo, para que la directiva o gerentes tomen decisiones, es necesario que estos documentos sean evaluados y analizados haciendo uso de un método de análisis, en este caso los ratios o razones financieras, las cuales darán a conocer con mucha más precisión, el estado situacional de la empresa y partir de ella, se adopten las medidas pertinentes para la lograr obtener los beneficios posibles.

En cuanto al presupuesto operativo, también es considerado como una herramienta importante en la gestión de toda empresa, pues, a través de ella se planifican los posibles ingresos que se proyectan a generarse, así como también de los posibles egresos o gastos que se estiman a ejecutarse con la finalidad de mantener la normal operatividad de las actividades de la empresa; esta herramienta sirve a además para realizar un seguimiento y control permanente sobre el uso y destino de los recursos financieros, de tal forma se pueda lograr una administración eficiente y eficaz de dichos recursos para el cumplimiento de los objetivos y metas.

Finalmente, los resultados que han sido obtenidos en la investigación luego efectuar una evaluación y análisis de los datos recolectados, se puede demostrar que existe relación positiva y directa entre los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A en el periodo 2022, toda vez que el comportamiento de dichos resultados evidencian un comportamiento positivo por ambas partes; asimismo, la situación económica y financiera resulta ser positivo, es decir, la utilidad obtenida fue de S/32'976,272, de igual manera se presenta en el presupuesto operativo, cuyo resultado final también fue positivo, es decir, S/52'842,607.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes

En el 2021 se desarrolló una investigación de tipo descriptivo y diseño correlacional, que incluyó como población de estudio a la información comprendida en los instrumentos de gestión como, por ejemplo: Estado de Gestión, Estado de Ejecución Presupuestal, Presupuesto Institucional Aprobado, Presupuesto Institucional Modificado y en los papeles de trabajo de la Municipalidad de San Isidro. La investigación determinó que la información obtenida a través de los instrumentos de gestión, contribuyen de manera significativa en la toma de decisiones respecto a la gestión administrativa en la citada municipalidad, y el trabajo concluyó que: a) la ejecución del presupuesto influye de forma favorable para la toma de decisiones, toda vez que ella permite el cumplimiento de los compromisos a corto y mediano plazo; b) la fase del devengado en la ejecución presupuestal influye de forma favorable para la toma de decisiones, debido a la importancia que presenta la ejecución del presupuesto respecto a la estimación de sus ingresos y gastos; c) la fase del giro en la ejecución presupuestal influye de forma favorable, debido a la importancia que presenta los estados para su evaluación y proyección de los gastos no programados, situación que permite optimizar la gestión de la citada municipalidad. (Ayala y Bautista, 2021)

En el 2020 se desarrolló una investigación de tipo básico descriptivo y diseño no experimental de corte transversal, que incluyo como población de estudio a 55 expedientes que comprende la información de los estados financieros y de los anexos de la Municipalidad Distrital de la Matanza. La investigación

determinó que mediante la aplicación de los métodos de análisis financiero, se pudo efectuar una adecuada inspección de las partidas contables y financieras para lograr una información fiable que facilite la toma de decisiones, y el trabajo concluyó que: a) a través de la utilización de las técnicas de análisis financieros, se logra obtener una información confiable orientado a conducir adecuadamente la gestión municipal, sin embargo, existen decisiones que se toman sin argumento o sustento confiable; b) el Estado de Situación Financiera presenta un activo sólido y en crecimiento, resaltando principalmente el efectivo y equivalente de efectivo con un 22%, propiedad planta y equipo con 26% y resultados acumulados con 45%; c) el Estado de Gestión, de igual manera, presenta una sólida estructura, en el que se puede observar un crecimiento de un 23% en los resultados, además, se mantiene la tendencia de los gastos, y en los ingresos, existe un incremento notorio. (Sánchez, 2020)

En el 2019 se desarrolló una investigación de tipo descriptiva y diseño longitudinal, que incluyó como población de estudio a toda la información comprendida en los elementos de los estados financieros de la empresa Marlyons Operador Logístico SAC. La investigación determinó la existencia de variaciones en los resultados, debido al aumento y disminución de los mismos, situación que ha sido motivado por las políticas de ventas al crédito que se puso en práctica, y el trabajo concluyó que: a) el presupuesto de gastos y ventas presentan variaciones en sus resultados, debido a los aumentos y disminuciones que existieron en las ventas para el 2014 y 2011; b) la empresa es rentable debido al crecimiento en sus ventas; c) la comparación entre los resultados que se obtuvieron del presupuesto de ventas, gastos y de los ratios de rentabilidad, el patrimonio de la empresa presenta un nivel de rentabilidad

del 61%, 49%, 53% y 20% en los años 2014, 2013, 2012 y 2011 respectivamente. (Álvarez, 2019)

En el 2018 se desarrolló una investigación de tipo cuantitativo y diseño no experimental, correlacional - causal, que incluyo como población de estudio a toda la información comprendida en el acervo documentario de la empresa Constructora Segura EIRL y por el total del personal que labora en ella. La investigación determinó que los trabajadores presentan una buena gestión financiera a través de los conocimientos que se generan por medio de los estados financieros, y el trabajo concluyó que: a) el análisis a los estados financieros a través de las razones de liquidez y rentabilidad, el 80% de los trabajadores presenta una eficiencia en su desempeño laboral; b) la gestión financiera presenta un nivel bueno, y esto se debe a que el 80% de los trabajadores consideran que la gestión es eficiente debido a los siguientes factores: planificación, organización, control y evaluación; c) los estados financieros influyen en un 65% en la gestión financiera. (Farías, 2018).

1.2 Bases teóricas

1.2.1 Análisis Financiero

Nicole (2017), refiere que el análisis financiero no es más que la utilización de una serie de técnicas que van a permitir realizar un análisis a la información contable de una empresa, con la finalidad de que se puedan obtener una visión de forma objetiva sobre la situación actual de la misma. Asimismo, señala que a través de un análisis financiero, se puede efectuar un estudio o evaluación

del estado situación, con la finalidad de establecer un diagnóstico real sobre su posición financiera.

Entre las técnicas o métodos más comunes que permiten analizar la información contable, tenemos a los siguientes:

- Razones o Ratios Financieros.
- Análisis vertical.
- Análisis Horizontal.

1.2.2 Estados Financieros

Sevilla (2015), refiere que los Estados Financieros, son el reflejo o el producto final de la contabilidad de una empresa, donde se muestran de manera consolidada y estructura, los resultados que se obtuvieron en un ejercicio determinado.

Entre sus características podemos mencionar lo siguiente:

- **Comprensibilidad:** Señala que la información debe ser presentando objetivamente, de tal forma, se logre una adecuada comprensión de la información por parte de los usuarios.
- **Relevancia:** Señala que la información debe presentar una dosis de importancia en su contenido o información a revelar.
- **Fiabilidad:** Señala que la información debe denotar la presencia de veracidad en su contenido, para generar confianza en los interesados al momento de tomar decisiones.

- Comparabilidad: Señala que la información debe permitir efectuar una comparación con los resultados de otra empresa en el mismo rubro de actividades.
- Pertinencia: Señala que la información comprendida en los estados financieros, deben cumplir con las exigencias de los agentes o usuarios.

Los Estados Financieros presentan la siguiente clasificación:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados Integrales.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estado de Flujos de Efectivo.

1.2.3 Gestión Empresarial

Orellana (2019), refiere que la gestión empresarial es un conjunto de acciones que están diseñadas para fortalecer un plan estratégico de negocios para contribuir en el cumplimiento y aportarle valor a su crecimiento. Para lograr una gestión empresarial de éxito, requiere lograr habilidades que se obtienen a través del tiempo, mediante la experiencia y la dedicación permanente.

Toda gestión empresarial es creativa, y por ello, a los gerentes se les denomina “talentos empresariales” porque tienen la capacidad y habilidad de llevar a cabo gestiones que se vuelven más eficiente en el uso de los recursos que controla y administra, generando una mayor rentabilidad que se ve reflejado en sus resultados.

1.2.4 Presupuesto

Sánchez (2016), refiere que un presupuesto es la cantidad de dinero que se requiere para poder atender o financiar los gastos que se realizarán para el desarrollo de actividades o proyectos que han sido programados o planificados.

Todo presupuesto, presenta las siguientes características:

- Es una estimación del costo que supone que se realizará.
- Tiene en cuenta no solo los ingresos, sino también los gastos.
- Representa un control financiero, así como también un control de gastos, los cuales se planifican a efectos de reducir los riesgos.
- Tiene que ser adaptable y flexible.
- Son periódicos.

1.2.5 Ratios Financieros

Pérez & Merino (2013), refieren que los ratios financieros son los cocientes que le permiten a una empresa poder establecer comparaciones entre diferentes datos financieros respecto a la información financiera comprendido en los Estados Financieros. La utilización de tales cocientes son de vital importancia, debido a que por medio de ella se puede conocer la realidad de la situación financiera por la que atraviesa toda empresa, la cual será útil para la toma de decisiones.

Entre las razones financieras podemos encontrar a los siguientes:

- Ratio de Liquidez.
- Ratio de Solvencia o Endeudamiento.
- Ratio de Rentabilidad.
- Ratio de Gestión.

1.3 Definición de términos básicos

a) Actividades Operativa

Comprenden el empleo de recursos para diseñar, producir, distribuir y vender bienes y servicios. Estas actividades incluyen la investigación y el desarrollo. (Chávez, s.f)

b) Empresa

Unidad económico – social, que se encuentra integrado por elementos humanos, materiales y técnicos, y tienen por objeto lograr obtener utilidades mediante la participación en el mercado de bienes y servicios. (Pérez y Gardey, 2008)

c) Gastos

Todas las ganancias que se suman al conjunto total del presupuesto de una entidad, ya sea pública o privada, individualmente o grupal. En términos generales, los ingresos son los elementos tanto monetario como no monetarios que se acumulan y que generan como consecuencia un círculo de consumo – ganancia. (Gil, 2015)

d) Gestión

Es la acción y la consecuencia de administrar y gestionar algo. También, consiste en llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de operaciones comerciales cumpliendo un propósito. (Pérez, 2008)

e) Información Financiera

Refleja toda la información relacionada con la situación financiera de una empresa, una institución o un país en un periodo determinado de tiempo. (Coll, 2020)

f) Ingresos

En una economía capitalista, el nivel de ingresos se encuentra relacionado a la calidad de vida. Asimismo, los ingresos desde un enfoque del estado son aquellos ingresos públicos que se generan como resultado del cobro de impuestos, venta o alquiler de propiedades, emisión de bonos y de utilidades de las empresas públicas. (Pérez y Marino, 2010)

g) Liquidez

Se utiliza en el terreno de la contabilidad y de la economía para medir la cualidad de un activo y como este, puede convertirse fácilmente en dinero en efectivo. (Pérez y Gardey, 2018)

h) Recursos Financieros

Es un medio a través del cual se logra obtener algo que se necesita o que se desee. Asimismo, los recursos financieros son los activos

que presenta un grado de liquidez como, por ejemplo: dinero en efectivo, créditos, depósitos en las entidades financieras. (Pérez y Gardey, 2010)

i) Rentabilidad

Condición rentable y capacidad de generar renta respecto a la administración y utilización de bienes o de recursos para obtener ganancias o beneficios económicos. (Pérez y Gardey, 2014)

j) Riesgo Financiero

Refiere a las chances que presenta el resultado de una determinada operación que se encuentra relacionado a las finanzas, pero que no logra ser previsto ante una eventualidad no deseada. (Pérez y Merino, 2014)

k) Solvencia

Acción y efecto de solver o resolver. Relacionado a la utilización de algo con la capacidad de satisfacer deudas y carencias que puedan presentarse. (Pérez y Gardey, 2010)

CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1 Formulación de la hipótesis

2.1.1 Hipótesis general

Los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali SA no presentan una relación significativa en el periodo 2022.

2.1.2 Hipótesis específicas

- a) Los Estados Financieros de la empresa Electro Ucayali S.A presenta una situación económica y financiera positiva en el periodo 2022.
- b) El Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A presenta un nivel de ejecución alto en el periodo 2022.

2.2 Variables y su operacionalización

2.2.1 Variable

V₁: Análisis de los Estados Financieros.

V₂: Ejecución del Presupuesto.

2.2.2 Operacionalización de variables

Nombre de la variable	Definición conceptual	Tipo	Indicador	Escala de medición	Categoría	Valores de las categorías	Medio de verificación
Análisis de los Estados Financieros	Conjunto de técnicas para diagnosticar la situación de la empresa, detectar reservas y tomar decisiones adecuadas. Su utilidad está en función del objetivo que se defina en el estudio y de la posición de quién lo realiza. (Nogueira, 2016)	Cuantitativo	Ratios financieros	Razón	- 1. Utilidad. - 2. Perdida.	- 1. Positivo. - 2. Negativo.	Ficha de registro de datos de los Estados Financieros de la empresa Electro Ucayali SA, periodo 2022.
Ejecución del Presupuesto	Es una parte del ciclo presupuestario donde se estipula un conjunto de actividades consignadas al manejo óptimo del talento humano, de los recursos financieros, establecidos dentro del presupuesto, con la finalidad de lograr que los servicios, bienes y obras en la cantidad, calidad. (Quispe, cita Rivera, 2020)	Cuantitativo	Ingresos	Razón	- Venta de Servicios. - Ingresos Financieros. - Ingresos Complementarios. - Otros.	Ejecución de los recursos	Ficha de registros de datos de la ejecución del presupuesto de la empresa Electro Ucayali SA, periodo 2022.
		Egresos	- Compra de Bienes. - Gastos de Personal. - Servicios Prestados por Terceros. - Tributos - Gastos Diversos de Gestión. - Gastos Financieros.				

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño

La presente investigación, es de tipo cuantitativo.

Sobre el particular, Hernández y Mendoza (2018) señalan que las investigaciones del tipo cuantitativo, tienen como finalidad que el investigador logre efectuar una estimación de las magnitudes y ocurrencias que presentan los fenómenos objetos de estudios, donde se pueda ser capaz de lograr demostrar y probar la formulación de las hipótesis.

Por su intervención, es de tipo no experimental.

Sobre el particular, Kerlinger y Lee (2002) señalan que las investigaciones del tipo no experimental, tienen como finalidad que el investigador no pueda efectuar alguna manipulación o cambio de las variables, toda vez que los mismos serán estudiadas en su estado natural, es decir, sin ser sometido a alguna modificación.

Por su alcance, es de tipo descriptivo – correlacional.

Sobre el particular, Hernández *et al.* (2014) señalan que las investigaciones del tipo descriptivo tienen como finalidad que el investigador efectúe una descripción sobre las propiedades o características más resaltantes o

relevantes de personas, comunidades, grupos o cualquier otro fenómeno existente que sean objetos de estudios.

Asimismo, Cancela et al. (2018), señalan que las investigaciones del tipo correlacional tienen como finalidad realizar una descripción o aclaración de las relaciones que existen entre las variables que son objetos de estudios, cuya relación se logra a través del uso de los coeficientes de correlación.

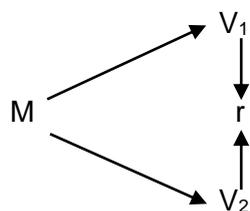
Por su número de mediciones, es de tipo transversal.

Sobre el particular, Cortés e Iglesias (2004) señalan que las investigaciones del tipo transversal tienen como finalidad que la recolección de datos se realice en un solo momento, es decir, se efectúe un corte de la información en un periodo determinado de tiempo.

Por su planificación de la toma de datos, es de tipo retrospectiva.

Sobre el particular, González (2019) señala que las investigaciones del tipo retrospectiva tienen como finalidad que los estudios se enfocan en aquellos acontecimientos que ya ocurrieron, con el propósito de realizar un análisis cronológico mediante el cual, se logre comprender el presente.

En tal sentido, la presente investigación tiene como diseño el siguiente esquema:



Donde:

M = Representa la muestra del presente estudio.

V₁= Análisis de los Estados Financieros.

V₂= Ejecución del Presupuesto.

R = Relación entre la V₁ y V₂

3.2 Diseño muestral

3.2.1 Población de estudio

El universo de estudio estuvo representado por dos tipos de informaciones: el primero, relacionado a toda la información financiera que se encuentra comprendida en los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados), y el segundo, relacionado a toda la ejecución del presupuesto operativo, ambos concernientes a la empresa Electro Ucayali S.A.

3.2.2 Tamaño de población de estudio

La población de estudio lo representó toda aquella información financiera que se encuentre consignada y presentada a través de los Estados Financieros

(Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados), así como también, por toda la información correspondiente a la ejecución del presupuesto operativo de la empresa Electro Ucayali SA correspondiente al periodo 2016 al 2022.

3.2.3 Muestra o selección de la muestra

La muestra del estudio fue determinado a través del muestro no probabilístico, es decir, no requiere de procedimientos estadísticos para su determinación, por lo que dicha muestra ha sido a criterio de los investigadores, el mismo que comprendió la información financiera de los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados) y del Presupuesto Operativo correspondiente a la empresa Electro Ucayali S.A del periodo 2022.

3.2.4 Criterio de selección

Criterio de inclusión:

Estuvo representado por todas las operaciones comerciales que se desarrollaron y fueron registrados para su procesamiento y posterior análisis, las cuales se encuentran comprendidas en los Estados Financieros, principalmente en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados Integrales; también comprendió todas las actividades que fueron programas, planificadas y ejecutadas de acuerdo al presupuesto operativo establecido por la empresa Electro Ucayali SA durante el periodo 2022.

Criterio de exclusión:

Estuvo representado por todas las operaciones comerciales que se desarrollaron, pero que no lograron su registro para su procesamiento y análisis respectivo para ser comprendida en los Estados Financieros, debido a diversas razones como por ejemplo: anulación y pérdidas de los comprobantes de pagos; de igual manera con aquellas actividades que fueron programadas y planificadas y que no pudieron ejecutarse por diversos motivos como por ejemplo: modificación en el marco presupuestal, anulación de proyectos, priorización de otras actividades.

3.3 Procedimientos de recolección de datos

La presente investigación a empleado las siguientes técnicas: revisión selectiva, cálculo y análisis; sobre la revisión selectiva, nos centramos principalmente en evaluar la información acerca de los Estados Financieros y de la ejecución del presupuesto operativo de la empresa Electro Ucayali S.A del periodo 2022, cuya información fue extraída de la consulta que se realizó al portal web del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE), en relación al cálculo, utilizamos ecuaciones matemáticas que permitieron obtener resultados esperados a raíz de la información que se recolectó, y finalmente el análisis, porque a través de ella, se procedió a la evaluación de los resultados para su debida interpretación.

3.3.1 Instrumento

Se utilizó la ficha de registro de datos como el principal instrumento de recolección de información, toda vez que, por medio de ella, los datos extraídos pudieron ser procesados y analizados con la finalidad de dar respuestas a los objetivos que han sido formuladas para el desarrollo de la presente investigación. Los datos han sido extraídos y descargados del portal web del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE) y además, se utilizaron las técnicas de revisión selectiva, cálculo y análisis para el desarrollo de la citada investigación, y finalmente, las variables fueron medidos a través de la medición del tipo razón.

3.4 Procesamiento y análisis de los datos

La información que fue recopilada haciendo uso del instrumento de recolección de datos, y posteriormente fueron procesadas y tabuladas para un mejor análisis, que permitió que los resultados fueron expuestos en tablas y figuras para una mejor comprensión.

3.5 Aspectos éticos

- Se utilizó las normas de referenciación, postuladas por la American Psychological Association (APA).
- La información recolectada, fue extraída del mismo portal web de la página del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, cuya información es de carácter público, sin embargo, ha sido necesario custodiarlo y resguardarlo en todo momento de la duración de la presente

investigación, teniendo siempre presente el respeto a la confidencialidad.

- La información recolectada ha sido utilizada solo uso exclusivo académico.
- Se reconocieron la propiedad intelectual de las teorías y demás fuente de información utilizadas en el desarrollo de la presente investigación.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 Resultado del análisis de los Estados Financieros

Las ratios financieras llamados también razones financieras, son aquellas técnicas o métodos que utiliza la gerencia para evaluar, analizar y conocer no solo la realidad de la situación económica, sino también financiera de la empresa respecto a un periodo determinado, por medio de indicadores de medición como es el caso de: liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión.

Tabla 1 Estado de Situación Financiera de la empresa Electro Ucayali SA, periodo 2022

EMPRESA "ELECTRO UCAYALI S.A"			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022			
<u>ACTIVO</u>	<u>S/.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>S/.</u>
<u>2022</u>		<u>2022</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente al Efectivo	59,833,737.00	Obligaciones Financieras	26,500,000.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	35,502,085.00	Cuentas por Pagar Comerciales	13,522,904.00
Otras Cuentas por Cobrar	5,720,502.00	Otras Cuentas por Pagar	8,477,609.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	130,985.00	Cuentas por Pagar Relacionadas	11,561,192.00
Inventarios	13,233,817.00	Provisiones	4,642,893.00
Gastos Pagados por Anticipado	732,296.00	Beneficios a los Empleados	5,303,620.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	115,153,422.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	70,008,218.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Propiedades, Planta y Equipo	260,195,067.00	Otras Cuentas por Pagar	49,854,165.00
Activos Intangibles	3,511,560.00	Pasivo por impuesto Ganancias Dif.	1,002,295.00
Activos por Imp. Ganancias Diferidos	9,693,712.00	Ingresos Diferidos	69,815,075.00
Otros Activos	41,911.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	120,671,535.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	273,442,250.00	TOTAL PASIVO	190,679,753.00
		PATRIMONIO	
		Capital	150,273,087.00
		Capital Adicional	6,414,065.00
		Reservas Legales	7,870,931.00
		Otras Reservas	381,624.00
		Resultados Acumulados	32,976,212.00
		TOTAL PATRIMONIO	197,915,919.00
TOTAL ACTIVO	388,595,672.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	388,595,672.00

Fuente: Portal web FONAFE, empresas del Estado – Electro Ucayali S.A.

Tabla 2 Estado de Resultados Integrales por Función de la empresa Electro Ucayali SA, periodo 2022

EMPRESA "ELECTRO UCAYALI S.A"	
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2022	
	s/ <u>2022</u>
INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS	
Prestación de Servicios	253,203,124.00
TOTAL INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS	253,203,124.00
Costo de Ventas	188,244,602.00
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	64,958,522.00
Gastos de Ventas y Distribución	15,264,944.00
Gastos de Administración	12,774,065.00
Otros Ingresos Operativos	8,803,297.00
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	45,722,810.00
Ingresos Financieros	3,315,619.00
Diferencia de Cambio (Ganancias)	565,625.00
Gastos Financieros	1,941,830.00
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	312,713.00
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A GANANCIAS	47,349,511.00
Gasto por Impuesto a las Ganancias	14,373,299.00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA OPERACIONES	32,976,212.00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	32,976,212.00

Fuente: Portal web FONAFE, empresas del Estado – Electro Ucayali S.A.

Ratios de Liquidez

Permite realizar un diagnóstico acerca de la liquidez o la disponibilidad del efectivo que tiene una empresa en un periodo de tiempo, con el propósito de cumplir con los compromisos que tienen vencimiento inmediato, o son de corto plazo. Entre ellos podemos mencionar a: liquidez corriente, prueba acida, liquidez absoluta, capital de trabajo.

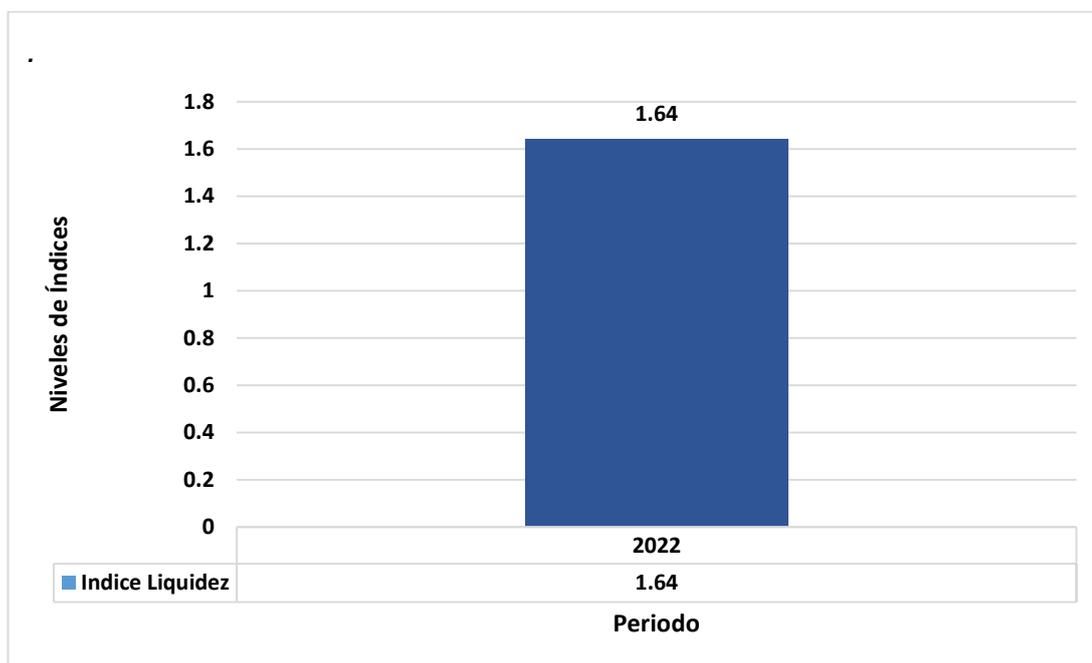
Tabla 3 Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{115'153,422}{70'008,218}$
Resultado	1.64

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 1 Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2022



Fuente: Tabla 3.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 3 el cálculo obtenido en relación al índice de liquidez corriente que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 1. Sobre el particular, el índice obtenido nos indica que por cada sol (S/1) de deuda a corto plazo que se tiene, la empresa dispone de S/1.64 para poder atender sus obligaciones o compromisos de vencimiento inmediato.

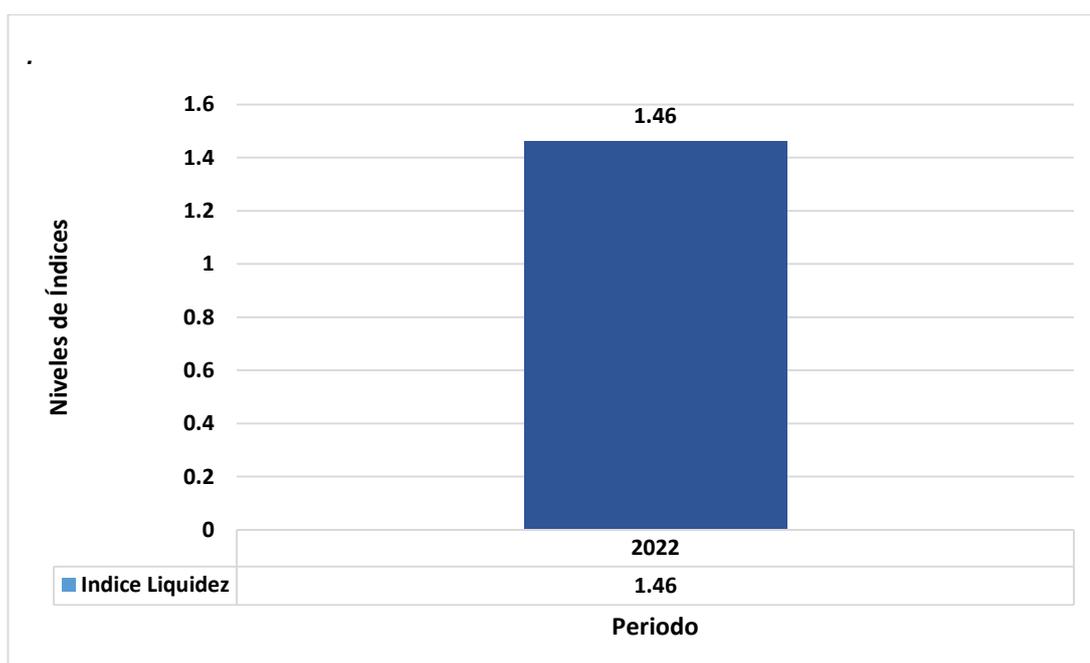
Tabla 4 Ratio de Prueba Acida, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{(115'153,422 - 13'233,817)}{70'008,218}$
Resultado	1.46

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 2 Ratio de Prueba Acida, periodo 2022



Fuente: Tabla 4.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 4 el cálculo obtenido en relación a la prueba acida que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 2. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela una liquidez más severa, lo que quiere decir, que para su cálculo hemos deducido los inventarios, sin embargo, a pesar de la deducción realizada aun la empresa dispone de una liquidez necesaria, lo que indica que por cada sol (S/1) de deuda a corto plazo que se tiene, la empresa dispone de S/1.46 para poder atender sus obligaciones o compromisos de vencimiento inmediato.

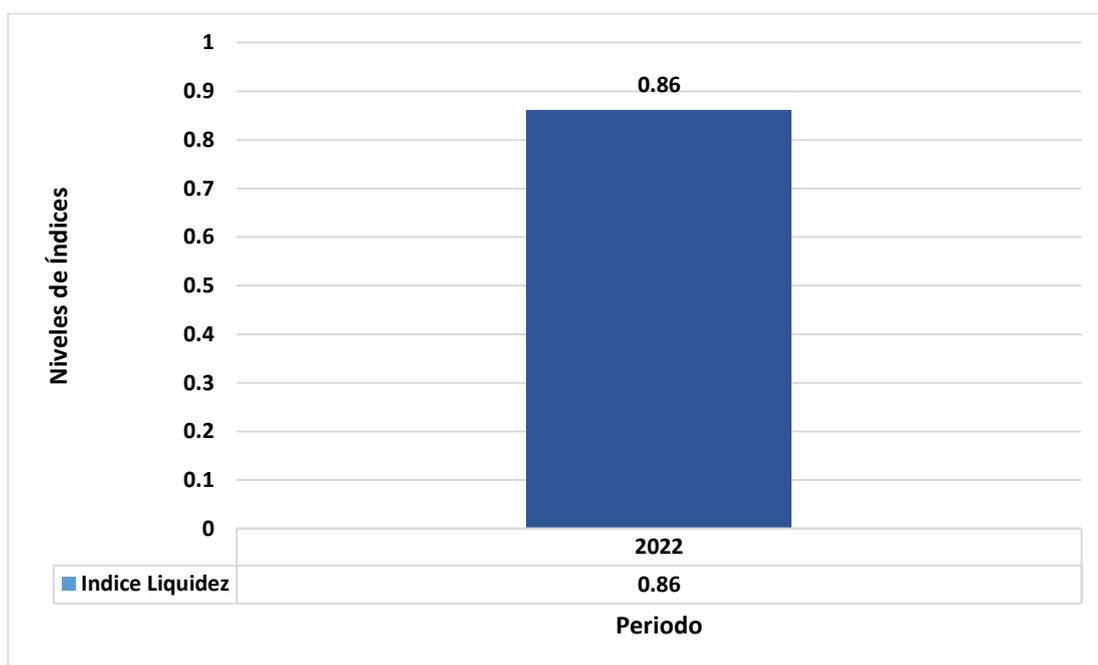
Tabla 5 Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{(59'833,737)}{70'008,218}$
Resultado	0.85

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 3 Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2022



Fuente: Tabla 5.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 5 el cálculo obtenido en relación a la liquidez absoluta que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 3. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela una liquidez mucho más severa o absoluta, lo que quiere decir, que para su cálculo solo hemos tomado como dato el valor del efectivo y equivalente de efectivo, dejando de lado los demás valores que corresponden al activo corriente, sin embargo, por la naturaleza que representa esta medida,

la empresa en este caso ya no dispone de la liquidez (S/0.86) necesaria para poder atender deudas a corto plazo o compromiso de vencimiento inmediato.

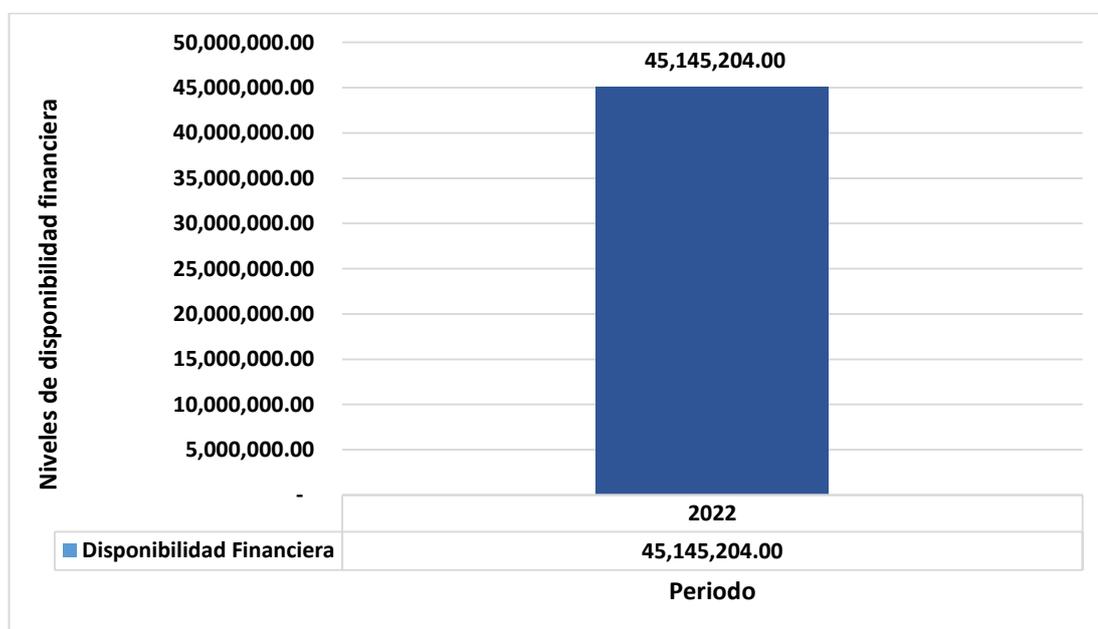
Tabla 6 Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
(Act Corriente – Pas Corriente)	115'153,422 – 70',008,218
Resultado	S/45'145,204

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 4 Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2022



Fuente: Tabla 6.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 6 el cálculo obtenido en relación a la ratio de capital de trabajo que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 4. Sobre el particular, el valor obtenido fue de S/45'145,204, lo que quiere decir que la empresa dispone de la capacidad económica necesaria para poder atender las deudas a corto plazo o de vencimiento inmediato, situación que, además, le permitirá destinar recursos para invertir no solo en capital de trabajo (mercaderías), sino también

para activos fijos (compra de maquinarias) o quizás poder amortizar parte de una deuda a largo plazo.

Ratios de Solvencia

Permite realizar un diagnóstico acerca de la solvencia o el endeudamiento que puede presentar una empresa en un periodo de tiempo, con el propósito de establecer la capacidad de pago en relación a sus obligaciones e identificar los posibles problemas financieros. Entre ellos podemos mencionar a: endeudamiento a corto y largo plazo, endeudamiento patrimonial, endeudamiento de activos.

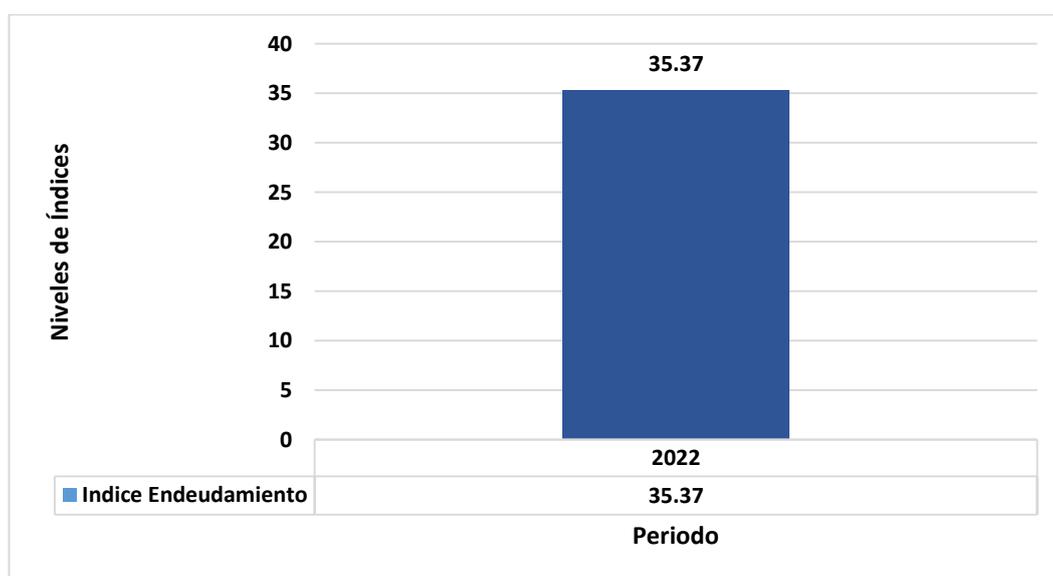
Tabla 7 Ratio de Endeudamiento a corto plazo, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}\right) \times 100$	$\left(\frac{70'008,218}{197'915,919}\right) \times 100$
Resultado	35.37

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 5 Ratio de Endeudamiento a corto plazo, periodo 2022



Fuente: Tabla 7.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 7 el cálculo obtenido en relación al endeudamiento a corto plazo que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 5. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que el patrimonio (capital propio) no presenta ningún riesgo frente a sus deudas o compromisos de corto plazo, por lo que la empresa dispone de una salud financiera estable, pudiendo ser capaz de enfrentar cualquier eventualidad no deseada respecto a una obligación inmediata.

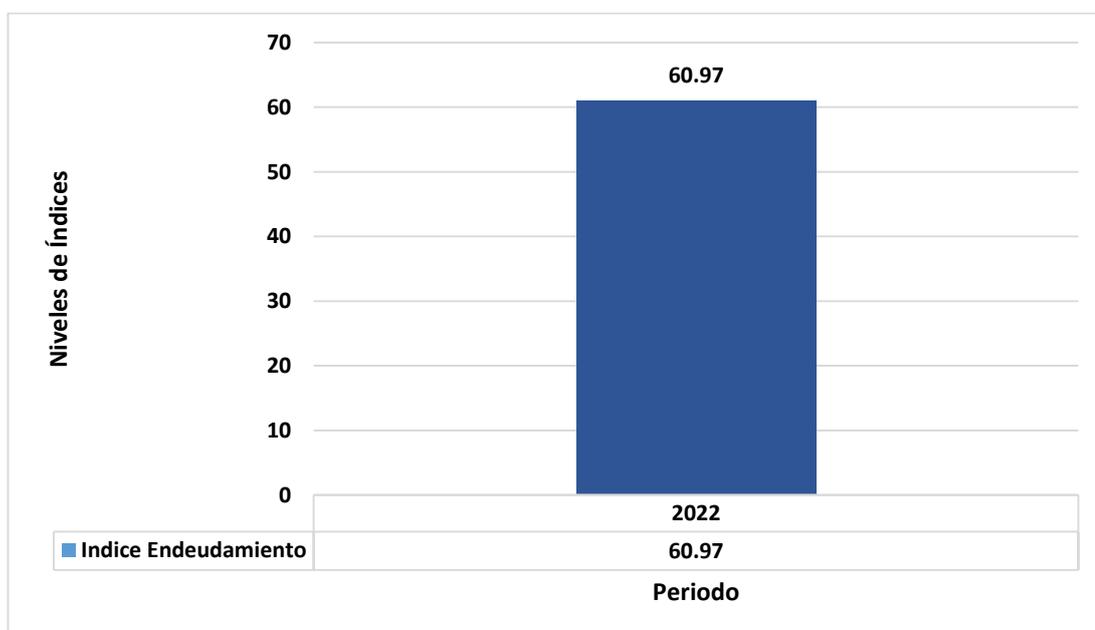
Tabla 8 Ratio de Endeudamiento a largo plazo, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}}\right) \times 100$	$\left(\frac{120'671,535}{197'915,919}\right) \times 100$
Resultado	60.97

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 6 Ratio de Endeudamiento a largo plazo, periodo 2022



Fuente: Tabla 8.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 8 el cálculo obtenido en relación al endeudamiento a largo plazo que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 6. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que el patrimonio (capital propio) presenta ligero riesgo frente a sus deudas o compromisos de largo plazo, toda vez que más de la mitad del patrimonio (60.97%) se encuentra comprometido, sin embargo, ello no generaría alguna dificultad financiera para que la empresa pueda enfrentar cualquier eventualidad no deseada respecto a una obligación a largo plazo.

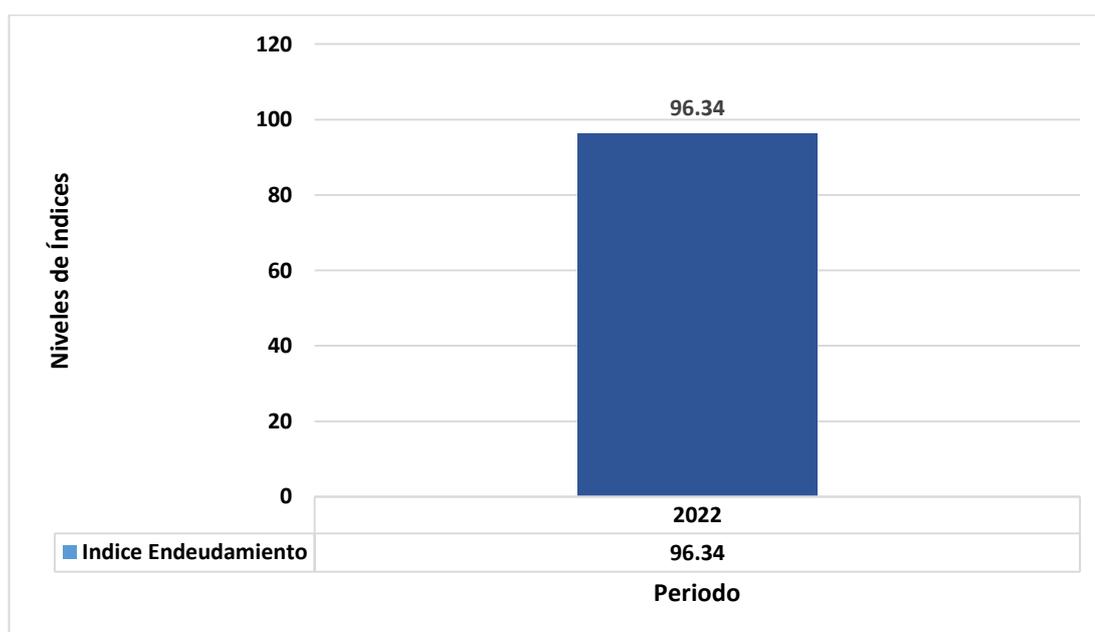
Tabla 9 Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}\right) \times 100$	$\left(\frac{190'679,753}{197'915,919}\right) \times 100$
Resultado	96.34

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 7 Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2022



Fuente: Tabla 9.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 9 el cálculo obtenido en relación al endeudamiento patrimonial que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 7. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que el patrimonio (capital propio) presenta alto riesgo frente al total de sus deudas o compromisos, toda vez que el 96.34% del patrimonio estaría ya comprometido para atender una posible situación no deseada respecto a las obligaciones totales que posee actualmente, sin embargo, a pesar de que casi el total de los recursos propios están ya comprometidos, la empresa aún podría tener la capacidad financiera para cubrir dichas deudas totales.

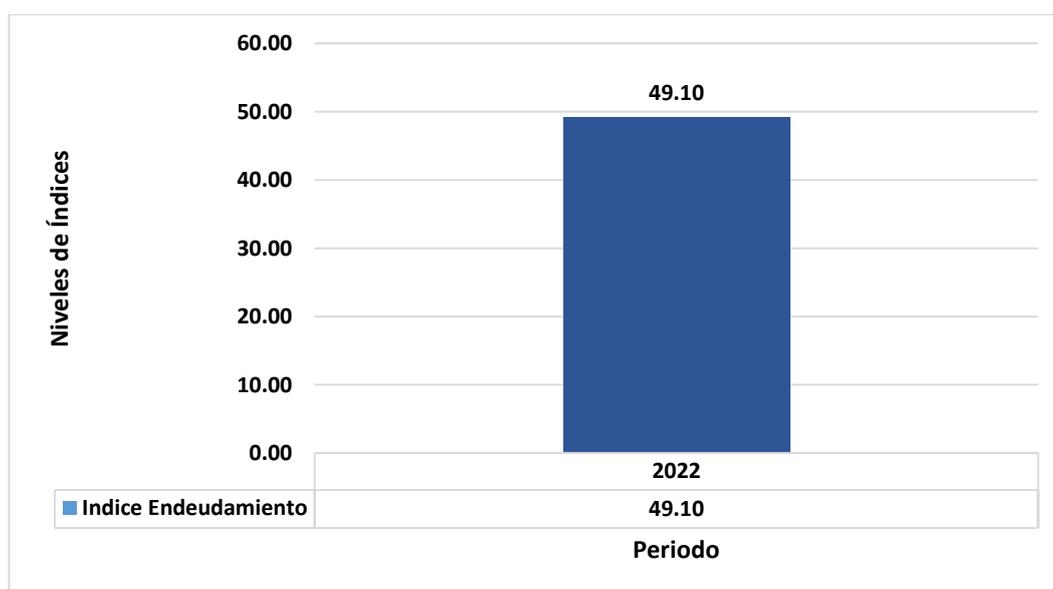
Tabla 10 Ratio de Endeudamiento de Activos, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activos Totales}}\right) \times 100$	$\left(\frac{190'679,753}{388'595,672}\right) \times 100$
Resultado	49.10

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 8 Ratio de Endeudamiento Activos, periodo 2022



Fuente: Tabla 10.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 10 el cálculo obtenido en relación al endeudamiento de los activos que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 8. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que el activo (capital de trabajo) no presenta riesgo alguno frente al total de sus deudas o compromisos, toda vez que el 49.10% del activo estaría ya comprometido para atender una posible situación no deseada respecto a las obligaciones totales que posee actualmente; además, es importante señalar que un poco menos de la mitad del activo viene siendo financiado por el capital ajeno (pasivos).

Ratios de Rentabilidad

Permite realizar un diagnóstico acerca de la rentabilidad que puede presentar una empresa en un periodo de tiempo en función al adecuado uso que le pueda dar a los recursos que dispone, administra y controla, con la finalidad de obtener los mayores beneficios económicos que sean posible. Entre ellos podemos mencionar a: rentabilidad del activo (ROA), rentabilidad del patrimonio (ROE), rentabilidad de las ventas netas y brutas.

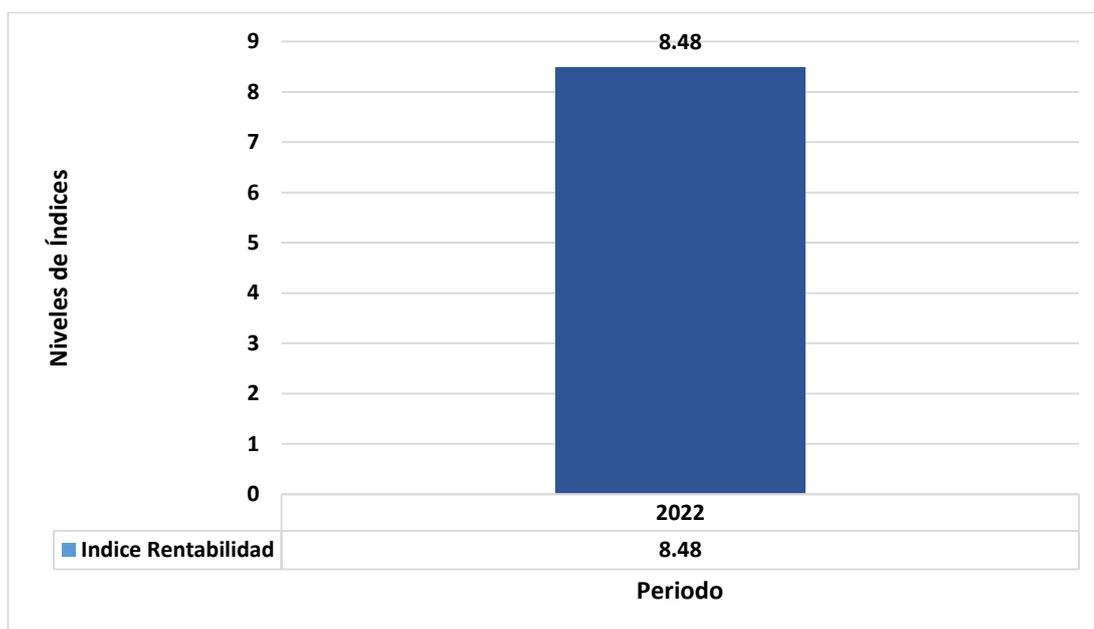
Tabla 11 Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}\right) \times 100$	$\left(\frac{32'972,212}{388'595,672}\right) \times 100$
Resultado	8.48

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 9 Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2022



Fuente: Tabla 11.
Elaboración: Propio.

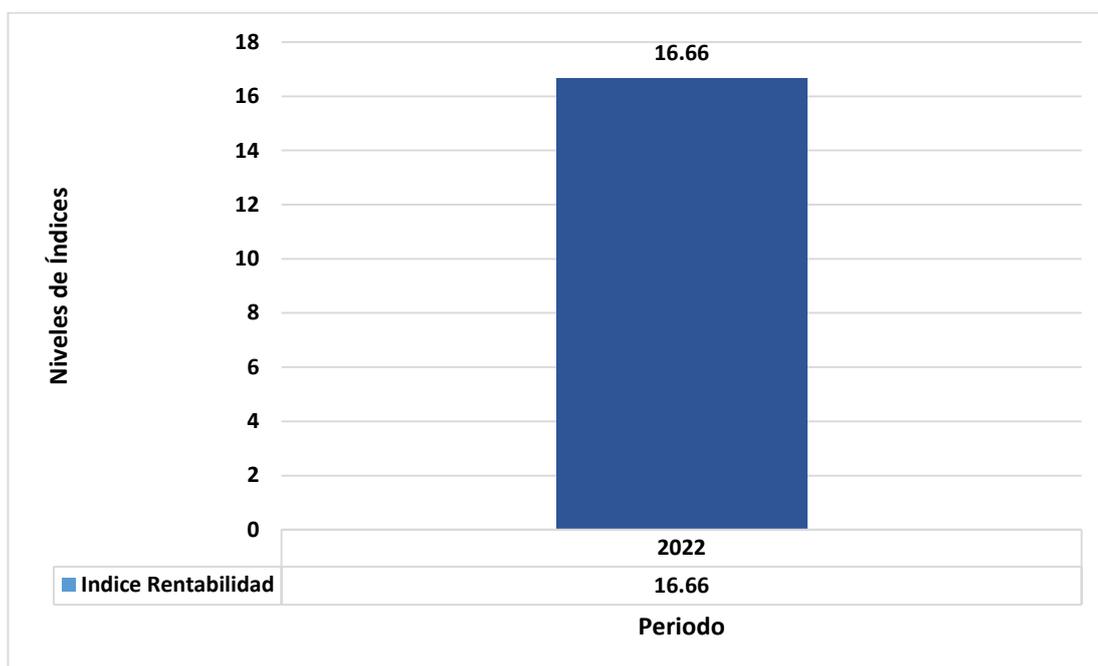
Observamos en la tabla 11 el cálculo obtenido en relación a la rentabilidad del activo (ROA) que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 9. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela un alto grado de rentabilidad de los activos, lo que quiere decir, por cada sol (S/1) de inversión en los activos, la empresa está generando una rentabilidad o beneficio de hasta ocho (8) veces su valor invertido.

Tabla 12 Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}\right) \times 100$	$\left(\frac{32'972,212}{197'915,919}\right) \times 100$
Resultado	16.66

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.
Elaboración: Propio.

Figura 10 Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2022



Fuente: Tabla 12.
Elaboración: Propio.

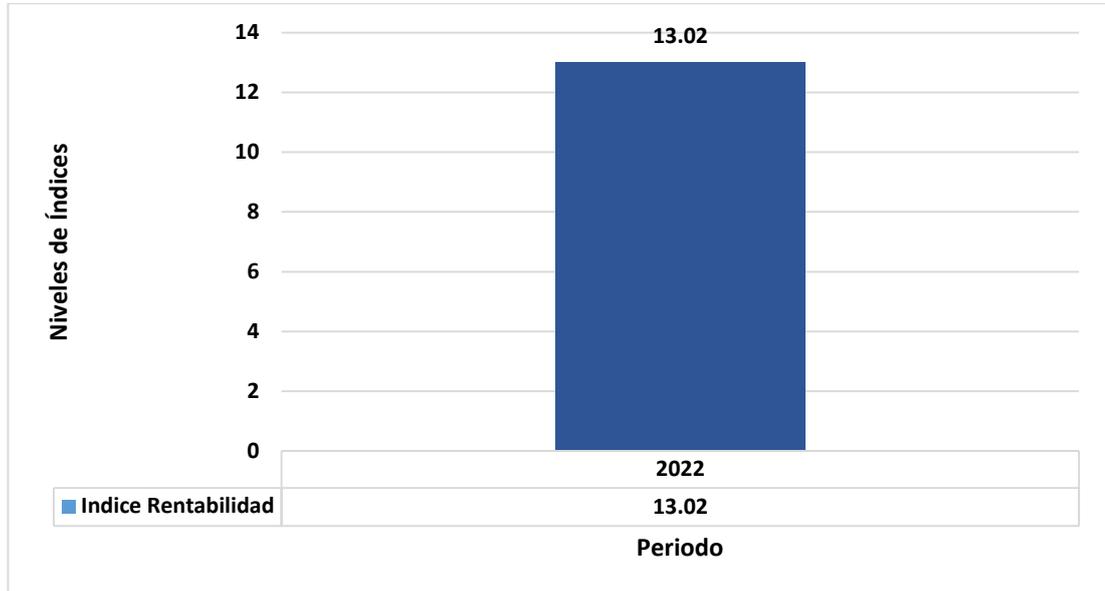
Observamos en la tabla 12 el cálculo obtenido en relación a la rentabilidad del patrimonio (ROE) que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 10. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela un alto grado de rentabilidad del patrimonio (capital propio), lo que quiere decir, por cada sol (S/1) de inversión realizado por los accionistas o inversiones, la empresa está generando una rentabilidad o beneficio de hasta dieciséis (16) veces su valor invertido.

Tabla 13 Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}\right) \times 100$	$\left(\frac{32'972,212}{253'203,124}\right) \times 100$
Resultado	13.02

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.
Elaboración: Propio.

Figura 11 Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2022



Fuente: Tabla 13.
Elaboración: Propio.

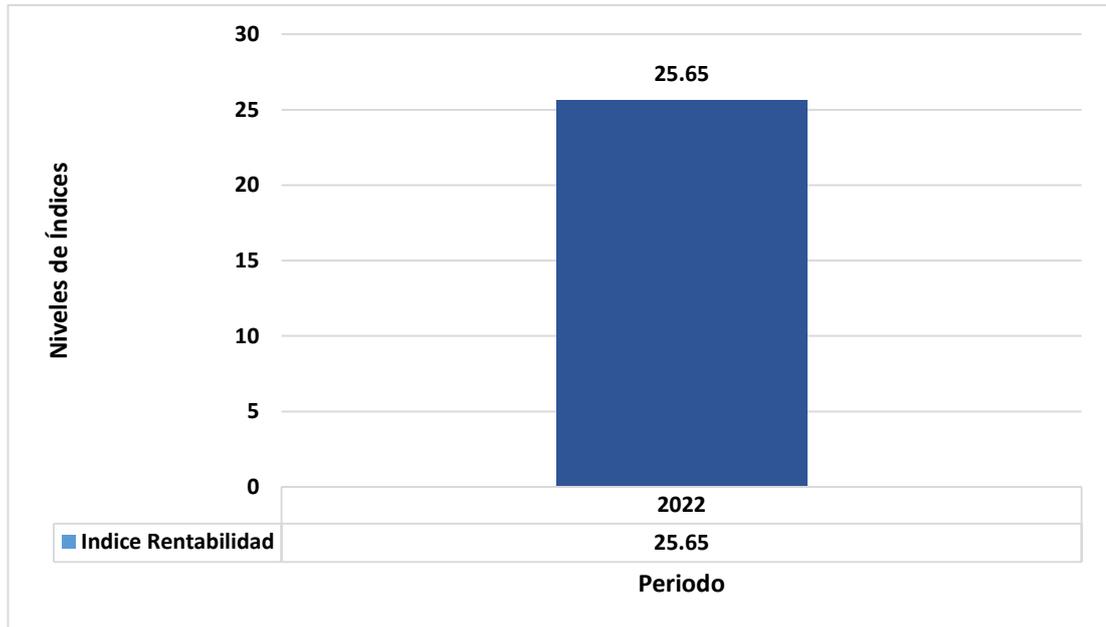
Observamos en la tabla 13 el cálculo obtenido en relación a la rentabilidad neta sobre las ventas que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 11. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela un alto grado de rentabilidad neta sobre las ventas generadas en la empresa, lo que quiere decir, por cada sol (S/1) de venta, la empresa está generando una rentabilidad neta o beneficio de hasta trece (13) veces su valor vendido, después de haber restado los gastos y los impuestos respectivos.

Tabla 14 Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}\right) \times 100$	$\left(\frac{64'958,522}{253'203,124}\right) \times 100$
Resultado	25.65

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.
Elaboración: Propio.

Figura 12 Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2022



Fuente: Tabla 14.
Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 14 el cálculo obtenido en relación a la rentabilidad bruta sobre las ventas que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 12. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela un alto grado de rentabilidad bruta sobre las ventas generadas en la empresa, lo que quiere decir, por cada sol (S/1) de venta, la empresa está generando una rentabilidad bruta o beneficio de hasta veinticinco (25) veces su valor vendido, ello sin haber restado los gastos y los impuestos respectivos.

Ratios de Gestión

Permite realizar un diagnóstico acerca de la eficacia con la que gestionan o utilizan sus recursos para obtener los mayores beneficios económicos en un periodo determinado de tiempo. Entre ellos podemos mencionar a: rotación de cobranza (número de veces), rotación de cuentas por cobrar (número de

días), rotación de cuentas por pagar (número de días), rotación de cuentas por pagar (número de veces), rotación de inventarios (número de veces).

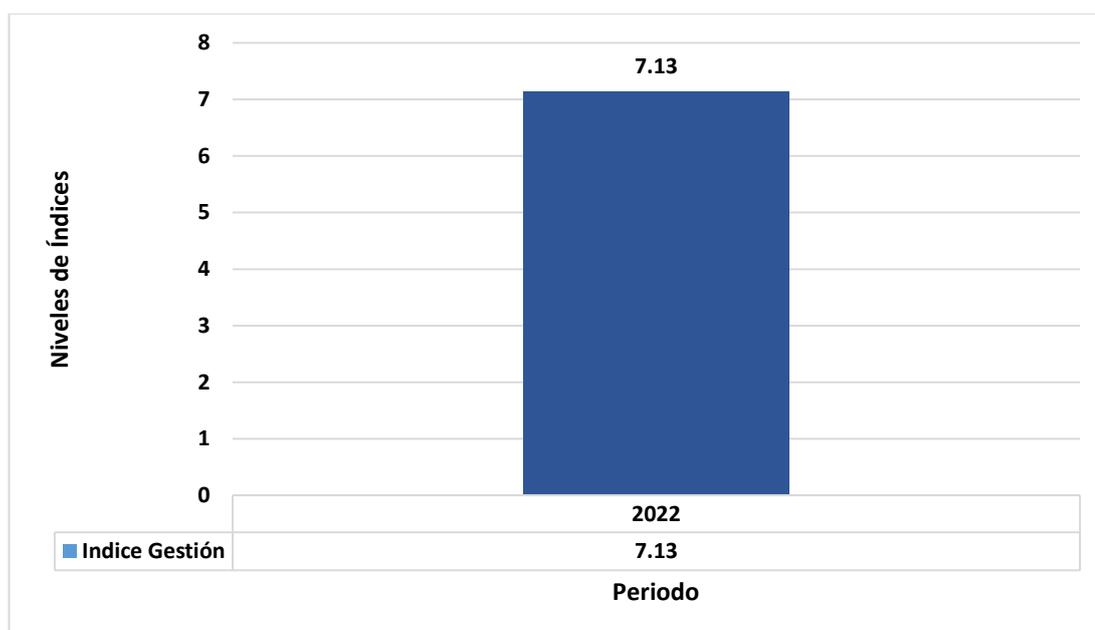
Tabla 15 Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\frac{\text{Ventas al Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar Comerciales}}$	$\frac{253'203,124}{35'502,085}$
Resultado	7.13

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 13 Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2022



Fuente: Tabla 15.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 15 el cálculo obtenido en relación a la rotación de cobranza por número de veces que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 13. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que las cobranzas de las cuentas comerciales vienen rotando a razón de siete (7.13) veces el año, situación que

genera que la empresa pueda obtener la liquidez necesaria para atender diversos compromisos de vencimiento inmediato.

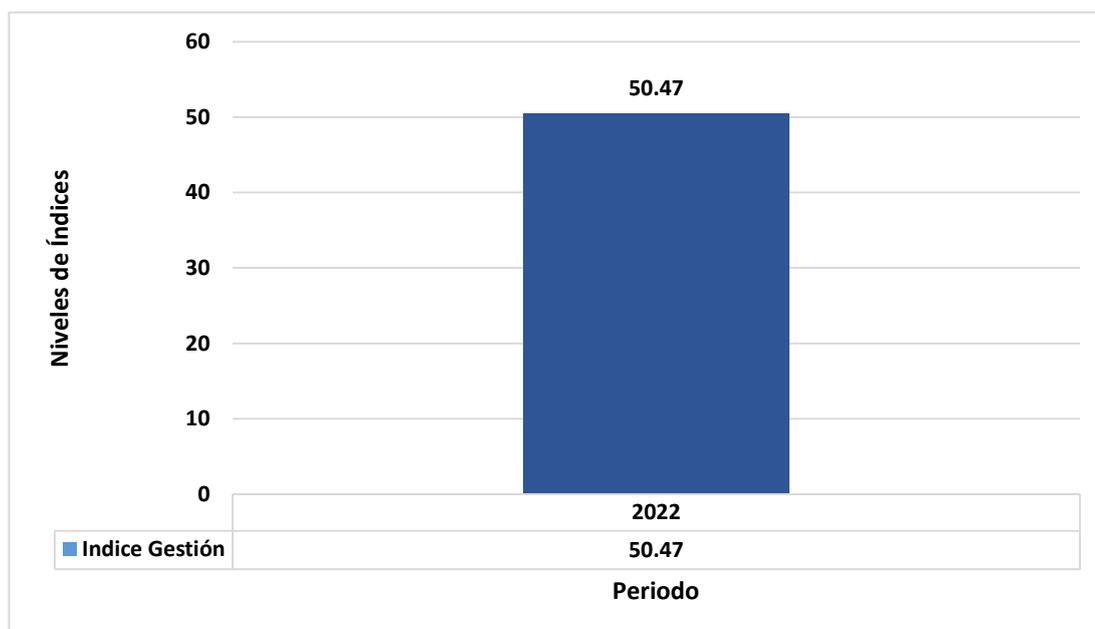
Tabla 16 Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (días), periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Ctas por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas al Crédito}}\right) \times 360$	$\left(\frac{35'502,085}{253'203,124}\right) \times 360$
Resultado	50.47

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 14 Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (dias), periodo 2022



Fuente: Tabla 16.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 16 el cálculo obtenido en relación a la rotación de cobranza de cuentas por cobrar por número de días que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 14. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que las cobranzas de las cuentas comerciales vienen rotando a razón de cada casi

cincuentiuno (50.47) días en el año, es decir, que la cobranza de dichas cuentas se hace efectivo en ese lapso tiempo, situación que debe ser evaluado toda vez que la disponibilidad de la liquidez de materializa en un tiempo relativamente largo, lo que podría limitar la posibilidad de obtener la liquidez inmediata para atender los diversos compromisos que asume la empresa.

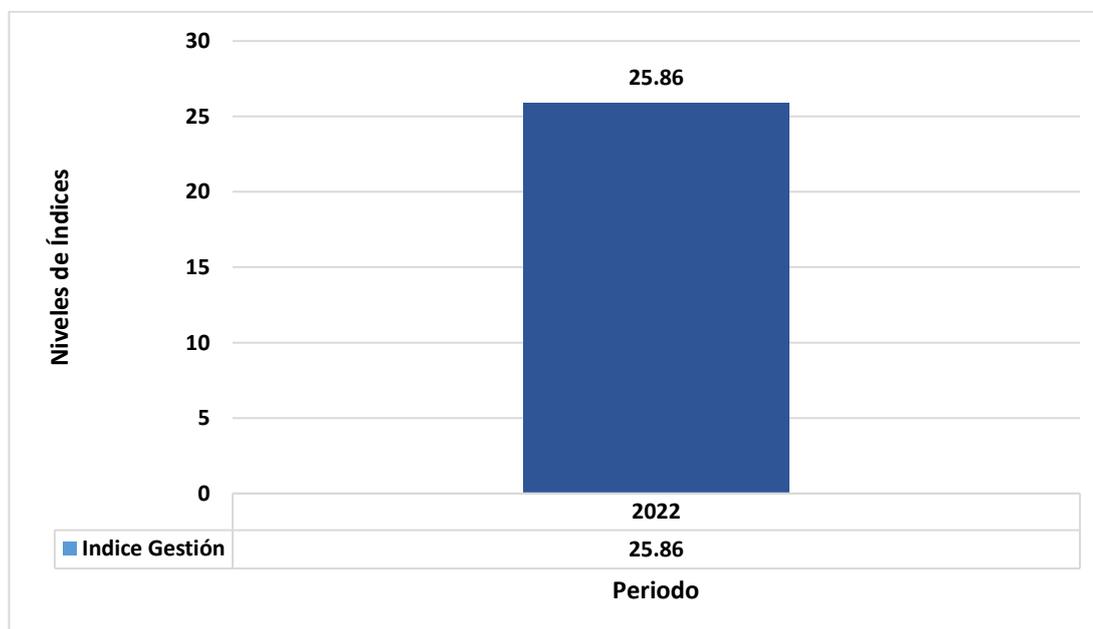
Tabla 17 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (días), periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\left(\frac{\text{Ctas por Pagar Comerciales}}{\text{Compras al Crédito}}\right) \times 360$	$\left(\frac{13'522,904}{188'244,602}\right) \times 360$
Resultado	25.86

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 15 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (dias), periodo 2022



Fuente: Tabla 17.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 17 el cálculo obtenido en relación a la rotación de las cuentas por pagar comerciales por número de días que presenta la empresa

Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 15. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que las cuentas por pagar comerciales vienen rotando a razón de cada casi veintiséis (25.86) días en el año, es decir, que el pago de dichas cuentas se hace efectivo en ese lapso de tiempo, situación que se considera relativamente normal por tratarse de compras al crédito, lo que significa que en ese tiempo se cancelan los compromisos que adquiere la empresa.

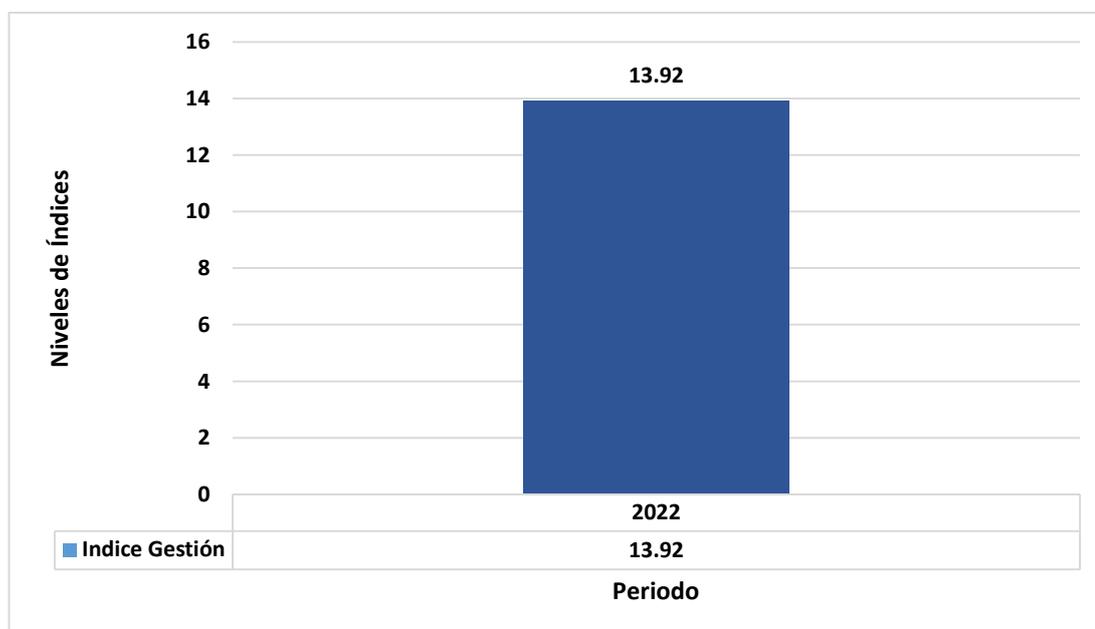
Tabla 18 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\frac{\text{Compras al Crédito}}{\text{Cuentas por Pagar Comerciales}}$	$\frac{188'244,602}{13'522,904}$
Resultado	13.92

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 16 Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2022



Fuente: Tabla 18.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 18 el cálculo obtenido en relación a la rotación de cobranza por número de veces que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 16. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que las cuentas por pagar comerciales vienen rotando a razón de casi catorce (13.92) veces por año, lo que significa que la empresa cumple con cancelar sus obligaciones en promedio de casi 14 veces por año.

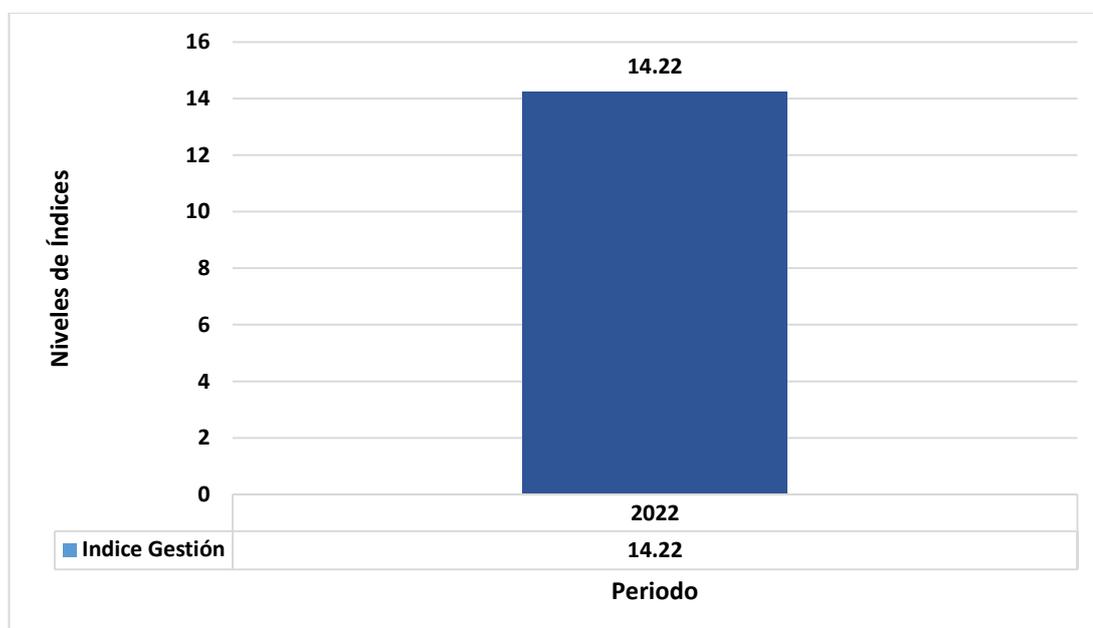
Tabla 19 Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2022

Formula	Periodo
	2022
$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$	$\frac{188'244,602}{13'233,817}$
Resultado	14.22

Fuente: Estado Financiero de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 17 Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2022



Fuente: Tabla 19.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 19 el cálculo obtenido en relación a la rotación de inventarios (existencias o mercaderías) que presenta la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, el mismo que ha sido graficado en la figura 17. Sobre el particular, el índice obtenido nos revela que los inventarios vienen rotando a razón de catorce (14) veces por año, es decir, que la empresa repone sus mercaderías muchas veces por año, situación que le permite generar mayores beneficios económicos para sí misma.

Ejecución del presupuesto operativo de la empresa Electro Ucayali S.A, periodo 2022

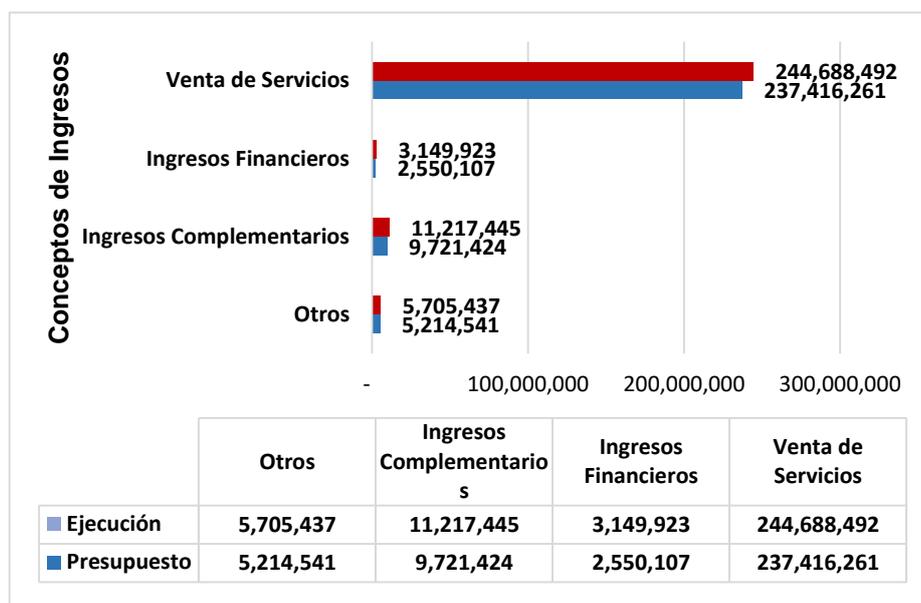
Tabla 20 Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A, periodo 2022

Rubro	Marco Presupuestal	Ejecución Presupuestal	% de Ejecución
INGRESOS			
Venta de Servicios	237,416,261.00	244,688,492.00	103.06
Ingresos Financieros	2,550,107.00	3,149,923.00	123.52
Ingresos Complementarios	9,721,424.00	11,217,445.00	115.39
Otros	5,214,541.00	5,705,437.00	109.41
Total Ingresos	254,902,333.00	264,761,297.00	103.87
EGRESOS			
Compras de Bienes	142,008,018.00	149,518,323.00	105.29
Gasto de Personal	18,040,808.00	16,247,851.00	90.06
Servicios Prestados por Terceros	25,217,180.00	27,845,406.00	110.42
Tributos	13,901,497.00	14,085,486.00	101.32
Gastos Diversos de Gestión	3,740,415.00	3,752,770.00	100.33
Gastos Financieros	331,093.00	468,854.00	141.61
Total egresos	203,239,011.00	211,918,690.00	104.27
RESULTADO DE OPERACIÓN	51,663,322.00	52,842,607.00	102.28

Fuente: Presupuesto de Ingresos y Egresos de Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Figura 18 Presupuesto y Ejecución de Ingresos de Electro Ucayali S.A, periodo 2022



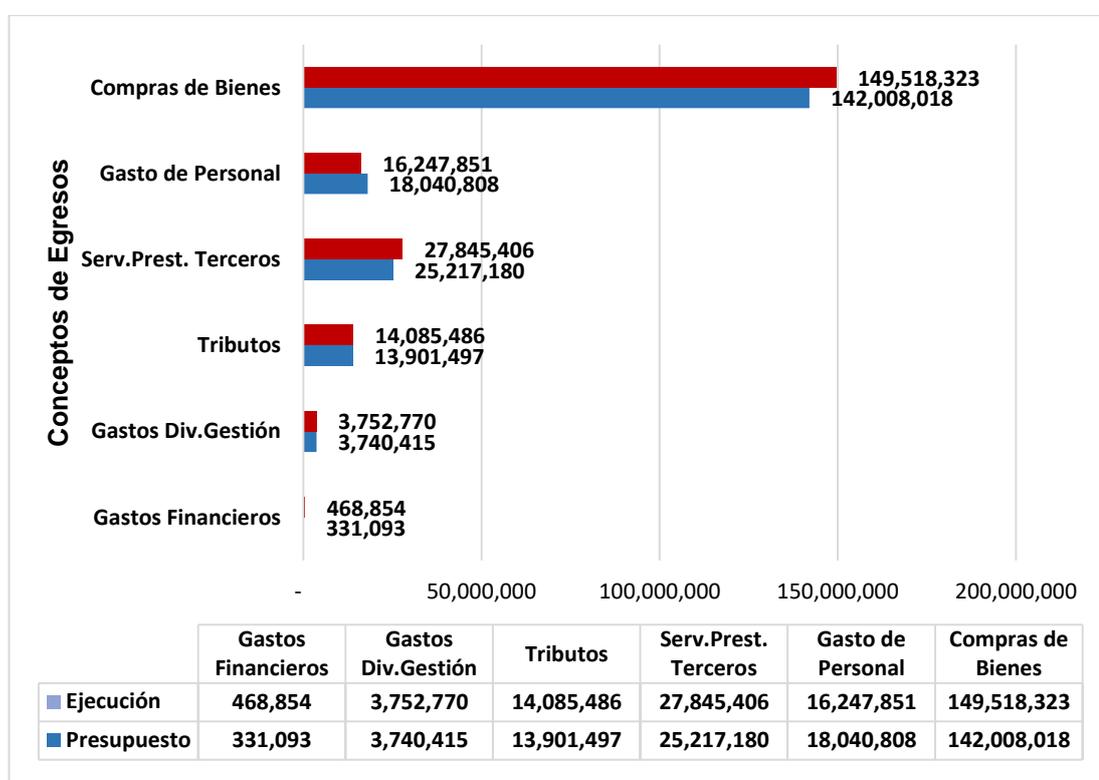
Fuente: Tabla 20.
Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 20 el presupuesto operativo general acerca de los ingresos y egresos pertenecientes a la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, donde se obtuvo como resultado de operación final el importe de S/52'842,607. Asimismo, podemos apreciar que el marco presupuestal de los ingresos (venta de servicios, ingresos financieros, ingresos complementarios, otros) fue estimado en S/254'902,333, sin embargo, durante el desarrollo de sus actividades y al cierre del periodo alcanzó un nivel de ejecución del 103.87%, es decir, S/264'761,297, superando totalmente su marco presupuestal.

Sobre el particular, los resultados también nos indican que el rubro que permitió generar mayores ingresos fue en "Venta de Servicios" por un total de S/244'688,492, seguido de "Ingresos Complementarios" por S/11'217,445, luego estuvieron "Otros" por S/5'705,437, y finalmente, los "Ingresos

Financieros” por S/3’149,923; sin embargo, es importante señalar que los mayores ingresos ejecutados obtenidos medidos desde un enfoque porcentual fue de la siguiente manera: “Ingresos Financieros” con 123.52%, después los “Ingresos Complementarios” con 115.39%, luego “Otros” con 109.41% y finalizamos con “Ventas de Servicios” solo con 103.06%.

Figura 19 Presupuesto y Ejecución de Egresos de Electro Ucayali S.A, periodo 2022



Fuente: Tabla 20.
Elaboración: Propio.

Asimismo, podemos apreciar que el marco presupuestal de los gastos (compra de bienes, gasto de personal, servicios prestados por terceros, tributos, gastos diversos de gestión, gastos financieros) fue estimado en S/203’239,011, sin embargo, durante el desarrollo de sus actividades y al cierre del periodo alcanzó un nivel de ejecución del 104.27%, es decir,

S/211'918,690, superando de esta manera su marco presupuestal establecido.

Sobre el particular, los resultados revelan que el rubro que donde se generó los mayores gastos de los recursos financieros fue en “Compra de Bienes” por un total de S/149'518,323, seguido de “Servicios Prestados por Terceros” por S/27'845,406, luego estuvieron “Gastos del Personal” por S/16'247,851, de ahí los “Tributos” por S/14'085,486, y finalmente, los “Gastos Financieros” por S/468,854; sin embargo, es importante señalar que los mayores gastos que se ejecutaron y midiéndoles desde un enfoque porcentual fue de la siguiente manera: “Gastos Financieros” con 141.61%, después los “Servicios Prestados por Terceros” con 110.42%, luego “Compra de Bienes” con 105.29%, de ahí “Tributos” con 101.32% y finalizamos con “Gastos Diversos de Gestión” con 100.33%

4.2 Relación entre el Estado Financiero y el Presupuesto Operativo en la empresa Electro Ucayali S.A, periodo 2022

Tabla 21 Relación entre el EEFF y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A, periodo 2022

Estado de Resultados	Presupuesto Operativo
Utilidad: S/32'976,212	Resultado Operativo: S/52'842,607

Fuente: Estado Financiero y Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A, periodo 2022.

Elaboración: Propio.

Observamos en la tabla 21 el Estado de Resultados y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, donde la utilidad y el resultado operativo obtenido a través de las herramientas de gestión para dicho periodo de S/32'976,212 y S/52'842,607 respectivamente.

Sobre el particular, podemos apreciar que, para ambos casos, los resultados obtenidos fueron positivos, lo que indicaría la existencia de una relación positiva y directa.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

El principal objetivo formulado en la presente investigación ha sido determinar la relación entre los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A del periodo 2022, y para su cumplimiento, se tuvo que utilizar varias técnicas como por ejemplo: revisión selectiva, cálculo y análisis, y como instrumento de recolección de datos se empleó la ficha de registro, los cuales fueron aplicados a una muestra comprendida solo por información financiera y de las actividades operativas del 2022.

Del análisis realizado a los datos recolectados, se determinó lo siguiente:

- Las variables Análisis de los Estados Financieros y Ejecución del Presupuesto denotan una relación positiva y directa, y esto se debe a los resultados que presentan cada una de ellas, donde se ha podido establecer que la utilidad obtenida (S/32'976,212) en el Estado de Resultados y el resultado operativo (S/52'842,607) de la ejecución del presupuesto fueron positivos, lo que indica que, si una de las variables incrementa, la otra también lo hará en el mismo sentido, generando de esta manera una relación positiva y directamente proporcional.
- Para el análisis de los Estados Financieros, se utilizó el método de los ratios o razones financieras, el cual representa la mejor herramienta para poder evaluar y establecer un diagnóstico más real sobre la situación económica y financiera de la empresa, así como de los resultados, pues, esté método nos permite medir cuatro aspectos importantes como por ejemplo: liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión.

- En relación al indicador de liquidez, los resultados muestran que la empresa puede ser capaz de cumplir con sus deudas a corto plazo a pesar que se pueda utilizar una medida que resulte más severa, pues, los resultados muestran que se dispone de una liquidez de S/1.64 (corriente) y S/1.46 (prueba acida), en estos escenario, aún es posible cumplir con dichas deudas, sin embargo, cuando la medida es mucho más severa (liquidez absoluta), la empresa adolece de los medios necesarios (recursos financieros) para poder cumplir, sin embargo ello ya no es posible.
- En relación al indicador de solvencia, los resultados muestran la capacidad que de pago o nivel de endeudamiento que puede tener la empresa frente a sus acreedores, tal es así que, el patrimonio (capital propio) solo está comprometido hasta en un 35%, lo que indica que no hay riesgo alguno frente a compromisos de corto plazo, si embargo, en los compromisos a largo plazo, el patrimonio si se encuentra comprometido hasta en un casi 61%, en cuanto a los activos (capital de trabajo), se observa que la misma solo se encuentra comprometido en un 49%, lo que indica que la empresa si puede ser capaz de seguir asumiendo compromisos y ello no representaría riesgo alguno.
- En relación al indicador de rentabilidad, los resultados muestran que la empresa las inversiones que posee en activos y en patrimonio, esta generando la rentabilidad deseada, toda vez que, respecto al primero, indica que por unida de sol (S/1) que tiene en sus activos, este se

multiplica hasta por ocho veces su valor, de igual manera con las inversiones en el patrimonio, donde los accionistas por cada unidad de sol (S/1) invertido, están generando una rentabilidad multiplicada hasta por diecisiete veces su valor, asimismo ocurre con las ventas netas y brutas; en consecuencia, la empresa muestra un buen grado de rentabilidad.

- En relación al indicador de gestión, los resultados muestran que la empresa por una parte renueva sus inventarios en promedio cada 14 veces año, lo que indicaría un incremento en las ventas, sin embargo, las cobranzas no están siendo bien encaminadas, es decir, que el cobro de las carteras (cuentas por cobrar) se hace efectivo cada 50 días en promedio, mientras que las cuentas por pagar son canceladas cada 26 días (menor tiempo) en promedio, esta situación afectaría la capacidad para que la empresa pueda cumplir con sus compromisos.
- En cuanto al presupuesto operativo de la empresa y para el periodo objeto de estudio (2022), los resultados muestran que su nivel de ejecución fue alto, y ello se sustentan en el resultado de operación que se obtuvo, el cual logró un importe positivo que alcanzó el S/52'842,607, superando totalmente lo estimado en su marco presupuestal; en cuanto al rubro de los ingresos, su ejecución fue de 103.87%, es decir, generó ingresos por un total de S/264'761,297, superando en S/9'858,964 a su marco presupuestal (S/254'902,333), dichos ingresos estuvieron comprendidos por las siguientes conceptos: ventas de servicios, con una ejecución de 103.06% (S/244'688,492), ingresos financieros con 123.52% (S/3'149,923), ingresos complementarios con 115.39%

(S/11'217,445) y otros ingresos con 109.41% (S/5'705,437); en cada uno de los conceptos, todos superaron lo proyectado.

- Al igual que los ingresos, el rubro de los egresos logró una ejecución de hasta un 104.27%, es decir, S/211'918,690, donde también supero en S/8'679,679 a lo establecido (S/203'239,011); dichos gastos comprendieron los siguientes conceptos: compra de bienes con una ejecución de 105.29% (S/149'518,323), gasto de personal con solo 90.06% (S/16'247,851), servicios prestados por terceros con 110.42% (S/27'845,406), tributos con 101.32% (S/14'085,486), gastos diversos de gestión con 100.33% (S/3'752,770) y gastos financieros con 141.61% (S/468,854); al respecto, podemos señalar que en todos los conceptos a excepción de gasto de personal, la ejecución de los recursos supero en su totalidad.
- Al contrastar los resultados obtenidos en nuestra investigación con los de Ayala y Bautista (2022), estos últimos sostienen entre otras cosas que la ejecución del presupuesto de la entidad es importante toda vez que la misma es capaz de influir en las decisiones que puedan ser tomadas por los funcionarios, es decir, que a través de la ejecución (ingresos y gastos) los funcionarios pueden adoptar medidas pertinentes que contribuyan en el cumplimiento de los objetivos y metas institucionales, mientras que nuestra investigación refieren los niveles de ejecución que se efectuó tanto en el rubro de los ingresos como el de los gastos; dicho ello, podemos aseverar que la comparación de las investigaciones no guardan relación entre sí.

- Al contrastar los resultados obtenidos en nuestra investigación con los de Sánchez (2020), este último sostiene entre otras cosas que mediante la aplicación de métodos de evaluación a los Estados Financieros, la entidad pueda realizar un análisis para conocer su realidad no solo económica, sino también financiera, es decir, que por medio de los métodos de análisis financiero se puede lograr un diagnóstico de la situación real, de tal forma los funcionarios responsables puedan tomar decisiones acertadas, mientras que en nuestra investigación se ha logrado evaluar la información financiera haciendo uso de los ratios financieros o razones financieras como un método de análisis; dicho ello, podemos aseverar que la comparación de las investigaciones guardan relación entre sí.

- Al contrastar los resultados obtenidos en nuestra investigación con los de Álvarez (2019), este último sostiene entre otras cosas que la empresa es rentable en cuanto a las ventas que realiza de forma sostenida en el tiempo, es decir, que se puede evidenciar un crecimiento sostenible que presenta la empresa respecto a las ventas, situación que denota una rentabilidad de acuerdo al incremento de las ventas obtenidas. mientras que en nuestra investigación ha sido posible determinar la rentabilidad que presenta la empresa a través de la aplicación del ratio de rentabilidad; dicho ello, podemos aseverar que la comparación de las investigaciones guarda relación entre sí.

- Al contrastar los resultados obtenidos en nuestra investigación con los de Farías (2018), este último sostiene entre otras cosas que la gestión

financiera de la empresa es buena, pues luego de haber evaluado los estados financieros a través de las razones de liquidez y rentabilidad de logró determinar que presentan una gestión financiera alta, es decir, que existe un adecuado manejo de los recursos financieros que administran y controla, el mismo que les genera mayores beneficios económicos; mientras que en nuestra investigación la empresa también muestra una buena salud financiera, situación que se corrobora de la evaluación realizada a los Estados Financieros; dicho ello, podemos aseverar que la comparación de las investigaciones guarda relación entre sí.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES

1. Se determinó que existe una relación positiva y directa entre los Estados Financieros y el Presupuesto Operativo de la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022, pues, los datos revelan que cuando se ejecuta el presupuesto operativo y de él resulta un saldo positivo (S/52'842,607), entonces, los Estados Financieros también mostraran una utilidad positiva (S/32'976,212), evidenciándose una relación directamente proporcional.
2. Se determinó que la situación económica y financiera que presenta los Estados Financieros de la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022 es positivo, toda vez que el resultado obtenido arrojó una utilidad neta operativa de S/32'976,272.
3. Se determinó que el nivel de ejecución que presenta el presupuesto operativo de la empresa Electro Ucayali S.A para el periodo 2022 es alto, pues, los resultados indican que en relación a los ingresos se obtuvo una ejecución total de 103.87%, el cual es equivalente a S/264'761,297, y respecto a los gastos, la ejecución alcanzó un 104.27%, lo que es equivalente a S/211'918,690.

CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES

1. Al Gerente General de la empresa, para que en coordinación con el Gerente de Administración y Finanzas, tomen conocimiento de los resultados obtenidos del análisis realizado no solo a la información comprendida en Estados Financieros, sino también, al Presupuesto Operativo respecto al periodo 2022, de tal forma puedan conocer la realidad de la situación financiera y económica, y en base a ello, evalúen la posibilidad de implementar medidas para seguir maximizando el uso adecuado de los recursos financieros y no financieros a fin de lograr obtener mejores beneficios, lo que permitirá continuar con el desarrollo de las actividades operacionales.
2. Al Gerente General de la empresa, para que en coordinación con el Gerente de Administración y Finanzas, tomen conocimiento de los resultados obtenidos a la evaluación realizada a los Estados Financieros a través de los ratios financieros, de tal manera, se puedan adoptar medidas para mejorar los indicadores de Liquidez, Solvencia, Rentabilidad y Gestión, todo ello, a generar mayores beneficios; en relación al primer indicador, es necesario que mejore su disponibilidad de liquidez para seguir cumpliendo con los compromisos asumidos a corto plazo o de vencimiento inmediato; en relación al segundo indicador, es necesario que no asuman más deudas (comerciales y financieras) de las que podrían tener la capacidad de poder cumplirlas, de tal manera que no se disponga de una dependencia con los proveedores o acreedores; en relación al tercer indicador, es necesario que las ventas puedan

incrementarse y al mismo tiempo, reducir gradualmente los costos operativos, de tal forma de logre una mayor rentabilidad en el uso de los recursos que se dispone; y el último indicador, es necesario que se realice un seguimiento permanente y continuo sobre las operaciones que realizan las diferente áreas de la empresa, a fin de evaluar su desempeño y productividad en el cumplimiento de los objetivos y las metas establecida por la alta dirección.

3. Al Gerente General de la empresa, para que en coordinación con el Gerente de Administración y Finanzas y la Gerencia Comercial, desarrollen estrategias para mejorar el volumen de las ventas como por ejemplo: evaluar e identificar nuevos nichos de mercados de tal forma puedan captar nuevos usuarios (clientes) a efectos de incrementar principalmente los ingresos operativos; en cuanto a los egresos, primero se debe tratar de reducir gradualmente los costos operativos y ejecutar solo los gastos que se consideren necesarios para continuar con las actividades operativas, de tal forma se pueda obtener mayores márgenes de ingresos en beneficio de la misma.

CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN

Alvarez Reyes, M. G. (2019). Análisis de la ejecución del presupuesto de gastos, ventas y rentabilidad en el periodo 2011 al 2014 de la empresa Marlyons Operador Logístico SAC. Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo, Ancash, Chimbote. Recuperado el 5 de Febrero de 2023, de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/74932/Alvarez_RMGS-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ayala Díaz, N. H., & Bautista Salas, R. J. (2021). La Ejecución Presupuestal y la Toma de Decisiones en la Municipalidad de San Isidro Periodo 2017 - 2018. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Nacional del Callao, Lima, Callao. Recuperado el 10 de Febrero de 2023, de http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6197/TESSIS_PREGRADO_AYALA_BAUTISTA_FCC_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Burgos Alarcón, H. (2007). Normas Internacionales de Contabilidad. Panorama N° 3 - Internacionalización en pymes, 65-70. Recuperado el 15 de Enero de 2023, de <file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-NormasInternacionalesDeContabilidad-4780129.pdf>

Cancela Gordillo, R., Cea Mayo, R., Guido Galindo, L., & Vailla Gigante, S. (9 de Abril de 2018). Metodología de la Investigación, pautas para hacer Tesis. Recuperado el 22 de Enero de 2023, de <https://tesis->

investigacion-cientifica.blogspot.com/2018/04/investigacion-correlacional.html

Chávez Ackermann, P. (s.f.). Las actividades operativas y el tipo de decisiones. Quipukamayoc, 15-17. Recuperado el 20 de Enero de 2023, de file:///C:/Users/HP/Downloads/descarga%20(2).pdf

Coll Morales, F. (9 de Octubre de 2020). Economipedia. Recuperado el 30 de Enero de 2023, de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>

Contabilidad, C. d. (1975). Presentación de Estados Financieros. Londres, Reino Unido. Recuperado el 30 de Enero de 2023, de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf

Cortés Cortés, M., & Iglesias León, M. (2004). Generalidades sobre Metodología de la Investigación. Ciudad de Carmen, México. Recuperado el 24 de Enero de 2023, de http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf

Fagilde, C. (2009). Presupuesto Empresarial, un enfoque práctico para el aula. Material de apoyo instruccional para estudiantes de las Carreras de Administración y Contaduría Pública de la UNELLEZ, Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales Ezequiel Zamora, Barinas - Venezuela. Recuperado el 30 de Enero de 2023, de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-3-Manual-de-Presupuesto-Empresarial.pdf>

- Farías Rodríguez, J. P. (2018). Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa Constructora Segura EIRL-2017. Tesis para obtener el Título Profesional de Contadora Pública, Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo, Lambayeque, Lambayeque. Recuperado el 28 de Enero de 2023, de <https://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12893/3747/BC-TES-TMP-2581.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- González , G. (8 de Diciembre de 2019). Lifeder. Recuperado el 29 de Enero de 2023, de <https://www.lifeder.com/estudio-retrospectivo/>
- Hernández - Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixta. Ciudad de México, México: MC Graw Hill Interamericana Editores S.A. Recuperado el 23 de Enero de 2023, de http://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/wp-content/uploads/2019/02/RUDICSv9n18p92_95.pdf
- Hernández Sampieri, R., Fernández - Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología de la Investigación (Sexta ed.). Mexico: McGraw-Hill. Recuperado el 10 de Febrero de 2023, de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Kerlinger, & Lee. (2002). Virtual.urbe.edu. Recuperado el 6 de Febrero de 2023, de <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0092230/cap03.pdf>

Nicole Roldán, P. (1 de Mayo de 2017). Economipedia. Recuperado el 25 de Enero de 2023, de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Nogueira - Rivera, D. (6 de Diciembre de 2016). Scielo. Recuperado el 20 de Enero de 2023, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010

Orellana Nirian, P. (16 de Agosto de 2019). Economipedia. Recuperado el 9 de Febrero de 2023, de <https://economipedia.com/definiciones/gestion-empresarial.html>

Pérez Porto, J. (2008). Definición.de. Recuperado el 27 de Enero de 2023, de <https://definicion.de/gestion/>

Pérez Porto, J. (2014). Definición.de. Recuperado el 4 de Febrero de 2023, de <https://definicion.de/rentabilidad/>

Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2008). Definición.de. Recuperado el 6 de Febrero de 2023, de <https://definicion.de/empresa/>

Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2010). Definición.de. Recuperado el 6 de Febrero de 2023, de <https://definicion.de/solvencia/>

Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2010). Definición.de. Recuperado el 8 de Febrero de 2023, de <https://definicion.de/recursos-financieros/>

Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2018). Definición.de. Recuperado el 30 de Enero de 2023, de <https://definicion.de/liquidez/>

Pérez Porto, J., & Merino, M. (2010). Definición. de. Recuperado el 26 de Enero de 2023, de <https://definicion.de/ingresos/>

Pérez Porto, J., & Merino, M. (2013). Definición.de. Recuperado el 9 de Febrero de 2023, de <https://definicion.de/razones-financieras/>

Pérez Porto, J., & Merino, M. (2014). Definición.de. Recuperado el 22 de Enero de 2023, de <https://definicion.de/riesgo-financiero/>

Quispe Rodriguez, D. M. (2020). Evaluación de la ejecución presupuestal en la Gerencia Sub Regional Utcubamba, Bagua Grande 2019. Trabajo de Investigación para optar el Grado Académico Profesional de Bachiller en Contabilidad, Universidad Señor de Sipán, Amazonas, Bagua Grande. Recuperado el 28 de Enero de 2023, de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7156/Quispe%20Rodriguez%20Diana%20Meliza.pdf?sequence=1>

Sánchez Galán, J. (9 de Febrero de 2016). Economipedia. Recuperado el 29 de Enero de 2023, de <https://economipedia.com/definiciones/presupuesto.html>

Sánchez Irazabal, L. (2020). Análisis de estados financieros de la sub gerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2019. Tesis para obtener el Grado Académico de Maestro en Gestión Pública, Universidad César Vallejo, Lima, Lima. Recuperado el 10 de Febrero de 2023, de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/55267/Sanchez_IL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sevilla Arias, A. (31 de Octubre de 2015). Economipedia. Recuperado el 30 de Enero de 2023, de <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>

ANEXOS

1. Instrumento de recolección de datos

EMPRESA "ELECTRO UCAYALI SA " ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022			
<u>ACTIVO</u>	<u>2022</u>	<u>PASIVO</u>	<u>2022</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
.....
.....
.....
.....
.....
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<hr/>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<hr/>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
.....
.....
.....
.....	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<hr/>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<hr/>	TOTAL PASIVO	<hr/>
		<u>PATRIMONIO</u>	
	
	
	
	
		TOTAL PATRIMONIO	<hr/>
TOTAL ACTIVO	<hr/>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<hr/>

EMPRESA "ELECTRO UCAYALI SA"

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2022

2022

INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS

.....

.....

TOTAL INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS

.....

.....

GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)

.....

.....

.....

.....

.....

.....

GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

RESULTADO ANTES IMPUESTOS A GANANCIAS

.....

.....

GANANCIA (PÉRDIDA) NETA OPERACIONES

GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO

.....

.....