FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

"ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA ELECTRO ORIENTE S.A., PERIODO 2020 - 2021"

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE

BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES

PRESENTADO POR:

JHONY ALVARADO RAMOS

JORGE LUIS HUANAHUACO CANAQUIRI

ASESOR:

CPC. CÉSAR ULÍSES MARÍN ELÉSPURU, Dr.

IQUITOS, PERÚ

2022

UNAP

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y DE NEGOCIOS
FACEN

"COMITÉ CENTRAL DE GRADOS Y TITULOS"

ACTA DE SUSTENTACION - VIRTUAL DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
N°007-CCGyT-FACEN-UNAP-2022

En la ciudad de Iquitos, a los **05** días del mes de **agosto** del año 2022, a horas: **05:00 p.m** se dio inicio haciendo uso de la **plataforma Google meet**, la sustentación pública del Trabajo de Investigación titulado: **"ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA ELECTRO ORIENTE S.A., PERIODO 2020 - 2021"**, autorizado mediante **Resolución Decanal N°1391-2022-FACEN-UNAP**, presentado por los egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad: **JHONY ALVARADO RAMOS y JORGE LUIS HUANAHUACO CANAQUIRI**, para optar el Grado Académico de Bachiller en Ciencias Contables, que otorga la Universidad de acuerdo a Ley y Estatuto.

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

CPC. ANDRÉS MURRIETA DÁVILA, Mg.	(Presidente)
CPC. LLOID ALEX RODRIGUEZ ICOMENA, Mg.	(Miembro)
CPC. JOSÉ RICARDO YOUNG GONZALES, Mg.	(Miembro)

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

El jurado después de las deliberaciones correspondientes, arribó a las siguientes conclusiones:

La Sustentación Pública y el Trabajo de Investigación han sido: **APROBADAS** con la calificación **BUENA** (**15**).

Estando los egresados aptos para obtener el Grado Académico de Bachiller en Ciencias Contables.

Siendo las **06:30 p.m.** del **05 de agosto de 2022**, se dio por concluido el acto académico.

CPC. ANDRÉS MURRIETA DÁVILA, Mg.
Presidente

CPC. LLOID ALEX RODRIGUEZ ICOMENA, Mg.
Miembro

CPC. JOSÉ RICARDO YOUNG GONZALES, Mg.
Miembro

CPC. CÉSAR ULISES MARIN ELÉSPURU, Dr.
Asesor

JURADO Y ASESOR

CPC. ANDRÉS MURRIETA DÁVILA, Mg.
Presidente
MATRICULA N°10-0359

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

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

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

DEDICATORIA

A Dios Omnipotente, quien es mi dirección, fortaleza, y con su mano, me otorga todo el amor y la bendición para continuar en el logro de mis metas.

A mis padres, Cesar y Julia, por inculcarme todos los valores que hoy hacen en mí, una persona de bien, y por el apoyo que siempre recibo de ellos.

A mis hijos, Luciana y Brandao, los pirales de mí vida, los motores que me impulsa a seguir luchando y logrando mis objetivos, a ellos, porque zona la razones de mí existir.

Para mi familia en general, que en todo momento de mi vida, me viene apoyando para poder lograr mis objetivos personales.

JHONY ALVARADO RAMOS

El presente trabajo va dedicado en primer lugar a Dios, quién siempre viene guiándome en el caminar de mi vida, bendiciéndome y dándome las fuerzas necesarias para continuar con mis metas trazadas, sin desfallecer.

A mis amados padres, porque se convirtieron en mí apoyo incondicional en todo momento y a lo largo de mi carrera universitaria, hasta lograr culminarlos satisfactoriamente.

Y A todas las demás personas que me acompañaron en esta etapa de mi vida.

JORGE LUIS HUANAHUACO CANAQUIRI

AGRADECIMIENTO

Nuestro cordial agradecimiento a la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana – UNAP, por abrirnos las puertas que nos permitieron continuar con nuestros estudios universitarios, logrando de esta manera cumplir una meta más en nuestras vidas.

Nuestro cordial agradecimiento a cada uno de los docentes de la Facultad de Ciencias Económicas y de Negocios de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana – UNAP, de quienes guardamos las mejores enseñanzas no solo en temas de conocimiento, sino también, en aquellas experiencias compartidas que han contribuido en nuestra formación profesional.

Finalmente, un cordial agradecimiento a nuestro asesor, el profesor Dr. César Ulíses Marín Eléspuru, por la paciencia, y sobre todo, por la dedicación en cada una de las etapas de la presente investigación. Agradecidos siempre por su profesionalismo mostrado en todo momento.

ÍNDICE GENERAL

Pág.

PORTADA i

ACTA DE SUSTENTANCIÓN ii

JURADOS Y ASESOR iii

DEDICATORIA iv

AGRADECIMIENTO v

ÍNDICE GENERAL vi

ÍNDICE DE TABLAS viii

ÍNDICE DE FIGURAS x

RESUMEN xi

ABSTRACT xii

INTRODUCCIÓN 1

CAPITULO I: MARCO TEÓRICO 3

1.1 Antecedentes 3

1.2 Bases teóricas 5

1.3 Definición de términos básicos 6

CAPITULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES 8

2.1. Formulación de la hipótesis 8

2.2 Variables y su operacionalización 8

CAPITULO III: METODOLOGÍA 10

3.1 Tipo y diseño 10

3.2 Diseño muestral 11

3.3 Procedimientos de recolección de datos 12

3.4 Procesamiento y análisis de los datos 13

3.5 Aspectos éticos 13

CAPITULO IV: RESULTADOS 15

CAPITULO V: DISCUSIÓN 46

CAPITULO VI: CONCLUSIONES 49

CAPITULO VII: RECOMENDACIONES 50

CAPITULO VIII: FUENTE DE INFORMACIÓN 52

ANEXOS

1 INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1: Estado de Situación Financiera de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021 15

Tabla 2: Estado de Resultados Integrales por Función de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021 16

Tabla 3: Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2020 - 2021 16

Tabla 4: Ratio de Prueba Acida, periodo 2020 - 2021 17

Tabla 5: Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2020 - 2021 18

Tabla 6: Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2020 - 2021 19

Tabla 7: Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo, periodo 2020 - 2021 21

Tabla 8: Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo, periodo 2020 - 2021 22

Tabla 9: Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2020 - 2021 23

Tabla 10: Ratio de Endeudamiento de Activos, periodo 2020 - 2021 24

Tabla 11: Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2020 - 2021 25

Tabla 12: Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2020 - 2021 26

Tabla 13: Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021 27

Tabla 14: Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021 28

Tabla 15: Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2020 - 2021 29

Tabla 16: Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (días), periodo 2020 - 2021 30

Tabla 17: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (días), periodo 2020 - 2021 31

Tabla 18: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2020 - 2021 32

Tabla 19: Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2020 - 2021 33

Tabla 20: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de Electro Oriente SA, periodo 2020 - 2021 34

Tabla 21: Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales de Electro Oriente SA, periodo 2020 - 2021 37

Tabla 22: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021 39

Tabla 23: Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021 43

ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura 1: Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2020 - 2021 17

Figura 2: Ratio de Prueba Acida, periodo 2020 - 2021 18

Figura 3: Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2020 - 2021 19

Figura 4: Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2020 - 2021 20

Figura 5: Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo, periodo 2020 - 2021 21

FIGURA 6: Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo, periodo 2020 - 2021 22

Figura 7: Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2020 - 2021 23

Figura 8: Ratio de Endeudamiento Activos, periodo 2020 - 2021 24

Figura 9: Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2020 - 2021 25

Figura 10: Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2020 - 2021 26

Figura 11: Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021 27

Figura 12: Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021 28

Figura 13: Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2020 - 2021 29

Figura 14: Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (días), periodo 2020 - 2021 30

Figura 15: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (dias), periodo 2020 - 2021 31

Figura 16: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2020 - 2021 32

Figura 17: Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2020 - 2021 33

RESUMEN

Toda empresa tiene la responsabilidad debe someter a una evaluación permanente la información económica y financiera de un periodo determinado, con la finalidad de poder conocer y comprender su estado situacional real, y en virtud de ello, la Gerencia sea capaz de adoptar las medidas pertinentes orientadas a mejorar la gestión administrativa y financiera, de tal manera se logré obtener los mejores resultados.

La presente investigación lleva como título “Análisis de la situación Económica y Financiera de la empresa Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021”, tiene como objetivo determinar su situación económica y financiera. Su enfoque corresponde a una investigación de tipo cuantitativo y su diseño es descriptivo no experimental – transversal. Del análisis y discusión de los resultados, se logró determinar que la situación económica y financiera de la empresa es positivo en ambos periodos.

Palabras claves: Análisis Horizontal, Análisis Financiero, Análisis Vertical, Ratios Financieros.

ABSTRACT

Every company has the responsibility to submit the economic and financial information of a given period to a permanent evaluation, in order to be able to know and understand its real situational status, and by virtue of this, the Management is capable of adopting the pertinent measures aimed at improving administrative and financial management, in such a way that I was able to obtain the best results.

The present investigation is entitled "Analysis of the Economic and Financial situation of the company Electro Oriente SA, period 2020 – 2021", it aims to determine its economic and financial situation. Its approach corresponds to a quantitative type of research and its design is descriptive, non-experimental – cross-sectional. From the analysis and discussion of the results, it was determine that the economic and financial situation of the company is positive in both periods.

***Keywords**:* Horizontal Analysis, Financial Analysis, Vertical Analysis, Financial Ratios.

INTRODUCCIÓN

La investigación se centra en efectuar un análisis de la situación económica y financiera de la empresa Electro Oriente SA a través de la evaluación de los Estados Financieros de los periodos 2020 y 2021, principalmente del Estado de Situación Financiera (ex Balance General) y el Estado de Resultados Integrales por Función (ex Estado de Ganancias y Pérdidas), donde fue necesario que se utilicen diferentes técnicas de análisis financiero para su evaluación respectiva, entre las cuales tenemos a las Razones Financieras, el Análisis Horizontal y el Análisis Vertical; al respecto, por medio de dichas técnicas, ha sido posible determinar no solo su estado situacional real, sino también, determinar su variación absoluta y relativa, así como también, determinar el equilibrio financiero que presenta en los citados periodos que fueron objeto de estudio.

Las empresas, son entidades o unidades económicas que se crean con la finalidad de generar los mayores beneficios posibles a través de las actividades que desarrollan durante todo su ciclo de vida; asimismo, son organizaciones que tienen o poseen vida propia, y como tal, se encuentran constituido por aquellos recursos financieros y no financieros que hacen posible que la misma, pueda continuar con el desarrollo de sus actividades operativas; por lo tanto, cualquier decisión que se tomen sobre ella, puede afectar directamente en sus resultados. Al respecto, toda decisión que se tomen o se adopten sobre la base de los resultados o de la información financiera existente, siempre deben ser sometidos una evaluación respectiva, con el propósito de que se puedan efectuar un diagnóstico sobre la situación real de la empresa, y para cumplir con dicho fin, es importante que se dispongan de los mecanismos o de las herramientas necesarias para desarrollar un adecuado análisis.

Sobre el particular, existen diversas técnicas financieras que usualmente son utilizadas por la Gerencia Financiera de una empresa para evaluar sus Estados Financieros de un periodo determinado, de esta manera, no solo se puede determinar su viabilidad, sino también, su estabilidad y rentabilidad en el tiempo, y a partir de ella, se puedan identificar situaciones que tendrían que

corregirse a través de la adopción de medidas correctivas, para mejorar la gestión financiera de la empresa y obtener los mejores resultados mediante la utilización de los recursos con los que se disponen para el desarrollo de sus actividades operativas.

Los resultados obtenidos en los dos últimos años (2020 - 2021), muestran que la empresa Electro Oriente SA presenta una buena salud en cuanto a su aspecto financiero, situación que ha sido determinado mediante la aplicación de las técnicas financieras (razones financieras, análisis horizontal y análisis vertical), las cuales han permitido realizar una evaluación y análisis a la información comprendida en los Estados Financieros, para luego aterrizar en las interpretaciones respectivas; en relación a las razones financieras, se ha logrado determinar que la situación financiera que presenta la empresa es positivo, y esto se debe a las utilidades que se obtuvieron en ambos periodos, y a los resultados de los indicadores, que denotan principalmente la existencia de una liquidez aceptable, una buena rentabilidad y una adecuada gestión.

Asimismo, a través del análisis horizontal, se ha logrado determinar que la empresa presenta una variación positiva, y esto se demuestra en las utilidades obtenidas, donde dichas utilidades mostraron un incremento entre ambos periodos; de igual manera ocurre con el análisis vertical, donde también quedo demostrado la existencia de un equilibrio positivo en los resultados, obteniendo utilidades en los respectivos periodos

CAPITULO I: MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes

En el 2017, se desarrolló una investigación de tipo descriptiva y diseño longitudinal no experimental, que incluyó como población de estudio a los estados financieros de los años 2015 y 2016 de la empresa Mercantil J.R. La investigación determinó que la empresa cuenta con dinero disponible para invertir, y que necesita un manejo para la rotación de sus inventarios y pagos a corto y largo plazo, y el trabajo concluyó que: a) en cuanto al análisis vertical, la cuenta de mercaderías del año 2015 es de S/71 298,00 representando un 48%, siendo el mayor porcentaje del activo, y en el año 2016 es de S/79 096,00 que representa un 52% del total de activo, es decir, que su stock rota de forma desacelerada, haciendo que los productos no sean vendidos y rotados para obtener liquidez, en cuanto a las ventas netas del año 2015 fueron S/48 686,00 cuyo costo de venta fue de S/32 324,00, el cual representó un 60% de las ventas, en el año 2016, las ventas netas fueron S/42 795,00 con un costo de venta de S/32 378,00 que representó un 76% de las ventas en ese año; b) en cuanto al análisis horizontal, la cuenta de caja y bancos de ambos años, en el 2015 se tuvo un monto de S/25 000,00 y en el 2016 S/19 000,00, la comparación es de S/6 000,00 descendiente con un porcentaje negativo de 24%, debido a un mal manejo de los cobros al crédito, pues en el 2015 el importe ascendió a S/1000,00 y para el 2016 aumento desfavorablemente con un S/1 185,00, existiendo un variación de 19% más respecto al 2015; c) en cuanto al indicador de liquidez, se obtuvo resultados de 52.59 y 50.91 de los años 2015 y 2016 respectivamente, en la prueba acida la empresa obtuvo S/1.63 y S/1.01 para la cancelación de sus deudas sin la necesidad de vender sus inventarios, en el endeudamiento, se obtuvo comprendido por un 12% del total de su patrimonio neto en el 2015 y con un 13% para el 2016, en la gestión de rotación de inventario en el 2015, rotaron en 0.45 veces al año y en el 2016 en un 0.41 veces, mientras que en la rentabilidad en los dos últimos años 2015 y 2016,el activo arrojo como utilidad neta de 1% en el 2015 y 0.18% en el 2016. (Puente, 2017)

En el 2017, se desarrolló una investigación de tipo cuantitativo y diseño descriptivo, que incluyo como población de estudio a los estados financieros de la empresa Distribuidora Marisa S.R.L. La investigación determinó que la empresa no posee suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir, está bajando su nivel de liquidez, así mismo, está bajando su nivel de rentabilidad lo cual se debe a diferente factores como el endeudamiento e incrementos de gastos operaciones las cuales afectan directamente la situación financiera, y el trabajo concluyó que: a) en los periodos 2013, 2014 , 2015 y 2016 en el indicador de razón defensiva, la empresa tuvo S/1.52, S/1.62, S/0.27 y S/0.36 respectivamente, observándose que el rubro de efectivo y equivalente de efectivo disminuyó debido a la adquisición de un activo inmovilizado, en el endeudamiento patrimonial, se identificado que el capital está siendo financiada por terceros, pues, en los periodos de estudios se obtuvo los siguientes indicadores S/1.05, S/0.96, S/1.46 y S/1.92 respectivamente, lo que quiere decir que la empresa posee S/1.00 correspondientes a los aportes de los socios y no posee los recursos necesarios para afrontar sus compromisos con terceros; en relación al indicador de rentabilidad patrimonial, para los periodos 2013 y 2014, los resultados nos muestran que por cada sol invertido los accionistas obtuvieron un rendimiento de 17% y 1% y para el 2015 y 2016, el rendimiento fue de S/5% y 2%. (Nuñez, 2017)

En el 2017, se desarrolló una investigación de tipo descriptiva, analítico y comparativo, que incluyo como población de estudio a la información comprendida en el sistema de contabilidad, el cual fue proporcionada por la Librería Laykakota E.I.R.L de la ciudad de Puno. La investigación determinó respecto a la situación financiera que la variación existente entre el 2012 con el 2011 respecto a los activos y pasivos genero un incremento debido a que se obtuvo créditos en las compras, y en el capital incrementaron según los resultados de cada año, y respecto a la situación económica, la ganancia del 2011 sobre el 2012 tuvo una disminución del 62.40%, y el trabajo concluyó que: a) del análisis horizontal y vertical, se comparó dos periodos diferentes, observándose la existencia de cambios obtenidos en los activos, pasivos y patrimonio, así mismo, se obtuvo un incremento de 58.67% en el periodo 2012

que representa S/37 065,00 respecto al 2011; a través del análisis vertical, la mayor concentración de los activos se ubicaron en las cuentas por cobrar en un 94.74% para el 2011 y en el 2012 en 72.42%, en cuanto a las utilidades, en el 2011 fue de 67.83% y en el 2012 50.02%; b) sobre el análisis horizontal, los resultados indican que existió un aumento considerable en los gastos diversos en 2576.57% en el 2012, situación que conllevo a una reducción en las utilidades netas en el 2011.(Mamani, 2017)

1.2 Bases teóricas

1.2.1 Análisis Horizontal

Arias (2020), señala que es el método a través del cual se calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o de la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos.

1.2.2 Análisis Financiero

Roldan (2017), señala que el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.

1.2.3 Análisis Vertical

Arias (2020), señala que es una técnica de análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un periodo determinado

1.2.4 Ratios Financieros

Arias (2020), señala que también son llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector.

1.3 Definición de términos básicos

a) Activo

Es un recurso con valor que alguien posee con la intención de que genere un beneficio futuro (sea económico o no). En contabilidad, representa todos los bienes y derechos de una empresa, adquiridos en el pasado y con los que se esperan obtener beneficios futuros. (Jaime, 2014)

b) Estados Financieros

También denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. (Arias, 2015)

c) Gastos

Es la utilización o consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación, se suele realizar mediante una cantidad saliente de dinero. También se denomina egreso. (Pedrosa, 2015)

d) Ingreso

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)

e) Patrimonio

Son todos aquellos elementos que constituyen la financiación propia de la empresa. En el balance de situación es la diferencia efectiva entre el activo y el pasivo. (Arias, 2015)

f) Pasivo

Representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. También se

conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiamiento ajena. (Jaime, 2014)

g) Ratio de Liquidez

Miden la liquidez de una empresa, es decir, su habilidad para hacer frente a sus obligaciones financieras en el corto plazo. (Arias, 2015)

h) Ratio de Gestión

Miden la efectividad y la eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de las decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. (Arcoraci, 2019)

i) Ratio de Solvencia

Corresponden a un conjunto de indicadores financieros y económicos que buscan determinar si la empresa es o no rentable. (Roldan, 2019)

CAPITULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1. Formulación de la hipótesis

2.1.1. Hipótesis general

La situación económica y financiera de la empresa Electro Oriente SA en los periodos 2020 y 2021 presenta un resultado positivo.

2.1.2. Hipótesis específicos

a) La situación económica y financiera de la empresa Electro Oriente SA en los periodos 2020 y 2021 presenta una variación positiva.
b) La situación económica y financiera de la empresa Electro Oriente SA en los periodos 2020 y 2021 presenta un equilibrio financiero positivo.

2.2 Variables y su operacionalización

2.2.1 Variable

- Análisis de la situación Económica y Financiera.

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 la situación económica y financiera	Es un instrumento clave de planificación, evaluación y control. Permite establecer un diagnóstico que ofrece una visión global de la estructura de la organización en cada momento, en relación a su rentabilidad, solvencia y riesgos. (Circulantis, 2015)	Cuantitativo	Ratios financieros	Razón	- 1. Utilidad. - 2. Perdida.	– 1. Positivo. – 2. Negativo.	Matriz de registro de datos de los Estados de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la empresa Electro Oriente SA, periodo 2020 y 2021.
			Análisis Vertical	Razón			
			Análisis Horizontal				

CAPITULO III: METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño

La presente investigación, fue de tipo cuantitativo.

Al respecto, Hernández & Mendoza (2018) señalan que a través de esta modalidad, el investigador puede estimar las magnitudes y/o ocurrencias de los fenómenos, así como también, probar las hipótesis que lleguen a ser formuladas.

Por su intervención, fue una investigación de tipo no experimental, pues, las variables de estudios no sufrieron alteración, ni modificación alguna durante la ejecución de la investigación.

Al respecto, Kerlinger & Lee (2002) señalan que a través de esta modalidad, no es imposible efectuar alguna manipulación a las variables de estudios, o en su defecto, asignarles alguna condición a los sujetos que se encuentren presente o que participen en la investigación.

Por su alcance, fue una investigación de tipo descriptiva.

Al respecto, Hernández & Fernández & Baptista (2014) señalan que a través de esta modalidad, lo que se busca principalmente es la realización de una descripción a las propiedades más importantes o relevantes de las personas, comunidades, grupos o de cualquier otro tipo de fenómenos existenciales.

Por su número de mediciones, fue una investigación de tipo transversal.

Al respecto, Cortés & Iglesias (2004) señalan que a través de esta modalidad, se puede lograr una adecuada recolección de información y de datos en un solo momento de tiempo. Además, tiene como finalidad realizar una descripción de las variables a efectos de ser analizadas en relación a su incidencia e interrelación en un momento establecido.

Por su planificación de la toma de datos, fue a una investigación de tipo retrospectiva.

Al respecto, Hernández & García (2018) señalan que a través de esta modalidad, se fundamente por medio de una investigación clínica, el cual hace

referencia a una investigación de tipo retrospectiva, donde el estudio que se realiza es posterior a los hechos o eventos que ya ocurrieron en el pasado.

En tal sentido, el esquema del diseño para la presente investigación fue el siguiente:

M O

Donde:

M = Representa la muestra del presente estudio.

O = Representa la información (datos) de interés relevante que se obtendrán de la muestra de estudio.

3.2 Diseño muestral

3.2.1 Población de estudio

El universo de estudio estuvo representado por una población finita, es decir, lo conformaron toda la información financiera comprendida y revelada a través de los Estados Financieros de la empresa Electro Oriente SA.

3.2.2 Tamaño de población de estudio

La población de estudio estuvo representada por toda la información financiera que se encuentra comprendida y revelada en los Estados Financieros de la empresa Electro Oriente SA, principalmente, en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados Integrales correspondientes a los periodos del 2015 al 2021.

3.2.3 Muestra o selección de la muestra

La muestra de estudio fue determinada a través el muestreo no probabilístico, es decir, a criterio del investigador, el mismo que comprendió solamente el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales de los periodos comprendidos del 2020 al 2021.

3.2.4 Criterio de selección

Criterio de inclusión:

Este criterio comprendió los registros de las operaciones comprendidas y clasificadas en los elementos financieros tales como los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos, y que fueron expuestos y revelados a través de los Estados Financieros, principalmente en el Estado de Situación Financiera (ex Balance General) y en el Estado de Resultados Integrales (ex Estado de Ganancias y Pérdidas) correspondientes a los periodos del 2020 al 2021.

Criterio de exclusión:

Este criterio comprendió todos los posibles registros de las operaciones que debieron ser comprendidas y clasificadas en los elementos financieros tales como los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos, los mismos que debían ser expuestos y revelados a través de los Estados Financieros, principalmente en el Estado de Situación Financiera (ex Balance General) y en el Estado de Resultados Integrales (ex Estado de Ganancias y Pérdidas), sin embargo, no llegaron a registrarse por diferentes motivos como por ejemplo: el haber perdido o extraviado los comprobantes de pagos, el haber prestado un servicio sin haberle emitido el respectivo comprobante de pago, el haber anulado la realización de un comprobante de pago o la anulación de alguna actividad operativa.

3.3 Procedimientos de recolección de datos

Las técnicas que se empleó en la presente investigación fueron: el relevamiento, análisis y cálculo de las partidas registradas en las diferentes cuentas contables que conforman los elementos financieros tales como Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos, los mismos que han sido comprendidos, expuestos y revelados a través de los Estados Financieros, principalmente en el Estado de Situación Financiera (ex Balance General) y en el Estado de Resultados Integrales (ex Estado de Ganancias y Pérdidas), cuya información se encuentra disponible al público a través del portal web de la página del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE.

3.3.1 Instrumento

El principal instrumento que se utilizó en la presente investigación fue la ficha de registro de datos, pues, a través de ella, se consignó toda la información relacionada a las partidas contables que conforman los elementos financieros tales como Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos, los mismos que se encuentran comprendidos en los Estados Financieros, principalmente en el Estado de Situación Financiera (ex Balance General) y el Estado de Resultados Integrales (ex Estado de Ganancias y Pérdidas) correspondientes a los periodos del 2020 al 2021, cuya información, fue extraída por medio de consulta que se realizó en el portal web de la página del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE. Además, utilizaremos como técnicas, el relevamiento, análisis y cálculo para el desarrollo de la investigación, para el cual, se estableció que la medición de la variable será tipo Razón.

3.4 Procesamiento y análisis de los datos

El método de procesamiento y análisis de datos (información que ha sido recopilada por medio del instrumento de recolección – ficha de registro de datos) que se ha empleado en la presente investigación fue de tipo descriptivo - transversal. Al respecto, se logró diseñar un esquema definido para la determinación de los resultados, todo ello, en función a los objetivos que fueron establecidos en la misma.

3.5 Aspectos éticos

Para la presente investigación, se tomado en consideración los siguientes aspectos éticos como, por ejemplo:

- Se utilizó las normas de referenciación, postuladas por la American Psychological Association (APA).
- La información recolectada, fue extraída del portal web de la página del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, la misma que es de carácter público, sin embargo, fue necesario su custodia y resguardo en todo momento de la duración de la

presente investigación, teniendo siempre presente el respeto a la confidencialidad.

- La información recolectada se utilizó solo para uso exclusivo académico.
- Se reconoció la autoría intelectual de las teorías y demás fuente de información utilizadas en el desarrollo de la presente investigación.

CAPITULO IV: RESULTADOS

Análisis a través de los Ratios Financieros de los Estados Financieros de la empresa Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021

Los Ratios Financieros o también conocidos como las Razones Financieras, es una técnica que se utiliza para efectuar un análisis no solo de la situación económica y financiera de una empresa, sino también de los resultados de las operaciones en un periodo determinado, las cuales pueden ser medidas través de los indicadores de Liquidez, Solvencia, Rentabilidad y Gestión.

Tabla 1: Estado de Situación Financiera de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE SA"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de enero 2020 al 31 de diciembre de 2021

	S/.			S/.	
ACTIVO	**2020**	**2021**	**PASIVO**	**2020**	**2021**
ACTIVO CORRIENTE			**PASIVO CORRIENTE**		
Efectivo y Equivalente al Efectivo	95,242,629.00	86,116,952.00	Obligaciones Financieras	75,590,564.00	33,023,128.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	170,300,945.00	128,425,593.00	Cuentas por Pagar Comerciales	70,468,577.00	82,122,997.00
Otras Cuentas por Cobrar	10,244,066.00	10,182,397.00	Otras Cuentas por Pagar	14,729,200.00	16,092,980.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1,698,781.00	1,451,102.00	Cuentas por Pagar Relacionadas	53,879,799.00	36,667,664.00
Inventarios	59,716,307.00	80,109,965.00	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	3,788,189.00	5,998,202.00
Gastos Pagados por Anticipado	5,219,747.00	7,453,132.00	Beneficios a los Empleados	7,026,301.00	7,501,613.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	342,422,475.00	313,739,141.00	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**	225,482,630.00	181,406,584.00
			PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			Otras Cuentas por Pagar	155,337,699.00	138,392,731.00
Otras Cuentas por Cobrar	342,777.00	297,858.00	Provisiones	15,091,278.00	17,352,387.00
Propiedades, Planta y Equipo	843,346,530.00	834,215,194.00	Beneficios a los Empleados	9,978,075.00	10,198,056.00
Activos Intangibles	491,716.00	1,387,648.00	Ingresos Diferidos	198,385,235.00	200,381,716.00
Activos por Imp. Ganancias Diferidos	25,309,420.00	29,134,120.00	**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**	378,792,287.00	366,324,890.00
Otros Activos	32,211.00	32,211.00			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	869,522,654.00	865,067,031.00	**TOTAL PASIVO**	604,274,917.00	547,731,474.00
			PATRIMONIO		
			Capital	549,292,718.00	549292718
			Capital Adicional	351,612.00	351612
			Reservas Legales	14,322,423.00	18692769
			Resultados Acumulados	43,703,459.00	62,737,599.00
			TOTAL PATRIMONIO	607,670,212.00	631,074,698.00
TOTAL ACTIVO	**1,211,945,129.00**	**1,178,806,172.00**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**1,211,945,129.00**	**1,178,806,172.00**

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.

Tabla 2: Estado de Resultados Integrales por Función de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE SA" ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN Del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre del 2021		
	S/.	
	2020	**2021**
INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS		
Prestación de Servicios	583,033,065.00	688,569,647.00
TOTAL INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS	**583,033,065.00**	**688,569,647.00**
Costo de Ventas	472,494,929.00	573,355,639.00
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	**110,538,136.00**	**115,214,008.00**
Gastos de Ventas y Distribución	44,277,315.00	67,725,574.00
Gastos de Administración	30,152,683.00	8,732,919.00
Otros Ingresos Operativos	26,886,517.00	43,908,053.00
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	**62,994,655.00**	**82,663,568.00**
Ingresos Financieros	5,405,791.00	3318433
Diferencia de Cambio (Ganancias)	928,338.00	2,949,628.00
Gastos Financieros	4,491,181.00	4,166,099.00
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	1,617,674.00	4,878,851.00
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A GANANCIAS	**63,219,929.00**	**79,886,679.00**
Gasto por Impuesto a las Ganancias	10,505,917.00	23,308,659.00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA OPERACIONES	52,714,012.00	56,578,020.00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	**52,714,012.00**	**56,578,020.00**

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.

Ratios de Liquidez

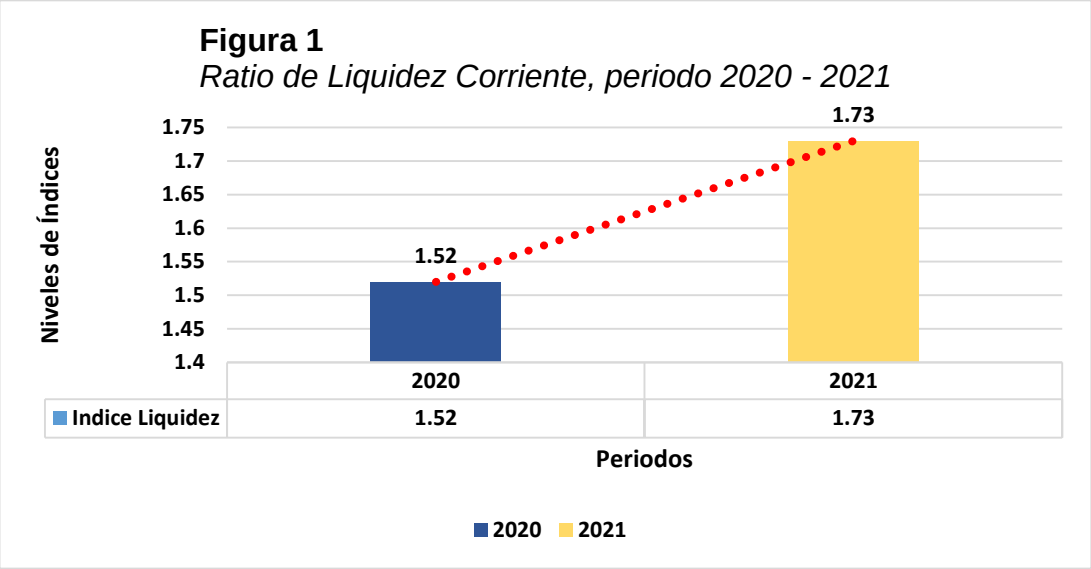
Es una técnica que permite efectuar un diagnóstico financiero acerca de la liquidez o efectivo con lo que dispone una empresa en un periodo de tiempo, con la finalidad de poder determinar si se dispone de los recursos necesarios para poder atender los compromisos de corto plazo.

Tabla 3: Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	**2021**
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{342'422,475}{225'482,630}$	$\frac{313'739,141}{181'406,584}$
	1.52	1.73

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 1: **Ratio de Liquidez Corriente, periodo 2020 - 2021**



Fuente: Tabla 3.
Elaboración: Propio.

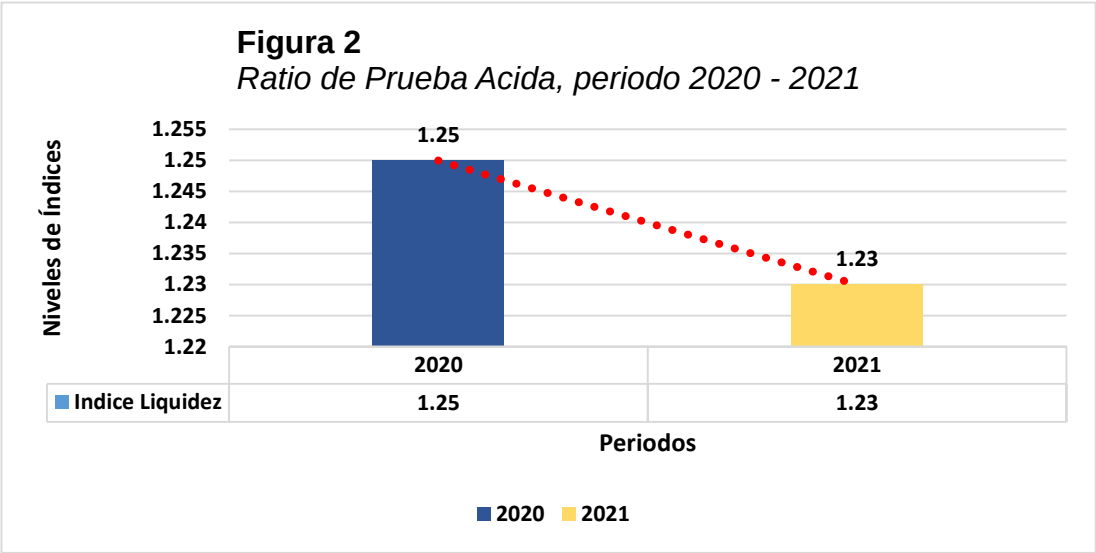
La tabla 3, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de liquidez corriente en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 1. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 1.52, mientras que en el 2021 aumentó a 1.73; eso quiere decir que en ambos casos, la empresa si dispone de la liquidez necesaria para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo o de vencimiento inmediato.

Tabla 4: Ratio de Prueba Acida, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{(342'422{,}475 - 59'716{,}307)}{225'482{,}630}$	$\frac{(313'739{,}141 - 80'109{,}965)}{181'406{,}584}$
	1.25	1.23

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 2: **Ratio de Prueba Acida, periodo 2020 - 2021**



Fuente: Tabla 4.
Elaboración: Propio.

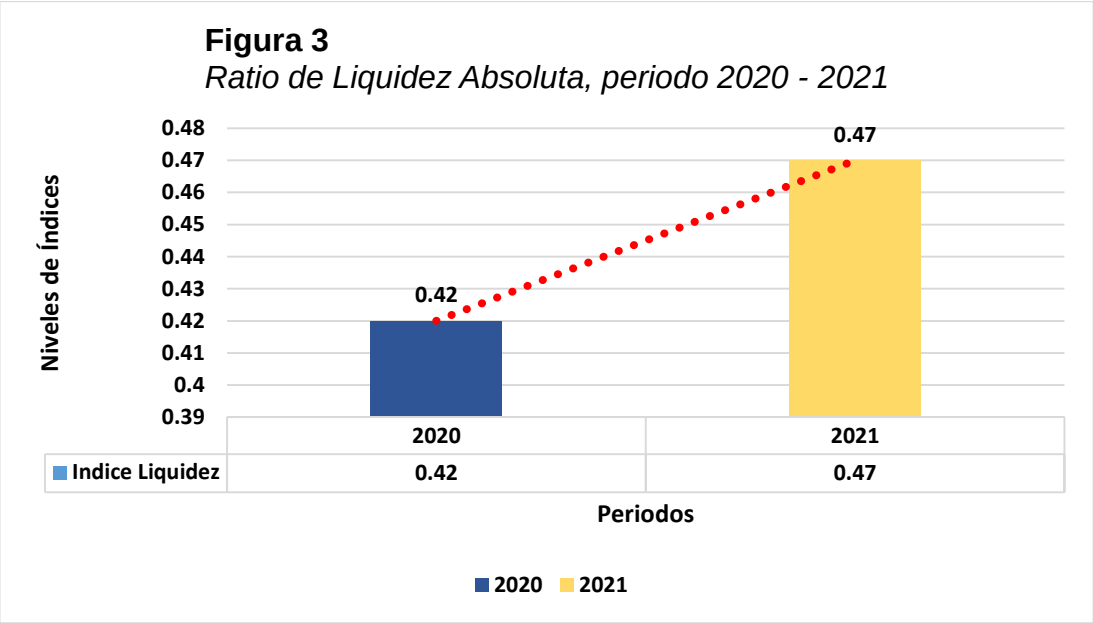
La tabla 4, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de prueba acida en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 2. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 1.25, mientras que en el 2021 disminuyó a 1.23; eso quiere decir que en ambos casos, a pesar de que no contar con la disponibilidad de otros activos corrientes como por ejemplo: cuentas y otras por cobrar comerciales, relacionadas, inventarios, entre otros, la empresa, aun mantuvo la liquidez necesaria para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo o de vencimiento inmediato.

Tabla 5: Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efecitvo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{95'242,629}{225'482,630}$	$\frac{86'116,952}{181'406,584}$
	0.42	0.47

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 3: Ratio de Liquidez Absoluta, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 5.
Elaboración: Propio.

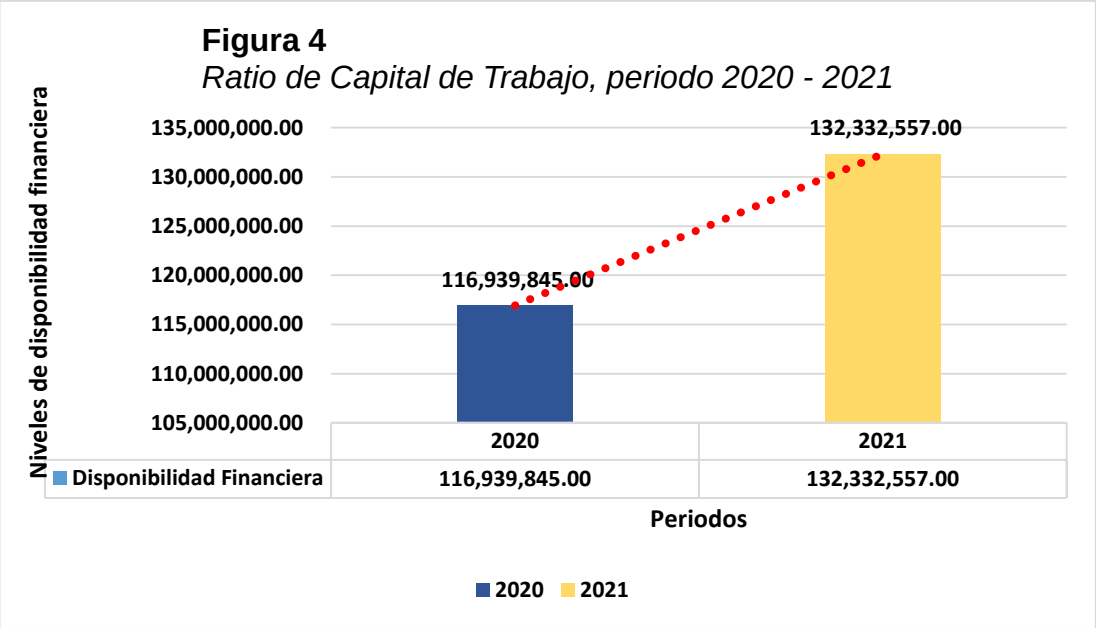
La tabla 5, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de liquidez absoluta en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 3. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 0.42, mientras que en el 2021 aumentó a 0.47; sin embargo, en ambos casos, por tratarse de una medida de liquidez más severa o rígida, donde solamente se hace uso del efectivo y equivalente de efectivo, la empresa, no dispone de la liquidez necesaria para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo o de vencimiento inmediato, generándose un riesgo de incumplimiento de pago por dichas obligaciones.

Tabla 6: Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
(Act Corriente − Pas Corriente)	342′422,475 − 225′, 482,630	313′739,141 − 181′, 406,584
	116’939,845	132’332,557

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 4: Ratio de Capital de Trabajo, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 6.
Elaboración: Propio.

La tabla 6, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de capital de trabajo en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 4. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de fue de S/116'939,845, mientras que en el 2021 aumentó a S/132'332,557; eso quiere decir que en ambos casos, la empresa tiene la capacidad económica para cubrir totalmente las obligaciones a corto plazo o de vencimiento inmediato, así como también, disponer de un saldo positivo que le permita efectuar inversiones en capital de trabajo, activo fijo o amortizar parte de los compromisos de largo plazo.

Ratios de Solvencia

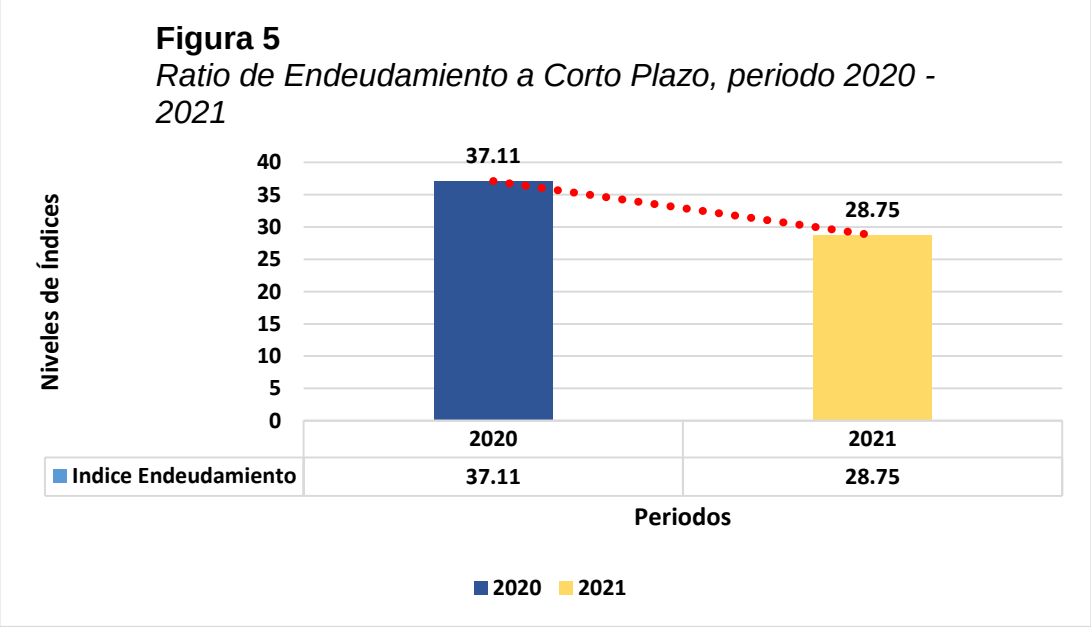
Es una técnica que permite efectuar un diagnóstico financiero acerca de la solvencia o endeudamiento que presenta una empresa en un periodo de tiempo, con la finalidad de poder determinar la capacidad de pago frente a sus compromisos a corto y largo plazo, así como también, conocer, en que medida, los recursos propios (patrimonio) se encuentran comprometidos con los recursos ajenos (pasivo).

Tabla 7: Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	**2021**
$\left(\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{225'482,630}{607'670,212}\right) x\ 100$	$\left(\frac{181'406,584}{631'074,698}\right) x\ 100$
	37.11	28.75

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 5: Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 7.
Elaboración: Propio.

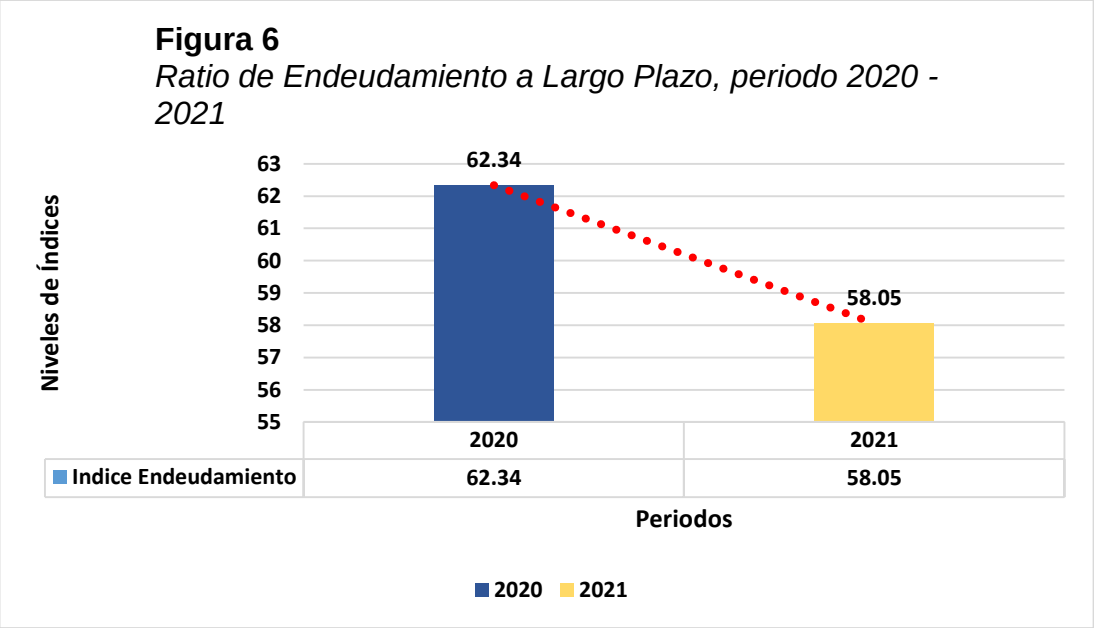
La tabla 7, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de endeudamiento a corto plazo en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 5. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 37.11, mientras que en el 2021 disminuyó a 28.75; eso quiere decir, que en ambos casos, el patrimonio (recursos propios) de la empresa no presenta riesgo alguno frente a las obligaciones de corto plazo, debido a que solamente se encuentra comprometido un menor al 50%.

Tabla 8: *Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo, periodo 2020 - 2021*

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{378'792,287}{607'670,212}\right) x\ 100$	$\left(\frac{366'324,890}{631'074,698}\right) x\ 100$
	62.34	58.05

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

FIGURA 6: Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 8.
Elaboración: Propio.

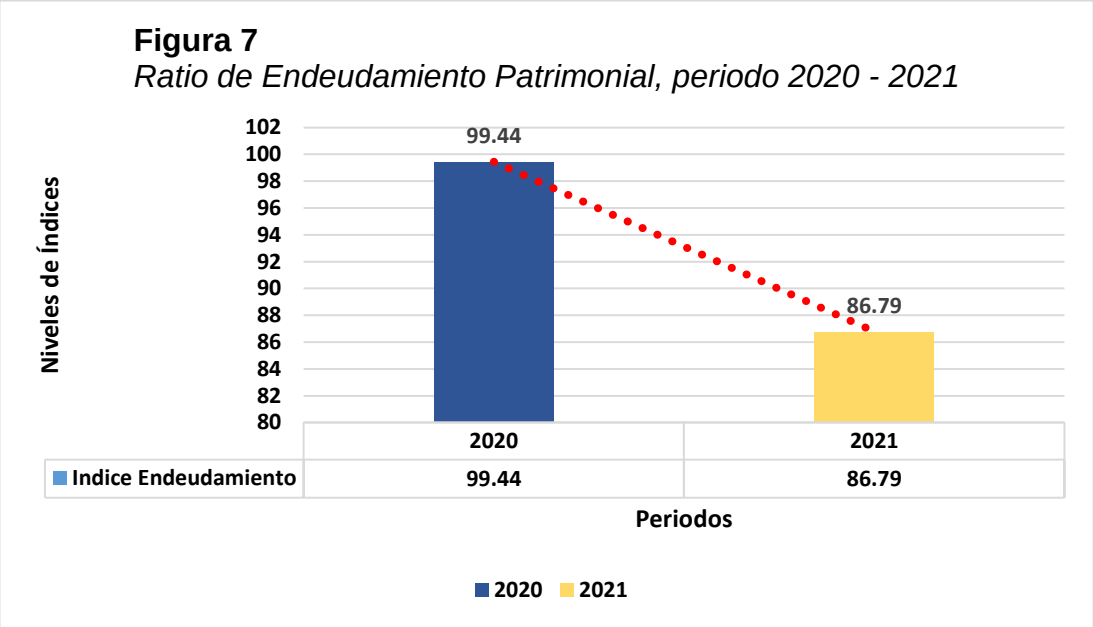
La tabla 8, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de endeudamiento a largo plazo en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 6. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 62.34, mientras que en el 2021 disminuyó a 58.05; eso quiere decir que en ambos casos, el patrimonio (recursos propios) presenta un riesgo latente frente a las obligaciones de largo plazo, debido a que la misma se encuentra comprometido más de la mitad con los acreedores, es decir, que ante cualquier eventualidad no desea, la empresa no dispondría de los recursos financieros necesarios para cubrir dichas obligaciones si en todo caso decidieran cobrarse.

Tabla 9: Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{604'274,917}{607'670,212}\right) x\ 100$	$\left(\frac{547'731,474}{631'074,698}\right) x\ 100$
	99.44	86.79

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 7: Ratio de Endeudamiento Patrimonial, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 9.
Elaboración: Propio.

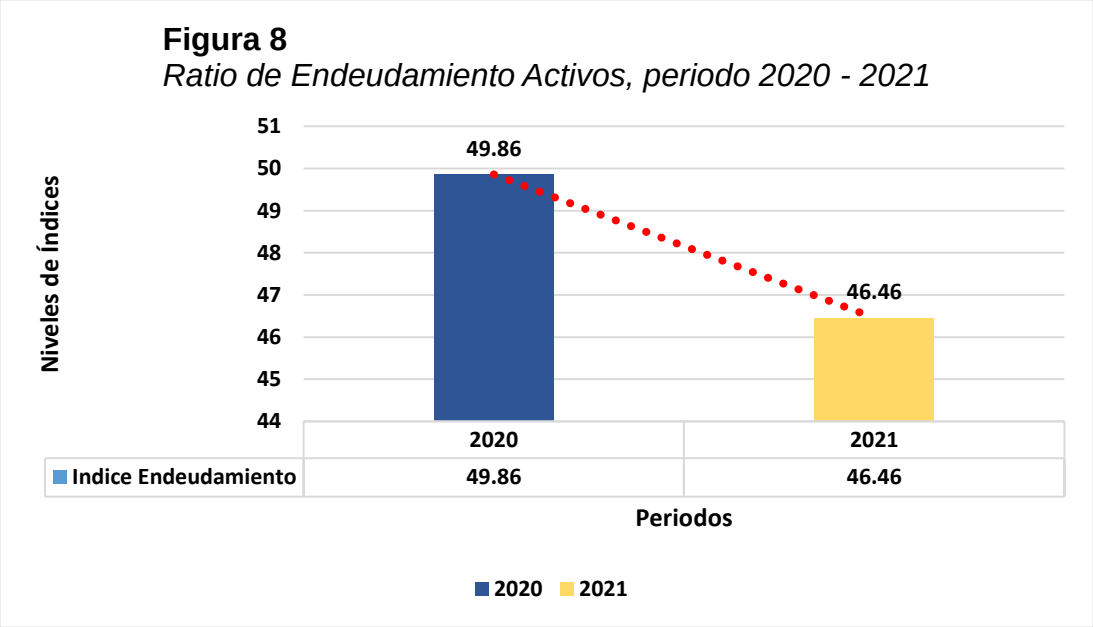
La tabla 9, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de endeudamiento patrimonial en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 7. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 99.44, mientras que en el 2021 disminuyó a 86.79; eso quiere decir que en ambos casos, el patrimonio (recursos propios) presenta un alto riesgo muy significativo frente a las obligaciones con terceros, debido a que la misma se encuentra comprometido casi en su totalidad con los acreedores, es decir, que ante cualquier eventualidad no desea, la empresa no dispondría de la solvencia financiera para cubrir dichas obligaciones que podrían cobrarse.

Tabla 10: Ratio de Endeudamiento de Activos, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activos Totales}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{604'274{,}917}{1'211{,}945{,}129}\right) x\ 100$	$\left(\frac{547'731{,}474}{1'178{,}806{,}172}\right) x\ 100$
	49.86	46.46

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 8: Ratio de Endeudamiento Activos, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 10.
Elaboración: Propio.

La tabla 10, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de endeudamiento de activos en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 8. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 49.86, mientras que en el 2021 disminuyó a 46.46; eso quiere decir que, en ambos casos, el activo (capital de trabajo) viene siendo financiado en casi un 50% por los acreedores (recursos ajenos) para poder continuar con el desarrollo de sus actividades operativas.

Ratios de Rentabilidad

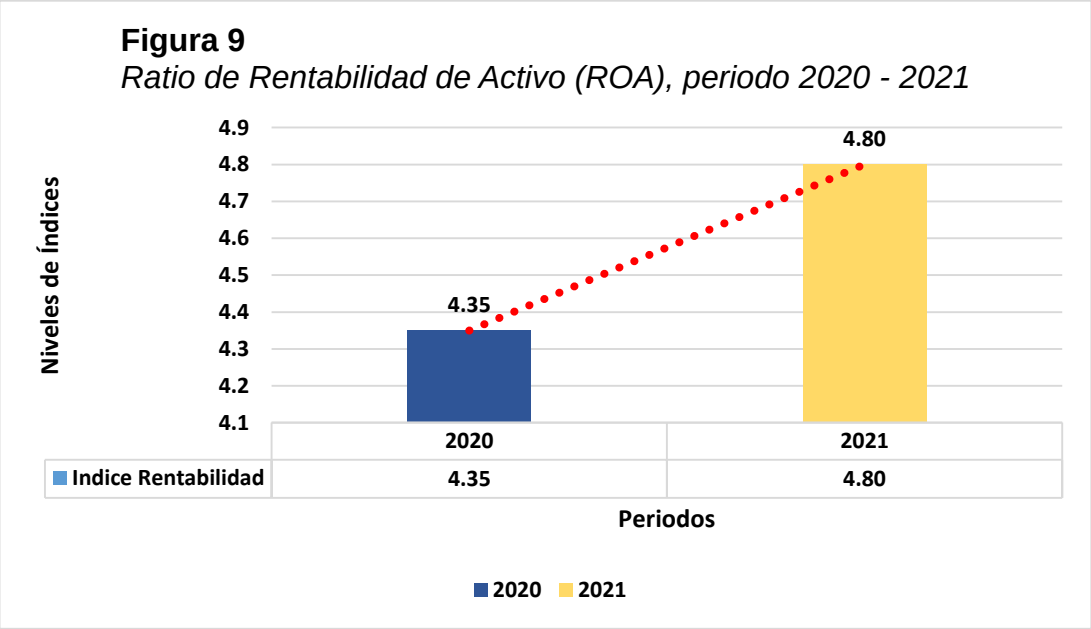
Es una técnica que permite efectuar un diagnóstico financiero acerca de la rentabilidad que presenta una empresa en un periodo de tiempo, con la finalidad de poder determinar que tan eficiente resulta una empresa y si estas son capaces de generar la mayor rentabilidad posible a través de sus activos y patrimonio.

Tabla 11: Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{52'714{,}012}{1'211{,}945{,}129}\right) x\ 100$	$\left(\frac{56'578{,}020}{1'178{,}806{,}172}\right) x\ 100$
	4.35	4.80

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 9: Ratio de Rentabilidad de Activo (ROA), periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 11.
Elaboración: Propio.

La tabla 11, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rentabilidad del activo (ROA) en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 9. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 4.35, mientras que en el 2021 aumentó a

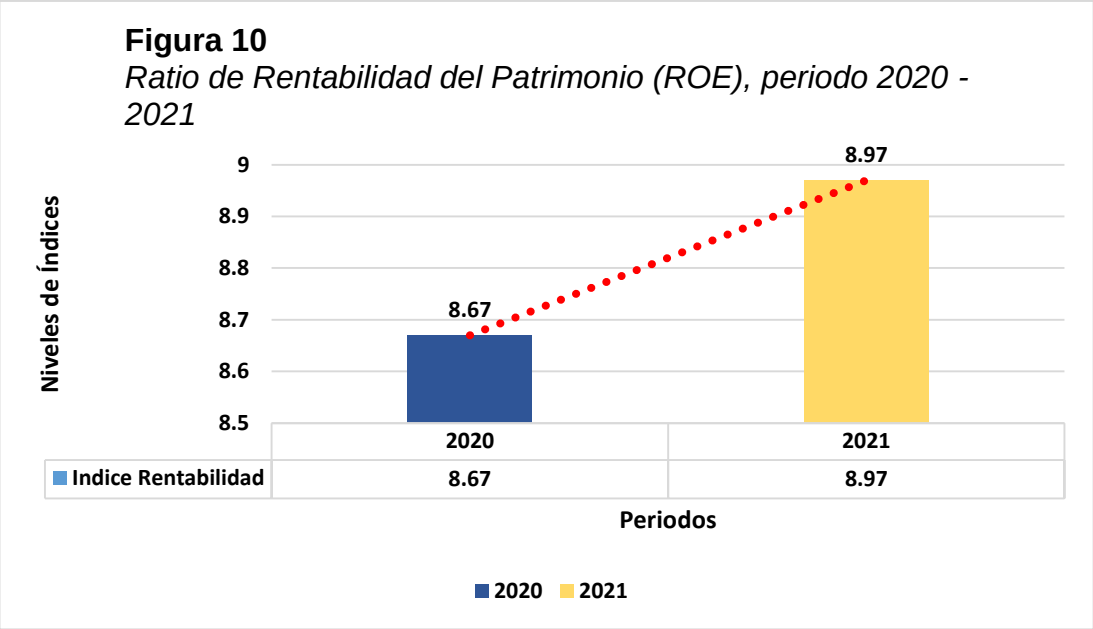
4.80; eso quiere decir que en ambos casos, los activos vienen cuadruplicando y en otros casi quintuplicando su rentabilidad por cada unidad monetaria que se invierte.

Tabla 12: Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{52'714{,}012}{607'670{,}212}\right) x\ 100$	$\left(\frac{56'578{,}020}{631'074{,}698}\right) x\ 100$
	8.67	8.97

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 10: Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE), periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 12.
Elaboración: Propio.

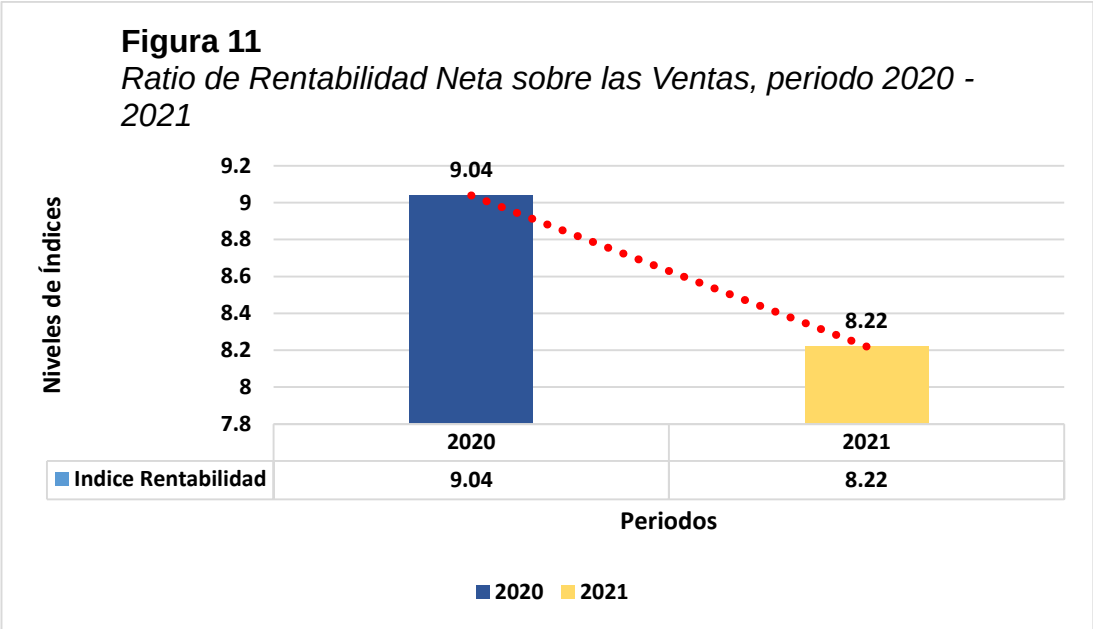
La tabla 12, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 10. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 8.67, mientras que en el 2021 aumentó a 8.97; eso quiere decir que en ambos casos, el patrimonio viene generando una rentabilidad de casi 9 veces el valor por unidad monetaria que se invierte.

Tabla 13: Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{52'714{,}012}{583'033{,}065}\right) x\ 100$	$\left(\frac{56'578{,}020}{688'569{,}647}\right) x\ 100$
	9.04	8.22

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 11: Ratio de Rentabilidad Neta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 13.
Elaboración: Propio.

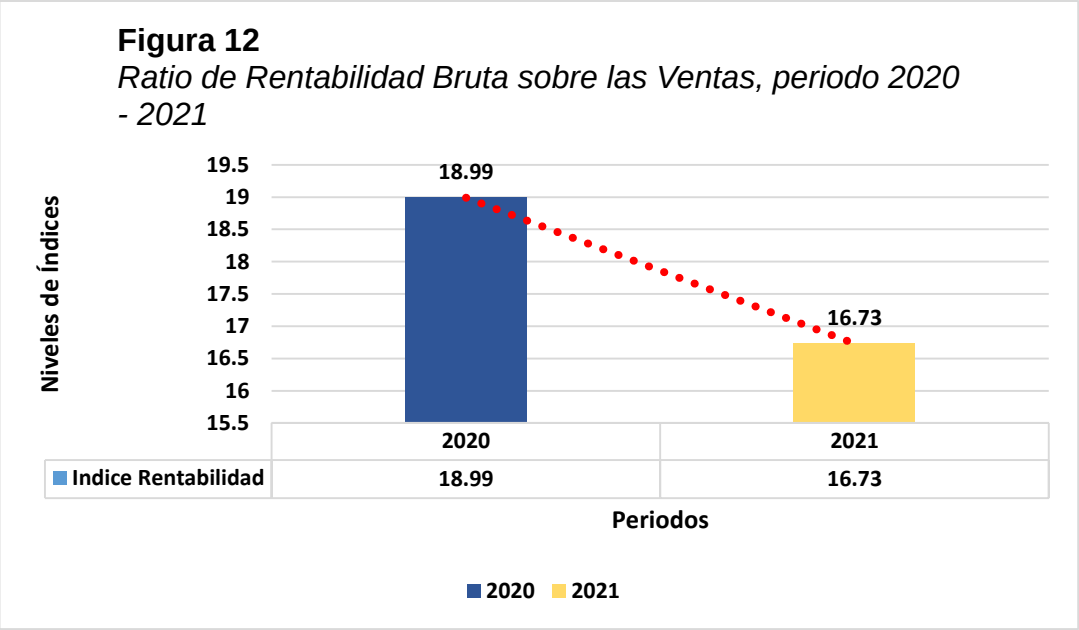
La tabla 13, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rentabilidad neta sobre las ventas en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 11. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 9.04, mientras que en el 2021 disminuyó a 8.22; eso quiere decir que en ambos casos, por cada sol de venta neta (sin deducir el costo de venta), la empresa viene generando una utilidad neta (beneficio) entre 9 y 8 veces el valor de la misma, después de haber deducido los gastos y los impuestos correspondientes.

Tabla 14: Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}\right) x\ 100$	$\left(\frac{110'538,136}{583'033,065}\right) x\ 100$	$\left(\frac{115'214,008}{688'569,647}\right) x\ 100$
	18.99	16.73

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 12: Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 14.
Elaboración: Propio.

La tabla 14, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rentabilidad bruta sobre las ventas en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 12. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 18.99, mientras que en el 2021 disminuyó a 16.73; eso quiere decir que en ambos casos, por cada sol de venta bruta (sin deducir el costo de venta), la empresa viene generando una utilidad bruta o utilidad operativa (beneficio) entre casi 19 y 17 veces el valor de la misma, sin haber deducido los gastos y los impuestos correspondientes.

Ratios de Gestión

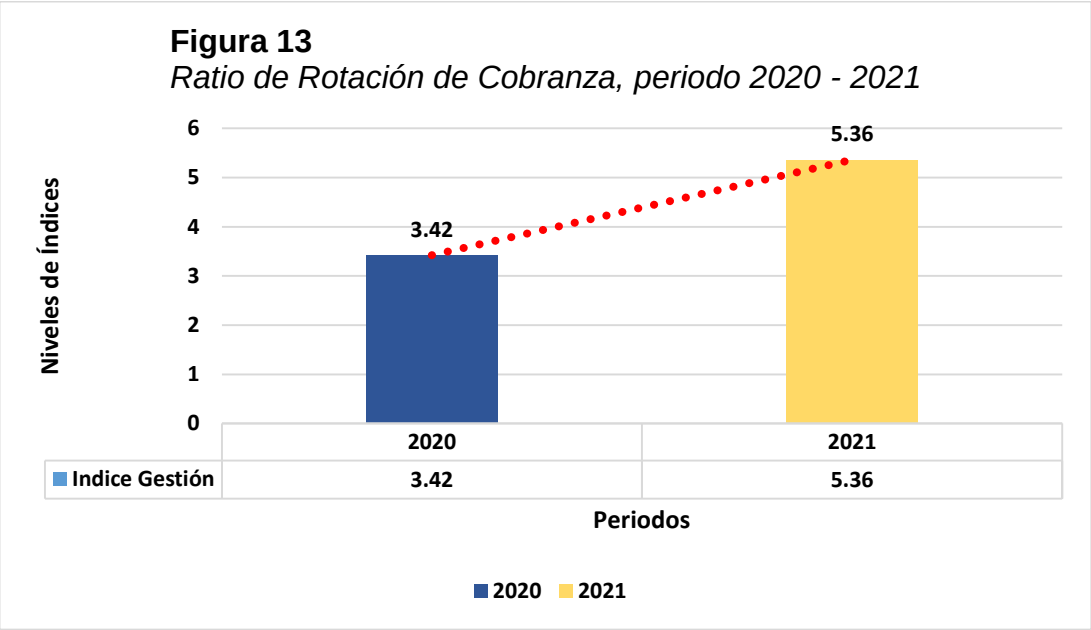
Es una técnica que permite efectuar un diagnóstico financiero acerca de la gestión que presenta una empresa en un periodo de tiempo, con la finalidad de poder evaluar que tan eficientes son no solo respecto al cobro de los derechos, sino también en el pago de sus compromisos.

Tabla 15: Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\frac{\text{Ventas al Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar Comerciales}}$	$\frac{583'033,065}{170'300,945}$	$\frac{688'569,647}{128'425,593}$
	3.42	5.36

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.
Elaboración: Propio.

Figura 13: Ratio de Rotación de Cobranza, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 15.
Elaboración: Propio.

La tabla 15, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rotación de cobranza en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 13. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 3.42, mientras que en el 2021 aumentó a 5.36; eso quiere decir que en ambos casos, las cobranzas de las cuentas por cobrar

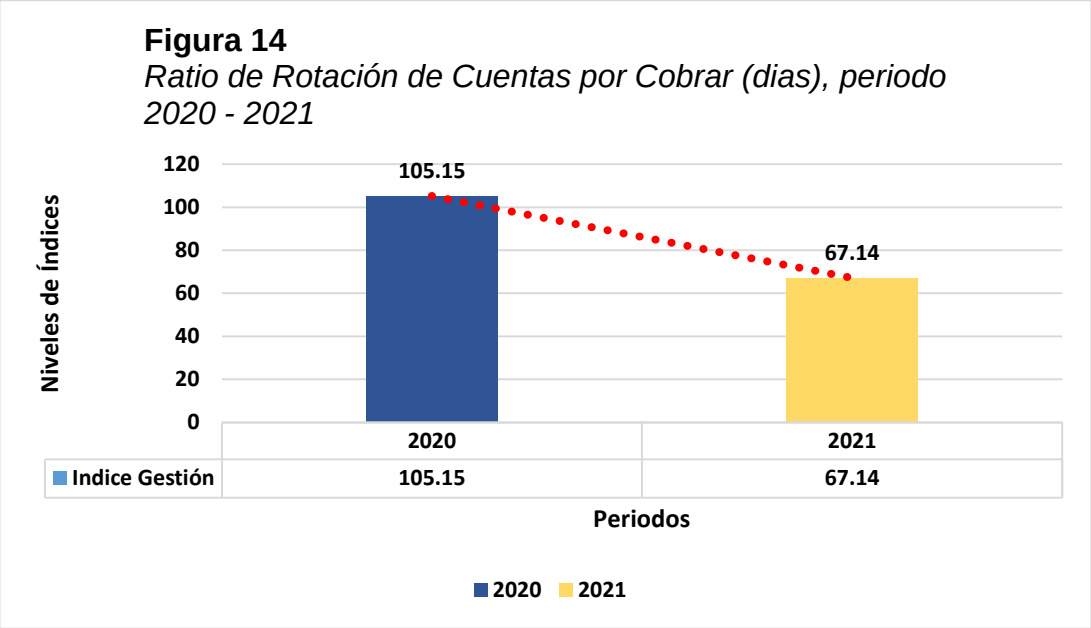
comerciales de la empresa vienen rotando entre casi 3 ½ y 5 veces al año respectivamente, generando una fluidez de liquidez como resultado del cobró de dichas cuentas al crédito.

Tabla 16: Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (días), periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Ctas por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas al Crédito}}\right) x\ 360$	$\left(\frac{170'300{,}945}{583'033{,}065}\right) x\ 360$	$\left(\frac{128'425{,}593}{688'569{,}647}\right) x\ 360$
	105.15	67.14

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021
Elaboración: Propio.

Figura 14: Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar (días), periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 16.
Elaboración: Propio.

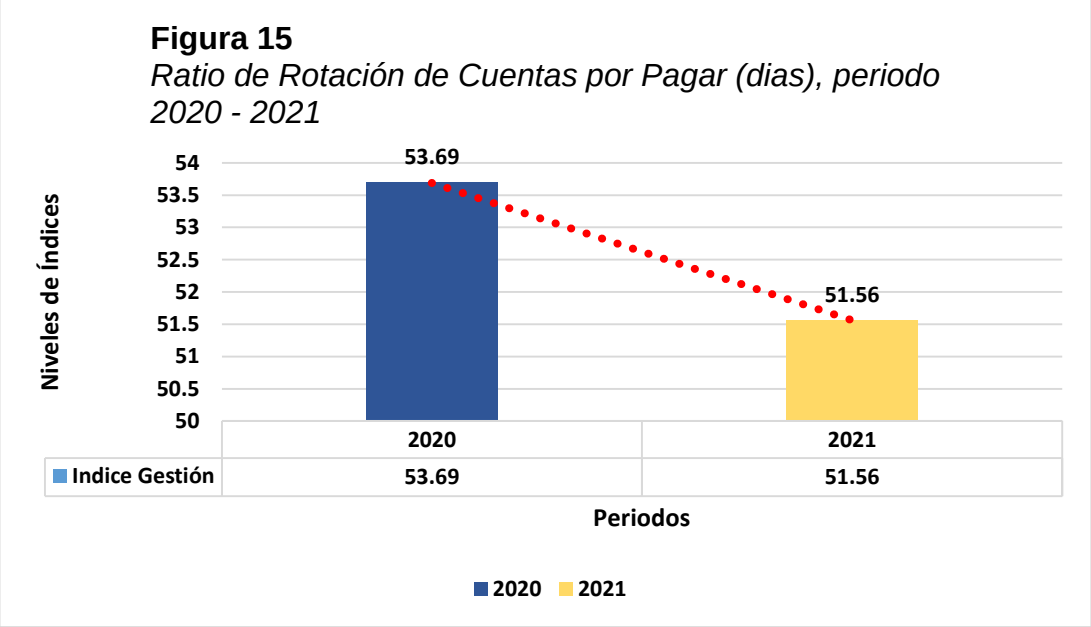
La tabla 16, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rotación de cuentas por cobrar por días en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 14. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 105.15, mientras que en el 2021 disminuyó a 67.14; eso quiere decir que en ambos casos, el periodo o tiempo de rotación de las cuentas por cobrar de la empresa vienen rotando entre 105 y 67 días respectivamente, generando una fluidez de liquidez en ese periodo de tiempo.

Tabla 17: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (días), periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\left(\frac{\text{Ctas por Pagar Comerciales}}{\text{Compras al Crédito}}\right) x\ 360$	$\left(\frac{70'468,577}{472'494,929}\right) x\ 360$	$\left(\frac{82'122,997}{573'355,639}\right) x\ 360$
	53.69	51.56

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021
Elaboración: Propio.

Figura 15: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar (dias), periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 17.
Elaboración: Propio.

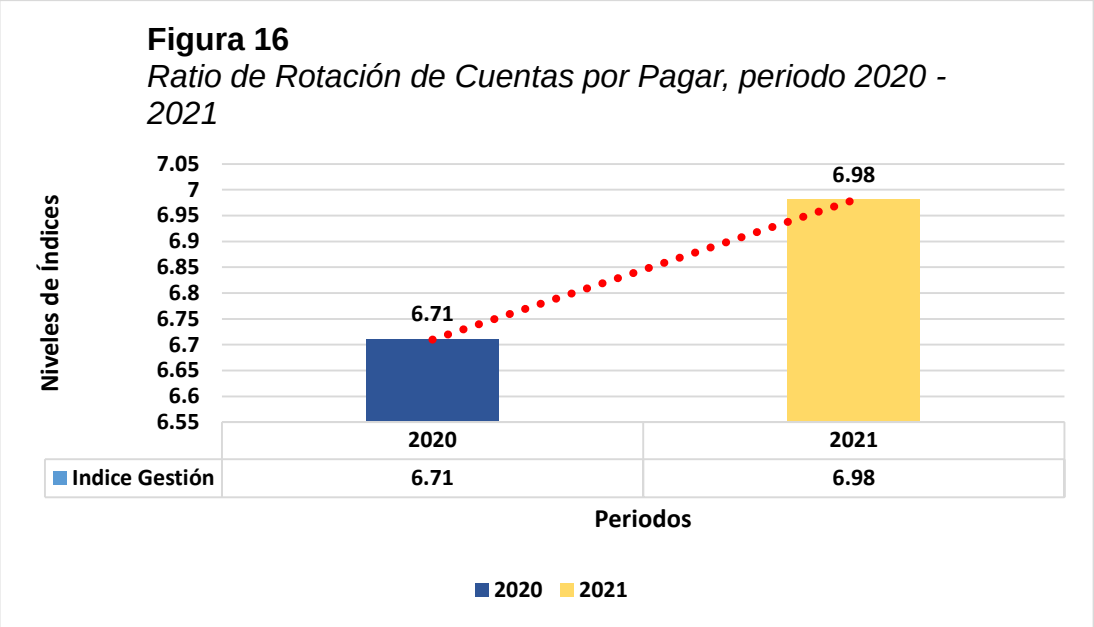
La tabla 17, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rotación de cuentas por pagar por días en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 15. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 53.69, mientras que en el 2021 disminuyó a 51.56; eso quiere decir que en ambos casos, el periodo de rotación de las cuentas por pagar de la empresa vienen rotando entre 53 ½ y 51 ½ días respectivamente, generando una salida de recursos financieros en ese periodo de tiempo.

Tabla 18: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\frac{\text{Compras al Crédito}}{\text{Cuentas por Pagar Comerciales}}$	$\frac{472'494,929}{70'468,577}$	$\frac{573'355,639}{82'122,997}$
	6.71	6.98

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021
Elaboración: Propio.

Figura 16: Ratio de Rotación de Cuentas por Pagar, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 18.
Elaboración: Propio.

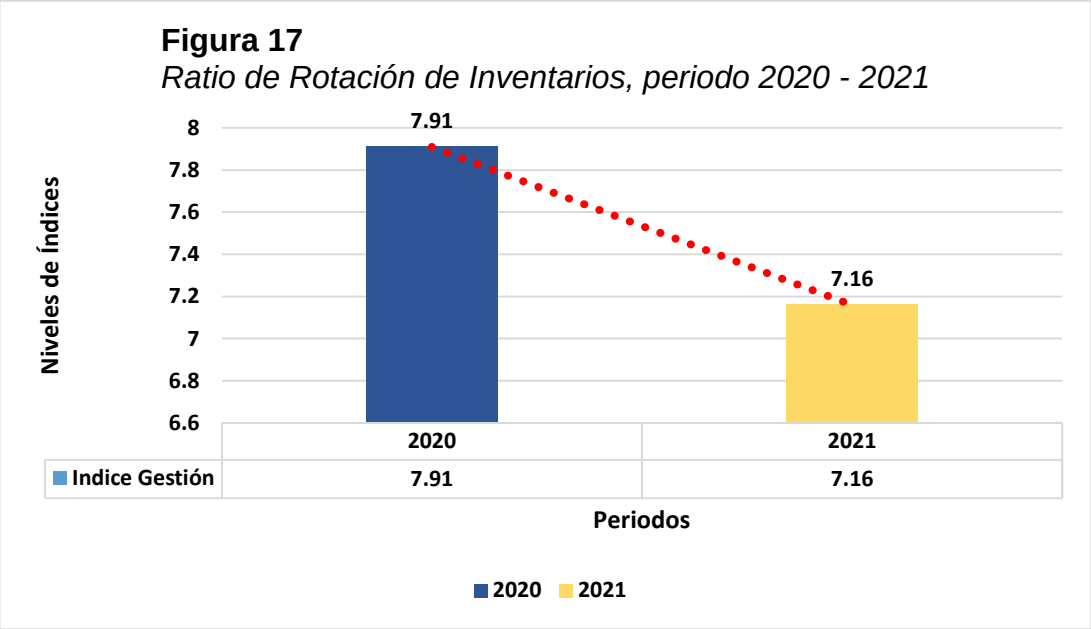
La tabla 18, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rotación de las cuentas por pagar en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 16. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 6.71, mientras que en el 2021 aumentó a 6.98; eso quiere decir que en ambos casos, el plazo de las cuentas por pagar comerciales de la empresa vienen rotando entre casi 7 veces al año.

Tabla 19: Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2020 - 2021

Formula	Periodos	
	2020	2021
$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$	$\frac{472'494,929}{59'716,307}$	$\frac{573'355,639}{80'109,965}$
	7.91	7.16

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021
Elaboración: Propio.

Figura 17: Ratio de Rotación de Inventarios, periodo 2020 - 2021



Fuente: Tabla 19.
Elaboración: Propio.

La tabla 19, nos muestra el cálculo de los índices de ratio de rotación de inventarios (mercaderías) en la empresa Electro Oriente SA para el periodo 2020 y 2021, los cuales han sido graficados en la figura 17. Al respecto, en el 2020, se observa que el citado índice fue de 7.91, mientras que en el 2021 disminuyó ligeramente a 7.16; eso quiere decir que en ambos casos, los inventarios de la empresa vienen rotando entre casi 8 y 7 veces al año respectivamente.

Análisis Vertical a los Estados Financieros de la empresa Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021

El análisis vertical, es un tipo de técnica financiera que permite realizar una evaluación a los Estados Financieros a través de una división entre cada una de las partidas o cuentas sobre el total de los elementos que lo conforman, logrando de esta manera, una distribución porcentual en cada una de ellas, con la finalidad de establecer un equilibrio económico y financiero.

Tabla 20: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de Electro Oriente SA, periodo 2020 - 2021

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE SA"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2021

	S/.		%	
ACTIVO	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	95,242,629.00	86,116,952.00	7.86	7.31
Cuentas por Cobrar Comerciales	170,300,945.00	128,425,593.00	14.05	10.89
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	1,698,781.00	1,451,102.00	0.14	0.12
Otras Cuentas por Cobrar	10,244,066.00	10,182,397.00	0.85	0.86
Inventarios	59,716,307.00	80,109,965.00	4.93	6.80
Gastos Pagados por Anticipado	5,219,747.00	7,453,132.00	0.43	0.63
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**342,422,475.00**	**313,739,141.00**	28.25	26.61
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Cobrar	342,777.00	297,858.00	0.03	0.03
Propiedades, Planta y Equipo	843,346,530.00	834,215,194.00	69.59	70.77
Activos Intangibles	491,716.00	1,387,648.00	0.04	0.12
Activos por Imp. Ganancias Diferidos	25,309,420.00	29,134,120.00	2.09	2.47
Otros Activos	32,211.00	32,211.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**869,522,654.00**	**865,067,031.00**	71.75	73.39
TOTAL ACTIVOS	**1,211,945,129.00**	**1,178,806,172.00**	**100.00**	**100.00**
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	75,590,564.00	33,023,128.00	6.24	2.80
Cuentas por Pagar Comerciales	70,468,577.00	82,122,997.00	5.81	6.97
Otras Cuentas por Pagar	14,729,200.00	16,092,980.00	1.22	1.37
Cuentas por Pagar Relacionadas	53,879,799.00	36,667,664.00	4.45	3.11
Pasivos por Impiestos a las Ganancias	3,788,189.00	5,998,202.00	0.31	0.51
Beneficios a los Empleados	7,026,301.00	7,501,613.00	0.58	0.64
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**225,482,630.00**	**181,406,584.00**	18.61	15.39
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Pagar	155,337,699.00	138,392,731.00	12.82	11.74
Provisiones	15,091,278.00	17,352,387.00	1.25	1.47
Beneficios a los Empleados	9,978,075.00	10,198,056.00	0.82	0.87
Ingresos Diferidos	198,385,235.00	200,381,716.00	16.37	17.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**378,792,287.00**	**366,324,890.00**	31.25	31.08
TOTAL PASIVOS	**604,274,917.00**	**547,731,474.00**	49.86	46.46
PATRIMONIO				
Capital	549,292,718.00	549,292,718.00	45.32	46.60
Capital Adicional	351,612.00	351,612.00	0.03	0.03
Reservas Legales	14,322,423.00	18,692,769.00	1.18	1.59
Resultados Acumulados	43,703,459.00	62,737,599.00	3.61	5.32
TOTAL PATRIMONIO	**607,670,212.00**	**631,074,698.00**	50.14	53.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,211,945,129.00**	**1,178,806,172.00**	**100.00**	**100.00**

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.

Como primer elemento analizado, tenemos al Activo, el cual representa todos los recursos económicos disponibles, que administra y controla la empresa, y del cual, se espera que se generen los mayores beneficios económicos en un corto, mediano y largo plazo.

Al respecto, como resultado del análisis vertical al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En el 2020, se observa que el rubro que representó la mayor concentración de los activos fue en Propiedades, Planta y Equipos con 69.59% (S/843’346,530), mientras que el 2021 fue 70.77% (S/834’215,194); eso quiere decir que ambos casos, la empresa optó por mantener el mismo patrón de disponer de una mayor inversión en el citado rubro.
- En el 2020, se observa que los activos exigibles (Cuentas por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras por Cobrar) representaron el 15.04% (S/182’243,792), mientras que el 2021 fue 11.88% (S/140’059,092); eso quiere decir que en un inicio, la empresa disponía de un importe considerable para cobrarse como resultado de la prestación del servicio, y posteriormente, en el siguiente periodo, dicho importe disminuyó (principalmente en cuentas por cobrar comerciales) por la cobranza realizada.
- En el 2020, se observa que el activo realizable (Inventarios) representó el 4.93% (S/59’716,307), mientras que el 2021 fue 6.80% (S/80’109,965); eso quiere decir que la empresa incrementó sus inventarios para mejorar los beneficios económicos.
- En el 2020, se observa que los Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos representó el 2.09% (S/25’309,420), mientras que el 2021 fue 2.47% (S/29’134,120); eso quiere decir que la empresa dispone de recursos financieros que podrán ser recuperados a raíz de pérdidas tributarias acumuladas o créditos tributarios acumulados.

Como segundo elemento analizado, tenemos al Pasivo, el cual representa todas las obligaciones o compromisos que han sido adquiridos por la empresa para financiar una parte de los activos, con la finalidad de que pueda desarrollar sus actividades operativas para la generación del beneficio esperado.

Al respecto, como resultado del análisis vertical al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En el 2020, se observa que el rubro que representó la mayor concentración de los pasivos fueron los Ingresos Diferidos con 16.37% (S/198’385,235), mientras que el 2021 fue 17.00% (S/200’381,716); eso quiere decir, que ambos casos, la empresa viene recibiendo ingresos por servicios prestados hacía a un futuro, es decir, servicios no concluidos los cuales serán ejecutados en el siguiente ejercicio.
- En el 2020, se observa que el rubro de Otras Cuentas por Pagar, cuya cancelación corresponden a otro periodo representó el 12.82% (S/155’337,699), mientras que el 2021 fue 11.74% (S/138’392,731); eso quiere decir que una mayor parte de las obligaciones de la empresa, van a ser cumplidas o pagadas en los siguientes periodos.
- En el 2020, se observa que las obligaciones comerciales (Cuentas por Pagar Comerciales, Relacionadas y Otras por Pagar) representaron el 11.45% (S/139’077,576), mientras que el 2021 fue 11.44% (S/134’883,641); eso quiere decir que la empresa mantuvo el promedio de sus compromisos comerciales para ser cumplidas en el periodo corriente.
- En el 2020, se observa que el rubro de las Obligaciones Financieras representó el 6.24% (S/75’590,564), mientras que el 2021 fue 2.80% (S/33’023,128); eso quiere decir que la empresa en un inicio mantuvo una deuda considerable con las entidades financieras (Bancos), para luego, desprenderse de ellas a través del pago respectivo

Como tercer elemento analizado, tenemos al Patrimonio, el cual representa el respaldo financiero que posee la empresa ante cualquier eventualidad no deseada que pueda presentarse, es decir, son todos aquellos recursos propios generados por las aportaciones realizadas por los propietarios, socios y accionistas, el cual, otorga parte de un derecho sobre el patrimonio mismo.

Al respecto, como resultado del análisis vertical al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En el 2020, se observa que el rubro que representó la mayor concentración en el patrimonio se encuentra principalmente en el Capital con 45.32%

(S/549’292,718), mientras que el 2021 fue 46.60% (S/549’292,718); eso quiere decir que ambos casos, la empresa ha optado por fortalecer su capital mediante el incremento de la misma, para tener un mayor respaldo financiero.

- En el 2020, se observa que el rubro de Resultados Acumulados representó el 3.61% (S/43’670,212), mientras que el 2021 fue 5.32% (S/62’737,599); eso quiere decir en ambos casos, la empresa mantuvo la distribución de los resultados o de las utilidades obtenidas en los periodos correspondientes.
- En el 2020, se observa que el rubro de las Reservas Legales representó el 1.18% (S/14’322,423), mientras que el 2021 fue 1.59% (S/18’692,769); eso quiere decir que en ambos casos, la empresa viene cumpliendo en destinar gradualmente un porcentaje establecido por ley para ser asignarlo a dicho rubro, con la finalidad de que la misma logre alcanzar hasta la quinta parte del valor del Capital.

Tabla 21: Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales de Electro Oriente SA, periodo 2020 - 2021

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE SA"
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
Del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre del 2021

	S/.		%	
	2020	**2021**	**2020**	**2021**
INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS				
Prestación de Servicios	583,033,065.00	688,569,647.00	100.00	100.00
TOTAL INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS	**583,033,065.00**	**688,569,647.00**	100.00	100.00
Costo de Ventas	472,494,929.00	573,355,639.00	81.04	83.27
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	**110,538,136.00**	**115,214,008.00**	18.96	16.73
Gastos de Ventas y Distribución	44,277,315.00	67,725,574.00	7.59	9.84
Gastos de Administración	30,152,683.00	8,732,919.00	5.17	1.27
Otros Ingresos Operativos	26,886,517.00	43,908,053.00	4.61	6.38
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	**62,994,655.00**	**82,663,568.00**	10.80	12.01
Ingresos Financieros	5,405,791.00	3,318,433.00	0.93	0.48
Diferencia de Cambio (Ganancias)	928,338.00	2,949,628.00	0.16	0.43
Gastos Financieros	4,491,181.00	4,166,099.00	0.77	0.61
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	1,617,674.00	4,878,851.00	0.28	0.71
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A GANANCIAS	**63,219,929.00**	**79,886,679.00**	10.84	11.60
Gasto por Impuesto a las Ganancias	10,505,917.00	23,308,659.00	1.80	3.39
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA OPERACIONES	52,714,012.00	56,578,020.00	9.04	8.22
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	**52,714,012.00**	**56,578,020.00**	9.04	8.22

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.

Como primer elemento analizado, tenemos a los Ingresos, el cual representa todos los beneficios económicos que obtiene la empresa como resultado de sus actividades durante un periodo determinado, así como también, por otras actividades que no corresponde al giro del negocio de la misma, y seguidamente, se procedió a realizar el análisis de los gastos respectivos.

Al respecto, como resultado del análisis vertical al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En el 2020, se observa que el Costo de Ventas fue de 81.04% (S/472'494,929), mientras que el 2021 fue 83.27% (S/573'355,639); eso quiere decir que ambos casos, el citado costo en el que se ha incurrido para poder brindar el servicio de energía eléctrica a la población ha sido de un importe considerable.
- En el 2020, se observa que luego de haber deducido el Costo de Ventas a las Ventas Netas, se obtuvo una Utilidad Bruta de 18.96% (S/110'568,136), mientras que el 2021 fue 16.73% (S/115'214,008); eso quiere decir que en ambos casos, la empresa viene generando beneficios económicos que se reflejan en resultados positivos.
- En el 2020, se observa que la Utilidad Operativa fue de 10.80% (S/62'994,655), mientras que el 2021 fue 12.01% (S/82'663,568); eso quiere decir que la empresa a seguido obteniendo utilidades luego de haberse deducidos los gatos operativos de la misma.
- En el 2020, se observa que la Utilidad Neta fue de 9.04% (S/52'714,012), mientras que en el 2021 fue 8.22% (S/56'578,020); eso quiere decir que la empresa obtuvo como resultado final utilidades para ser distribuidos, o reinvertidos.

Análisis Horizontal a los Estados Financieros de la empresa Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021

El análisis horizontal, es un tipo de técnica financiera que consiste en realizar una evaluación comparativa entre las partidas o cuentas contables que conforman los Estados Financieros de dos periodos de una empresa, para poder determinar en que medida han variado una de la otra.

Siendo así, se ha procedido a realizar una evaluación de la Situación Financiera de la empresa Electro Oriente SA del periodo 2020 al 2021, con la finalidad de poder determinar su variación absoluta y relativa, para expresarlo a través de los siguientes resultados:

Tabla 22: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE SA"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2021

	S/.		Variación	
ACTIVO	**2020**	**2021**	**Absoluta (Qx)**	**Relativa (%)**
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	95,242,629.00	86,116,952.00	-9,125,677.00	-9.58
Cuentas por Cobrar Comerciales	170,300,945.00	128,425,593.00	-41,875,352.00	-24.59
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	1,698,781.00	1,451,102.00	-247,679.00	-14.58
Otras Cuentas por Cobrar	10,244,066.00	10,182,397.00	-61,669.00	-0.60
Inventarios	59,716,307.00	80,109,965.00	20,393,658.00	34.15
Gastos Pagados por Anticipado	5,219,747.00	7,453,132.00	2,233,385.00	42.79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**342,422,475.00**	**313,739,141.00**	-28,683,334.00	-8.38
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Cobrar	342,777.00	297,858.00	-44,919.00	-13.10
Propiedades, Planta y Equipo	843,346,530.00	834,215,194.00	-9,131,336.00	-1.08
Activos Intangibles	491,716.00	1,387,648.00	895,932.00	182.21
Activos por Imp. Ganancias Diferidos	25,309,420.00	29,134,120.00	3,824,700.00	15.11
Otros Activos	32,211.00	32,211.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**869,522,654.00**	**865,067,031.00**	-4,455,623.00	-0.51
TOTAL ACTIVOS	**1,211,945,129.00**	**1,178,806,172.00**	-33,138,957.00	-2.73
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	75,590,564.00	33,023,128.00	-42,567,436.00	-56.31
Cuentas por Pagar Comerciales	70,468,577.00	82,122,997.00	11,654,420.00	16.54
Otras Cuentas por Pagar	14,729,200.00	16,092,980.00	1,363,780.00	9.26
Cuentas por Pagar Relacionadas	53,879,799.00	36,667,664.00	-17,212,135.00	-31.95
Pasivos por Impiestos a las Ganancias	3,788,189.00	5,998,202.00	2,210,013.00	58.34
Beneficios a los Empleados	7,026,301.00	7,501,613.00	475,312.00	6.76
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**225,482,630.00**	**181,406,584.00**	-44,076,046.00	-19.55
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Pagar	155,337,699.00	138,392,731.00	-16,944,968.00	-10.91
Provisiones	15,091,278.00	17,352,387.00	2,261,109.00	14.98
Beneficios a los Empleados	9,978,075.00	10,198,056.00	219,981.00	2.20
Ingresos Diferidos	198,385,235.00	200,381,716.00	1,996,481.00	1.01
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**378,792,287.00**	**366,324,890.00**	-12,467,397.00	-3.29
TOTAL PASIVOS	**604,274,917.00**	**547,731,474.00**	-56,543,443.00	-9.36
PATRIMONIO				
Capital	549,292,718.00	549,292,718.00	0.00	0.00
Capital Adicional	351,612.00	351,612.00	0.00	0.00
Reservas Legales	14,322,423.00	18,692,769.00	4,370,346.00	30.51
Resultados Acumulados	43,703,459.00	62,737,599.00	19,034,140.00	43.55
TOTAL PATRIMONIO	**607,670,212.00**	**631,074,698.00**	23,404,486.00	3.85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,211,945,129.00**	**1,178,806,172.00**	-33,138,957.00	-2.73

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.

Como primer elemento analizado, tenemos al Activo, el cual representa todos los recursos económicos disponibles, que administra y controla la empresa, y del cual, se espera que se generen los mayores beneficios económicos en un corto, mediano y largo plazo.

Al respecto, como resultado del análisis horizontal al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En relación al rubro de los Gastos Pagados por Anticipado, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 42.79%, equivalente a S/2'233,385, y esto debe, a que la empresa ha considerado necesario adelantar pagos por aquellos servicios que utilizara en un futuro, que por lo general difiere del año corriente.
- En relación al rubro de los Inventarios, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 34.15%, equivalente a S/20'393,658, y esto se debe, a que la empresa ha considerado incrementar sus inventarios (Materiales, Suministros y Repuestos) con la finalidad de poder utilizarlos en el mantenimiento operativo de las sub-estaciones de distribución eléctrica, de tal manera le permita continuar con sus operaciones.
- En relación al rubro de las Cuenta por Cobrar Comerciales, se puede observar que se obtuvo una variación negativa de -24.59%, equivalente a –S/41'875,352, y esto se debe, a que la empresa ha realizado las cobranzas respectivas de dichas cuentas.
- En relación el rubro de las Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, se puede observar que se obtuvo una variación negativa -14.58%, equivalente a –S/247,679, y eso se debe, a que la empresa ha gestionado la manera de poder efectuar las cobranzas en dichas cuentas.
- En relación al rubro del Efectivo y Equivalente al Efectivo, se puede observar que se obtuvo una variación negativa de -9.58%, equivalente a –S/9'125,677, y eso se debe, a que la empresa estuvo cumpliendo en cancelar sus obligaciones comerciales.
- En relación al rubro de Activos Intangibles, se puede observar que se obtuvo una considerable variación positiva de 182.21%, equivalente a S/895,932, y eso se debe, a que la empresa ha considerado incrementar

el valor de dichos activos debido a que obtendrán una mayor rentabilidad económica en un futuro.

- En relación al rubro de Activos por Impuestos de Ganancias Diferidas, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 15.11%, equivalente a S/3’824,700, y eso se debe, a que la empresa incrementó sus beneficios económicos que percibió en futuro.

Como segundo elemento analizado, tenemos al Pasivo, el cual representa todas las obligaciones o compromisos que han sido adquiridos por la empresa para financiar una parte de los activos, con la finalidad de que pueda desarrollar sus actividades operativas para la generación del beneficio esperado.

Al respecto, como resultado del análisis horizontal al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En relación al rubro de Pasivos por Impuestos de Ganancias Diferidas, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 58.34%, equivalente a S/2’210,013, y eso se debe, a que la empresa ha incrementado la provisión de los beneficios económicos por aquellos trabajos que se realizaran en un futuro.
- En relación al rubro de Cuentas por Pagar Comerciales, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 16.54%, equivalente a S/11’654,420, y esto se debe, a que la empresa ha incrementado sus obligaciones comerciales por la misma necesidad de continuar con sus actividades operativas.
- En relación al rubro de Provisiones, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 14.98%, equivalente a S/2’261,109, y esto se debe, a que la empresa ha incremento sus obligaciones (financieras) para ser canceladas en un periodo no corriente, es decir, en el siguiente año.
- En relación al rubro de las Obligaciones Financieras, se puede observar que se obtuvo una variación negativa de -56.31%, equivalente a –S/42’567,436, y esto se debe, a que la empresa canceló más de la mitad sus compromisos financieros.

- En relación al rubro de Cuentas por Pagar Relacionadas, se puede observar que se obtuvo una variación negativa de -31.95%, equivalente a –S/17’212,135, y esto se debe, a que la empresa ha disminuido sus cuentas relacionadas mediante la cancelación de la misma.

Como tercer elemento analizado, tenemos al Patrimonio, el cual representa el respaldo financiero que posee la empresa ante cualquier eventualidad no deseada que pueda presentarse, es decir, son todos aquellos recursos propios generados por las aportaciones realizadas por los propietarios, socios y accionistas, el cual, otorga parte de un derecho sobre el patrimonio mismo.

Al respecto, como resultado del análisis horizontal al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En relación a los rubros de Capital y Capital adicional, se puede observar que no existió variación alguna, y esto se debe, a que la empresa ha mantenido los mismos valores en el tiempo.
- En relación al rubro de Resultados Acumulados, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 43.55%, equivalente a S/19’034,140, y esto se debe, a que la empresa ha obtenido resultados positivos en sus actividades, sin embargo, estos no han sido distribuidos, lo que ha generado una acumulación en el tiempo.
- En relación al rubro de Reservas Legales, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 30.51%, equivalente a S/4’370,346, y esto se debe, a que la empresa ha destinado mayores recursos a sus reservarles legales, con la finalidad de disponer de un respaldo financiero ante cualquier eventualidad no deseada que se pueda presentar.

De igual manera, se ha procedido a realizar una evaluación del Estado de Resultados Integrales de la empresa Electro Oriente SA del periodo 2020 al 2021, con la finalidad de poder determinar su variación absoluta y relativa, para expresarlo a través de los siguientes resultados:

Tabla 23: Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales de Electro Oriente SA, periodo 2020 – 2021

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE SA" ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN Del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre del 2021				
	S/.		Variación	
	2020	2021	Absoluta (Qx)	Relativa (%)
INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS				
Prestación de Servicios	583,033,065.00	688,569,647.00	105,536,582.00	18.10
TOTAL INGRESOS DE ACT.ORDINARIAS	**583,033,065.00**	**688,569,647.00**	105,536,582.00	18.10
Costo de Ventas	472,494,929.00	573,355,639.00	100,860,710.00	21.35
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	**110,538,136.00**	**115,214,008.00**	4,675,872.00	4.23
Gastos de Ventas y Distribución	44,277,315.00	67,725,574.00	23,448,259.00	52.96
Gastos de Administración	30,152,683.00	8,732,919.00	-21,419,764.00	-71.04
Otros Ingresos Operativos	26,886,517.00	43,908,053.00	17,021,536.00	63.31
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	**62,994,655.00**	**82,663,568.00**	19,668,913.00	31.22
Ingresos Financieros	5,405,791.00	3,318,433.00	-2,087,358.00	-38.61
Diferencia de Cambio (Ganancias)	928,338.00	2,949,628.00	2,021,290.00	217.73
Gastos Financieros	4,491,181.00	4,166,099.00	-325,082.00	-7.24
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	1,617,674.00	4,878,851.00	3,261,177.00	201.60
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A GANANCIAS	**63,219,929.00**	**79,886,679.00**	16,666,750.00	26.36
Gasto por Impuesto a las Ganancias	10,505,917.00	23,308,659.00	12,802,742.00	121.86
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA OPERACIONES	52,714,012.00	56,578,020.00	3,864,008.00	7.33
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	**52,714,012.00**	**56,578,020.00**	3,864,008.00	7.33

Fuente: Estado Financiero de Electro Oriente SA, periodo 2020-2021.

Como primer elemento analizado, tenemos a los Ingresos, el cual representa todos los beneficios económicos que obtiene la empresa como resultado de sus actividades durante un periodo determinado, así como también, por otras actividades que no corresponde al giro del negocio de la misma, y seguidamente, se procedió a realizar el análisis de los gastos respectivos.

Al respecto, como resultado del análisis horizontal al citado elemento, se obtuvo lo siguiente:

- En relación al rubro de los Ingresos de Actividades Ordinarias, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 18.10%, equivalente a

S/105’536,582, y esto se debe, a que la empresa ha incrementado el volumen de sus ventas en el siguiente periodo.

- En relación al rubro de Conto de Ventas, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 21.35%, equivalente a S/100’860,710, y esto se debe, a que la empresa tuvo que incrementar sus costos debido a que el valor de las ventas, también se incrementaron.
- En relación al rubro de las Ganancias o Utilidad Bruta, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 4.23%, equivalente a S/4’675,872, y esto se debe, a que la empresa, ha generado utilidad.
- En relación al rubro de los Gastos de Ventas y Distribución, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 52.96%, equivalente a S/23’448,259, y eso se debe, a que la empresa considero necesario incrementar dichos gastos para la obtención de los mejores resultados.
- En relación al rubro de los Gastos Administrativos, se puede observar que se obtuvo una variación negativa de -71.04%, equivalente a –S/21’419,764, y esto se debe, a que la empresa ha reducido considerablemente dichos gastos por priorizar otros.
- En relación al rubro de Otros Ingresos Operativos, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 63.31%, equivalente a S/17’021,536, y esto se debe, a que la empresa genero ingresos por otras actividades diferente al giro del negocio.
- En relación al rubro de Ganancia (Pérdida) Operativa, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 31.22%, equivalente a S/19’668,913, y esto se debe, a que la empresa genero una utilidad operativa luego de haberse deducido y adicionado los gastos e ingresos operativos.
- En relación al rubro de los Ingresos Financieros, se puede observar que se obtuvo una variación negativa de -38.61%, equivalente a –S/2’087,358, y esto se debe, principalmente a dos razones, la primera, se relaciona a la disminución que se presentó en los intereses que se cobraban a las operaciones realizadas con los clientes, debido a que los pagos se efectuaban fuera del plazo señalado, y como segunda razón, tenemos a la

disminución de los intereses que se generaban por los depósitos en cuenta corriente en los Bancos.

- En relación al rubro de la Diferencia de Cambios (Ganancias), se puede observar que se obtuvo una significada variación positiva de 217.73%, equivalente a S/2’021,290, y esto se debe, a que la empresa aumento sus ingresos debido a las ventas que se efectuaban en una moneda diferente a la nuestra, situación que en el momento en el que se realizaba el cobro de la misma, se aplicaba un tipo de cambió que permitía generar ganancias por el cambio de moneda.
- En relación al rubro de la Diferencia de Cambios (Pérdidas), se puede observar que se obtuvo una significada variación positiva de 201.60%, equivalente a S/3’261,177, y esto se debe, a que la empresa aumento sus gastos debido a las ventas que se efectuaban en una moneda diferente a la nuestra, situación que en el momento en el que se realizaba el cobro de la misma, se aplicaba un tipo de cambió que generó pérdidas por el cambio de moneda.
- En relación al rubro de los Resultados Antes de Impuestos a Ganancias, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 26.36%, equivalente a S/16’666,750, y esto se debe, a que la empresa generó resultados favorables que permitieron determinar impuestos a favor del Estado Peruano.
- En relación al rubro de Gastos por Impuestos a las Ganancias, se puede observar que se obtuvo una significada variación positiva de 121.86%, equivalente a S/12’802,742, y esto se debe, a que la empresa generó un mayor pago de impuesto a la renta por el aumento del volumen de sus ventas.
- En relación al rubro de las Ganancias (Pérdida) Neta del Ejercicio, se puede observar que se obtuvo una variación positiva de 7.33%, equivalente a S/3’864,008, y esto se debe, a que la empresa logró generar una utilidad neta después de haber deducido los costos y gastos para la generación de la fuente de renta.

CAPITULO V: DISCUSIÓN

La presente investigación tuvo como objetivo determinar la situación económica y financiera de la empresa Electro Oriente SA en los periodos 2020 - 2021, y para su cumplimiento, fue necesario emplear técnicas como el relevamiento, análisis y cálculo, así como también, se utilizó la ficha de registro de datos como el instrumento para la recolección de la misma, el cual se aplicado a una población de estudio conformado por la información comprendida en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales de la citada empresa.

Según los resultados obtenidos, se ha logrado determinar lo siguiente:

1. La situación Económica y Financiera de la empresa Electro Oriente SA en los periodos 2020 y 2021 es positivo, y esto se debe principalmente a la generación de utilidades que han sido obtenidas como resultado de las actividades operativas desarrolladas; asimismo, es importante resaltar los resultados que se obtuvieron del análisis realizado a través de las razones financieras, los cuales, ha permitido conocer y comprender la situación real desde los siguientes enfoques: liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión; en relación a la liquidez, se ha demostrado que la empresa si dispone del efectivo inmediato para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, tal como se puede evidenciar en los indicadores de liquidez corriente (1.52 y 1.73), en su prueba acida (1.25 y 1.23) y en su capital de trabajo (S/116’939,845 y S/132’332,557); en relación a la solvencia (endeudamiento), se ha demostrado que los recursos propios de la empresa (patrimonio) no presentan riesgos con las obligaciones contraídas a corto plazo, mientras que a largo plazo, si existe un riesgo considerable, tal como se puede evidencia en los indicadores de endeudamiento a corto plazo (37.11 y 28.75), endeudamiento a largo plazo (62.34 y 58.05), endeudamiento patrimonial (99.44 y 86.79); en relación a la rentabilidad, se ha demostrado un adecuado uso de los activos y del patrimonio en la generación de los resultados, tal como se puede evidenciar en los indicadores de rentabilidad de activo (4.35 y 4.80), rentabilidad de patrimonio (8.67 y 8.97), rentabilidad neta sobre las ventas (9.04 y 8.22), rentabilidad bruta sobre las ventas

(18.99 y 16.73); en relación a la gestión, se ha demostrado que la empresa adolece de eficiencia principalmente en los derechos por cobrar, sin embargo, cumple con el pago de sus obligaciones en un plazo promedio aceptable, tal como se puede evidenciar en los indicadores de rotación de cobranza por veces al año (3.42 y 5.36), rotación de cobranzas por días (105.15 y 67.14), rotación de pagos por veces al año (6.71 y 6.98), rotación de pagos por días (53.69 y 51.56); en cuanto al análisis horizontal, se determinó que la empresa presenta una variación positiva entre ambos periodos, situación que se confirma en los resultados obtenidos, en el que se puede observar un incremento (7.33%) en la utilidad neta del ejercicio 2021 respecto al 2020, y en cuanto al análisis vertical, se determinó que la empresa presenta un equilibrio financiero positivo, pues, los resultados demuestran la existencia de una distribución armónica entre cada uno de los rubros o cuentas contables que conforman los Estados Financieros respecto al total de sus elementos correspondiente; sobre el particular, los resultados obtenidos se alinean con el estudio realizado por Puente (2017), quien presentó la variable “Análisis de los Estados Financieros”, siendo una investigación de tipo descriptivo y diseño longitudinal no experimental, incluyendo a los estados financieros del 2015 y 2016 como población de estudio, concluyendo entre otras cosas que mediante la aplicación de las técnicas de análisis vertical, horizontal y los ratios financieros, la empresa ha podido evaluar adecuadamente la información financiera para la toma de decisiones.

2. Asimismo, los resultados se alinean con el estudio realizado por Nuñez (2017), quien presentó la variable “Situación Financiera”, siendo una investigación de tipo cuantitativo y diseño descriptivo, incluyendo a los estados financieros de la empresa Distribuidora Marisa SRL como población de estudio, concluyendo entre otras cosas que a través de la aplicación de los ratios financieros, análisis vertical y horizontal, se pudo determinar la situación financiera de la citada empresa, identificándose por ejemplo el bajo nivel de liquidez, así como su rentabilidad.

3. De igual manera, los resultados se alinean con el estudio realizado por Mamani (2017),quien presentó la variable “Situación Económica y Financiera” y “Toma de Decisiones”, siendo una investigación de tipo descriptivo, analítico y comparativo, incluyendo a la información del sistema de contabilidad de la empresa Librería Laykakota EIRL como población de estudio, concluyendo entre otras cosas que a través del análisis vertical y horizontal, se pudo efectuar una comparación de dos periodos, determinándose la existencia de cambios en los elementos del activos, pasivo y patrimonio, así como también en los ingresos y gastos.

CAPITULO VI: CONCLUSIONES

De acuerdo a la evaluación realizada, se ha logrado arribar a las siguientes conclusiones:

1. Se determinó que la situación Económica y Financiera de la empresa Electro Oriente SA en los periodos 2020 y 2021 es positivo, debido a las utilidades que se obtuvieron en ambos periodos, así como también, a los resultados obtenidos a través de los indicadores de liquidez, solvencia rentabilidad y gestión, que demuestran que la misma, presenta una adecuada posición y salud financiera.

2. Se determinó que la variación Económica y Financiera de la empresa Electro oriente SA en los periodos 2020 y 2021 es positiva en los resultados integrales, pues, a través de ella se logra demuestras la existencia de un aumento o incremento en las utilidades obtenidas en dichos periodos.

3. Se determinó que el equilibrio Económico y Financiero de la empresa Electro Oriente SA en los periodos 2020 y 2021 es positivo, toda vez que los resultados demuestran la existencia de una distribución armónica entre cada una de las partidas o cuentas contables respecto a cada uno de los elementos que conforman los Estados Financieros.

CAPITULO VII: RECOMENDACIONES

1. Al Gerente General, en coordinación con el Gerente de Administración y Finanzas, para que tomen conocimiento de los resultados obtenidos del análisis realizado a los Estados Financieros a través de las razones financieras o ratios financieros, principalmente en los indicadores de solvencia (endeudamiento), rentabilidad y gestión, de tal manera, puedan diseñar medidas que no solamente se orienten a reducir gradualmente los compromisos a largo plazo (pasivos no corriente), sino también, a establecer estrategias que conlleven a maximizar los recursos económicos (activos) por medio de una adecuada administración y control, para lograr de esta manera incrementar la rentabilidad de la misma, y aunado a ello, también se evalúe la posibilidad de mejorar las políticas de cobranza de la cartera de los clientes, con la finalidad optimizar la gestión financiera de la empresa para volverlo más eficiente.

2. Al Gerente General, en coordinación con el Gerente de Administración y Finanzas, para que tomen conocimiento de los resultados de la evaluación realizada a los Estados Financieros a través del análisis horizontal, y en atención a ello, se adopten las medidas pertinentes sobre los siguientes recursos: en el Efectivo y Equivalente de Efectivo, se disponga de un adecuado control por tratarse de un bien que presenta el mayor grado de liquidez, con la finalidad de custodiarlo y administrarlo adecuadamente para evitar la falta de la misma; en el Inventario, se evalué que su adquisición o reposición obedezcan siempre a una real necesidad, de tal manera se evite disponer de recursos que estén inmovilizados y no generen beneficios económicos; en las Cuentas por Pagar Comerciales, se planifiquen o se programen los pagos a los proveedores en un tiempo razonable, de tal manera se evite el incumplimiento de los mismos; en las Reseras Legales, para que se doten de mayores recursos hasta poder alcanzar los fondos establecidos por ley, de tal manera se pueda cubrir posibles pérdidas que podrían presentarse en un periodo determinado.

3. Al Gerente General, en coordinación con el Gerente de Administración y Finanzas, para que tomen conocimiento de los resultados de la evaluación realizada a los Estados Financieros a través del análisis vertical, y en atención a ello, se diseñen estrategias que permitan mantener y mejorar en un futuro la condición respecto al equilibrio financiero que presenta hoy la empresa, disponiendo no solo un mayor énfasis en los bienes que administra y controla para lograr un mayor beneficio económico (activos), sino también, en planificar y programar adecuadamente el cumplimiento de las obligaciones (pasivos) en el tiempo y de acuerdo a la disponibilidad de los recursos económicos y cuando estas sean necesarios, y finalmente, fortalecer el Patrimonio utilizando los recursos que se obtienen de las Utilidades no Distribuidas (Resultados Acumulados), para que las mismas, sean distribuidas con la finalidad de poder incrementar el Capital y las Reservas Legales.

CAPITULO VIII: FUENTE DE INFORMACIÓN

Arcoraci, E. (2019). Recuperado el 26 de Enero de 2022, de http://www.utntyh.com/wp-content/uploads/2013/09/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf

Arias, A. S. (31 de Octubre de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 22 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html

Arias, A. S. (1 de Diciembre de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 19 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-liquidez.html

Arias, E. R. (2020 de Abril de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 20 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html

Arias, E. R. (18 de Abril de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 25 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html

Arias, E. R. (7 de Mayo de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 28 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html

Arias, J. S. (15 de Octubre de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 28 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/patrimonio-neto.html

Cortés Cortés, M., & Iglesias León, M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la Investigación.* Ciudad de Carmen, México. Recuperado el 14 de Enero de 2022, de http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf

Gil, S. (13 de Julio de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 18 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/ingreso.html

Hernández - Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixta.* Ciudade México, México: MC Graw Hill Interamericana Editores S.A. Recuperado el 23 de Enero de 2022, 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 Enero de 2022, de http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-

content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf

J. Wild, J., R. Subramanyam, K., & F. Halsey, R. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (Novena ed.). Distrito Federal México, México: MC Graw-Hill Interamericana. Recuperado el 18 de Enero de 2022, de http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf

Jaime, J. L. (20 de Noviembre de 2014). *Economipedia*. Recuperado el 17 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/activo.html

Jaime, J. L. (30 de Diciembre de 2014). *Economipedia*. Recuperado el 23 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/pasivo.html

Kerlinger, & Lee. (2002). *Virtual.urbe.edu*. Recuperado el 6 de Febrero de 2022, de http://virtual.urbe.edu/tesispub/0092230/cap03.pdf

Mamani, N. L. (2017). *Evaluación de la Situación Económica y Financiera de la Libreria Laykakota E.I.R.L de la ciudad de Puno, y su influencia en la toma de decisiones periodos 2011 y 2012.* Tesis para optar el Título de profesional de Contador Público, Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Puno. Recuperado el 14 de Enero de 2022, de http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/7940/Rivera_Mamani_Neida_Liliana.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Nina, T. M. (2016). *Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la empresa Clinica Promedic S.Civil. R.L, Tacna, periodo 2011 - 2013.* Tesis para optar el Título profesional de Contador Público con Mención en Auditoría, Universidad Privada de Tacna, Tacna, Tacna. Recuperado el 16 de Enero de 2022, de http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/UPT/70/manchego-nina-terry.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Nuñez, P. d. (2017). *Análisis de la Situación Financiera del Periodo 2013 al 2016 y propuesta de una Planificación Financiera para la empresa Distribuidora Marisa S.R.L, Chimbote, 2017.* Tesis para obtener el Título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo, Áncash, Chimbote. Recuperado el 10 de Enero de 2022, de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12359/lopez_np.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pedrosa, S. J. (19 de Octubre de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 24 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/gasto.html

Puente Isla, M. F. (2017). *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones de la empresa Mercantil J.R E.I.R.L año 2015 - 2016 Chimbote.* Tesis para optener el Título profesional de Licenciada en Administración, Universidad César Vallejo, Áncash, Chimbote. Recuperado el 10 de Enero de 2022, de

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12123/puente_im.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Roldán, P. N. (1 de Mayo de 2017). *Economipedia*. Recuperado el 25 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html

Roldán, P. N. (3 de Enero de 2019). *Economipedia*. Recuperado el 23 de Enero de 2022, de https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html

Rosillón, M. A. (octubre - diciembre de 2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia, 14*(48), 606-628. Recuperado el 21 de Enero de 2022, de https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf

ANEXOS

1 INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE S.A"			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
Al 31 de Diciembre del 2020			
(Expresado en Miles de Nuevo Soles)			
ACTIVO	S/.	**PASIVO**	S/.
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	
.....	.....	TOTAL PASIVO CORRIENTE	
.....	.....		
.....	.....	PASIVO NO CORRIENTE	.....
.....	.....	.....	
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			
		TOTAL PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE			
.....	.....	**PATRIMONIO**	
.....	.....	.....	.....
.....		.....	.....
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		.....	.....
		.....	
		TOTAL PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO		**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE S.A"

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

Al 31 de Diciembre del 2020

(Expresado en Miles de Nuevos Soles)

				S/.
INGRESOS				
……				……
……				……
……				……
VENTAS NETAS				
……				( )
UTILIDAD BRUTA				
GASTOS OPERATIVOS				
……				(……)
……				(……)
……				(……)
UTILIDAD OPERATIVA				
OTRO INGRESOS Y EGRESOS				
……				……
……				……
……				……
……				(……)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA				

EMPRESA "ELECTRO ORIENTE S.A"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2021

(Expresado en Miles de Nuevo Soles)

ACTIVO	S/.	**PASIVO**	S/.
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	
.....	.....	TOTAL PASIVO CORRIENTE	
.....	.....		
.....	.....	PASIVO NO CORRIENTE	.....
.....	.....	.....	
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			
		TOTAL PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE			
.....	.....	**PATRIMONIO**	
.....	.....	.....	.....
.....		.....	.....
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		.....	.....
		.....	
		TOTAL PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO		**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN				
Al 31 de Diciembre del 2021				
(Expresado en Miles de Nuevos Soles)				
				S/.
INGRESOS				
.....				.....
.....				.....
.....				.....
VENTAS NETAS				
.....				( )
UTILIDAD BRUTA				
GASTOS OPERATIVOS				
.....				(.....)
.....				(.....)
.....				(.....)
UTILIDAD OPERATIVA				
OTRO INGRESOS Y EGRESOS				
.....				.....
.....				.....
.....				.....
.....				(.....)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA				