



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN GESTIÓN PÚBLICA**

Análisis de estados financieros de la sub gerencia de contabilidad de la  
Municipalidad Distrital de La Matanza, 2019

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:**

Maestro en Gestión Pública

**AUTOR:**

Br. Leonel Sánchez Irazabal (ORCID: 0000-0002-3411-2970)

**ASESORA:**

Dra. Eliana Soledad Castañeda Núñez (ORCID: 0000-0003-3516-1982)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Gestión de políticas públicas

**LIMA - PERÚ**

**2020**

**Dedicatoria:**

Dedico este trabajo a mis padres Leonel y Laura, por su increíble fortaleza y a la memoria de mi hermano Aarón Emmanuel.

Todos ellos sumaron su esfuerzo para formarme como profesional.

**Agradecimiento:**

Agradezco a Dios por el soporte otorgado, a nuestros asesores por la profunda dedicación y a todos aquellos quienes dieron su aporte para la realización del presente trabajo.

## Índice

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice	vi
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT	xi
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MÉTODO	16
2.1 Tipo y diseño de la investigación	16
2.2 Operacionalización de la Variable	17
2.3 Población censal	18
2.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	19
2.5 Procedimiento	20
2.6 Método de análisis de datos	20
2.7 Aspectos éticos	23
III. RESULTADOS	24

IV. DISCUSIÓN	39
V. CONCLUSIONES	41
VI. RECOMENDACIONES	42
REFERENCIAS	43
ANEXOS	48

## Índice de tablas

Tabla 1	Operacionalización de la variable Estados Financieros	18
Tabla 2	Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	25
Tabla 3	Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera	28
Tabla 4	Análisis vertical del Estado de Gestión	31
Tabla 5	Análisis horizontal del Estado de Gestión	33

## Índice de figuras

Figura 1: Distribución porcentual del activo de la dimensión Estado de Situación Financiera	26
Figura 2: Distribución porcentual del pasivo y patrimonio de la dimensión Estado de Situación Financiera	27
Figura 3: Evolución porcentual de la dimensión Estado de Situación Financiera	29
Figura 4: Composición porcentual de la dimensión Estado de Gestión	32
Figura 5: Evolución porcentual de la dimensión Estado de Gestión	34
Figura 6: Resultado de los índices de liquidez	36
Figura 7: Resultado de los índices de solvencia	37
Figura 8: Resultado de los índices de rentabilidad	39
Figura 9: Resultado de los índices de gestión	40

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo describir los Estados Financieros de la Municipalidad Distrital de La Matanza, considerándose como variable a Los Estados Financieros, como dimensiones: Estado de Situación Financiera y Estado de Gestión.

Con respecto al método, se utilizó el enfoque cuantitativo, el alcance de la investigación es sustantivo tipo básica descriptiva, el diseño aplicado es el descriptivo simple no experimental de corte trasversal, la población censal está constituida por los estados financieros del ejercicio 2018 y sus anexos y se ha empleado como instrumento: la ficha de análisis financiero, constituido por la variable: estados financieros, que consta de 2 tablas de análisis vertical y horizontal a los estados financieros y la aplicación de razones financieras; los resultados son expresados en tablas y figuras, concluyendo que los estados financieros son sólidos a pesar de que no se aplica el análisis financiero y se toman las decisiones en función a los intereses políticos y no con los datos que otorgan los métodos financieros; en las dimensiones: estado de situación financiera da muestras de crecimiento institucional, el estado de gestión muestra un incremento en el superávit que indica una mejora en la gestión municipal y los ratios financieros indican que la municipalidad tiene un nivel de liquidez deficiente, autonomía financiera, índices considerables de rentabilidad y eficiencia en los índices de gestión.

Palabras claves: estados financieros, análisis vertical, análisis horizontal y ratios financieros.

## **Abstract**

The purpose of this research work is to describe the Financial Statements of the District Municipality of La Matanza, considering the Financial Statements as a variable, as dimensions: State of Financial Situation and Management Status.

With respect to the method, the quantitative approach will be used, the scope of the research is substantive basic descriptive type, the design applied is the simple non-experimental descriptive of cross-section, the census population is constituted by the financial statements of the 2018 exercise and its annexes and it has been used as an instrument: the financial analysis sheet, consisting of the variable: financial statements, consisting of 2 tables of vertical and horizontal analysis of the financial statements and the application of financial ratios; the results are expressed in tables and figures, concluding that the financial statements are dangerous despite the fact that the financial analysis is not applied and decisions are made based on political interests and not with the data provided by the financial methods; in the dimensions: statement of financial situation of samples of institutional growth, the management status shows an increase in the surplus that indicates an improvement in municipal management and the financial indexes indicate that the municipality has a poor liquidity level, financial autonomy, considerable profitability and efficiency indices in management indices.

Keywords: financial statements, vertical analysis, horizontal analysis and financial ratios

## **I. Introducción**

A nivel mundial, países como Inglaterra, Italia, Francia, Alemania, Holanda, Estados Unidos de América, Canadá, México, Brasil y Chile representan experiencias exitosas en materia contable, pues sus Estados Financieros sirven de ayuda en el manejo, dirección y decisiones de sus entidades, para esto fueron preparados de manera fiable, auténtica y transparente, en función a las NIIFs y con el objetivo de coadyuvar en el proceso de armonización contable. Por otra parte se ha evidenciado, en países cuyos modelos contables son deficientes, la carencia de análisis financiero en las instituciones estatales, en España se encontró un estudio a cargo del tesista Juan Carlos Martínez Verdugo (2016), en su tesis doctoral “El papel de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público en la armonización y modernización contable del sector público, concluyó que la información financiera ha dejado de ser una formalidad administrativa para establecerse y ocupar un papel relevante dentro de una gestión, ya que posibilitará medir los resultados y prever márgenes mínimos de riesgo, estos datos deben analizarse meticulosamente y de manera adecuada a través de métodos y razones financieras.

El análisis e interpretación de estos informes implicó un control y manejo estricto de la información, que permiten a las instituciones a cuantificar y a obtener el comportamiento de las principales partidas contables y financieras, a fin de ser instrumentos para conocer la posición institucional y lograr la eficiencia en la gestión pública, al respecto Araya (2010), nos indicó que, producto del contraste de los datos que conforman los estados financieros, la principal preocupación de las autoridades o funcionarios públicos es presentar datos de carácter contable obviando la información financiera, mientras que Vílchez (2014), señaló que los estados financieros deben realizarse bajo la armonización internacional de normas y procedimientos contables con la finalidad de uniformizar criterios, sin embargo, en muchos países, se impone la normativa nacional sobre el proceso de armonización contable lo que impide su implantación.

A nivel nacional, desde Lima, el Sistema Nacional de Contabilidad fija las pautas, métodos y herramientas mediante los cuales, todas las entidades gubernamentales ubicadas en la capital y el interior del país, deben confeccionar y presentar los estados financieros. La contabilidad brinda información para diferentes usuarios y la ciudadanía, de manera que se

pueda observar, una fotografía exacta de la situación económica de las entidades. Según Salas, Vílchez y Curvelo (2017), los estados financieros deben contener notas explicativas de calidad en donde se revele el detalle de las cuentas contables reflejadas en los mismos y algún otro dato que no cumpla con el principio de importancia relativa pero que amerite una explicación. La importancia del análisis financiero, la ratifican y sustentan Ollague, Ramón, Soto y Novillo (2017), quienes señalaron que ofrecen una visión retrospectiva y prospectiva, ya que constituyen un mecanismo de soporte en la toma de decisiones. A pesar que estos informes financieros son medios de rendición y transparencia en una gestión, pocas instituciones analizan los datos que contienen.

En la Municipalidad Distrital de la Matanza, no se realiza análisis a los estados financieros, por el contrario, son considerados como documentos de elaboración forzosa y de cumplimiento hacia la Dirección Nacional de Contabilidad, por lo tanto, se requiere aplicar métodos e indicadores que permitan determinar la conducta y la situación financiera y la elaboración de los mismos bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Al respecto Becerra (2010), indicó que se debe primar la aplicación de las NIIFS sobre las normas tributarias para obtener estados financieros correctos y no existan sobrevaloraciones en ciertos rubros, por otra parte, los españoles Benito y Bastida (2008), advirtieron que debe existir una regulación de las finanzas en las municipalidades para promover el análisis financiero y garantizar que la estructura financiera de los municipios se desarrolle dentro de lo permitidos. Así mismo se han presentado observaciones en el ejercicio 2017, como la elevada deuda a corto y largo plazo, las obligaciones previsionales están consideradas en el pasivo corriente, el deficiente nivel de solvencia financiera que tiene la municipalidad para hacer frente a las deudas a corto plazo, el capital de trabajo negativo, una baja productividad y eficiencia en torno a los activos y partidas que no cumplen con el principio contable de importancia relativa.

Este problema nos lleva a realizarnos estas preguntas: ¿Las personas integrantes de la oficina contable cumplen con el perfil profesional y los conocimientos obligatorios para pertenecer al departamento? ¿Se han tomado decisiones gerenciales en función a estos estados financieros? ¿Se ha realizado un análisis financiero?. En función al diagnóstico realizado en el ejercicio 2017, se pretende conocer la situación actual de los estados financieros de la entidad

en el ejercicio 2018, aplicar un análisis escrupuloso y brindar observaciones que formen parte del proceso de mejora continua, esto brindará herramientas de gestión a las áreas de alta dirección para tomar decisiones y dirigir el rumbo de la entidad, cumpliendo así con el fin supremo por el que se elaboran éstos informes.

Siendo necesario para ello contar con la revisión de estudios precedentes nacionales e internacionales, se pudo considerar a nivel internacional estudios realizados en el país de Colombia por Sierra (2017), quien tuvo como objetivo examinar el proceso de integración de los Estados Financieros, sosteniendo como referencia los procedimientos de la contabilidad pública peruana, estadounidense y canadiense, para ejecutar los correctivos necesarios que permitan tener una contabilidad nacional eficiente, la investigación fue de enfoque cuantitativo, positivista, se aplicaron las técnicas de la observación y el análisis documental. Se concluyó que debe efectuarse un análisis a los reportes contables y financieros de cada entidad que conforman la contabilidad nacional, estableciendo políticas y procesos uniformes en concordancia con el proceso de armonización contable. En el mismo país, Torres (2015), propuso como objetivo revisar la repercusión que genera la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera en el proceso de análisis a los informes financieros, la metodología aplicada tuvo un enfoque mixto cuantitativo y cualitativo, se utilizó el instrumento de análisis documental y se determinó que las NIFFS en las entidades genera información de calidad, que sirve de orientación en la toma de decisiones y en la armonización

Otros antecedentes importantes se realizaron en España, Araya (2011), en su trabajo de tesis señaló como objetivo analizar y cotejar los sistemas de contabilidad pública de los países de Centroamérica y conocer las puntos fuertes y endebles de cada país, para ello se empleó los enfoques descriptivo y analítico y se tomó como muestra a los sistemas contables de Nicaragua, Costa Rica, Guatemala, El Salvador, Honduras, y Panamá, llegando a concluir que la contabilidad nacional de cada país, a pesar del nivel medio de desarrollo, proporcionan información relevante de carácter patrimonial y financiera que buscan la claridad en el manejo administrativo, la eficiencia, la rendición de cuentas y la reforma en la contabilidad gubernamental, tomando como modelos los países más desarrollados. En la ciudad de Madrid, Marques (2016), en su tesis doctoral, estableció como objetivo identificar si la información

financiera cumple con el rol prospectivo, si se puede anticipar lo que ocurrirá con las entidades a partir del análisis de esta información financiera, utilizó el enfoque descriptivo, obteniendo la conclusión que los informes financieros son importantes ya que permiten analizar el comportamientos de las partidas contables y pueden predecir un panorama financiero, esto también permite efectuar una administración de recursos eficiente.

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

En el país de Argentina hubo un trabajo relacionado al tema de investigación, Preti (2015), quien en su tesis de maestría planteó como objetivo analizar los estados financieros de los gobiernos locales de la provincia de Santa Fe durante los periodos 1991 a 2001 y conocer el desenvolvimiento de las principales partidas contables en el periodo determinado, fue un trabajo de tipo descriptivo, aplicado y la fuente de datos fueron los estados financieros de las 48 instituciones que formaron parte de la muestra, para lo cual se concluyó que, a los largo de los años, estas entidades no se han consolidado a pesar de su autonomía financiera, la distribución de los recursos se ha incrementado pero la estructura financiera, de la mayoría de municipalidades, fue inestable. Esto fue consecuencia de la improvisación e incapacidad de gestión en la administración de recursos públicos.

De igual forma, en el país de Costa Rica, Acevedo, Fallas y Vargas (2015), en su tesis de maestría precisaron como objetivo generar un prototipo de análisis financiero que sirva de modelo para las instituciones públicas del sector, la metodología fue cualitativa y el instrumento

fue el análisis documental. Se logró concluir que no existe el adecuado control de los recursos públicos, a pesar de ello se logró establecer una guía de análisis financiero que servirá de ayuda a los encargados del departamento contable del sector, se determinó que existían observaciones en el proceso de formulación de los estados financieros y era necesario estructurar un manual de políticas que fijen el proceder de los encargados contables. Por su parte, la ecuatoriana Guerra (2012), en su trabajo de tesis determinó como objetivo efectuar una evaluación de los datos financieros de las instituciones gubernamentales del país y proponer un manual, que permitan que los estados financieros se formulen y analicen bajo procedimientos semejantes y el proceso de rendición de cuentas sea el correcto, se trabajó con el método descriptivo y el instrumento fue el análisis documental, se concluyó que es necesario aplicar un sinceramiento de las partidas contables y se otorga una propuesta metodológica para que sirva de guía en el proceso de elaboración y análisis financiero, así mismo es necesario orientar y capacitar al personal.

Por último, Peña (2015), en su trabajo de investigación tuvo como objetivo analizar si las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público tienen incidencia en la formulación de los informes financieros del órgano público de movilidad, tránsito y transporte del Ecuador, en el ejercicio 2012, se utilizaron los métodos inductivo y deductivo la técnica fue la observación y el instrumento el análisis documental, se concluyó que el Ministerio de Economía y Finanzas no es constante en el establecimiento de directivas y procedimiento para el proceder contable, lo que genera que los estados financieros se elaboren bajo criterios individuales y de baja calidad, los equipos encargados de la producción de los reportes financieros no cuenta con las competencias, el perfil técnico ni los conocimientos suficientes para la preparación y formulación de estos dictámenes contables y financieros, bajo los lineamientos de las NICSP.

Así también se considera estudios en el ámbito nacional como el presentado por Sánchez (2015), quien enfocó su objetivo en aplicar indicadores financieros al balance general y estado de gestión, a fin de examinar la gestión de las municipalidades de Piura y tener un modelo de análisis financiero aplicable para los gobiernos locales, se utilizó el método descriptivo y las técnicas de la entrevista y análisis documental de estados financieros, la población fue de 64 municipalidades y como muestra 11 instituciones distritales, lo que llevo a concluir que la

situación financiera de los gobiernos locales y provinciales es deficiente debido a la falta de proyección financiera y la falta de profesionales capaces de brindar instrumentos de gestión significativos que permitan orientar a los gestores. No se efectúa la contrastación de saldos de las partidas contables, las cuentas presentan sobrevaloraciones y por lo tanto no se puede determinar la situación real de las instituciones y mucho menos se puede tomar como referencias en la toma de decisiones.

Del mismo modo, Campos (2014), en su tesis doctoral, expuso como objetivo analizar los estados financieros 2011-2012, de las municipalidades de la región La Libertad Trujillo, como elementos integradores en la gestión pública, se utilizaron los métodos analítico, deductivo e inductivo, teniendo como población y muestra a los municipios de la provincia, lo que permitió deducir que el correcto manejo de la administración financiera permite la eficiencia en el control de los bienes públicos, en el SIAF toda la información se consolida e integra a las instituciones y les permite sistematizar reportes confiables. Otro trabajo interesante fue el de Iparraguirre, Canllahui y Merino (2019), quienes tuvieron como objetivo determinar como el uso del SIAF es determinante en la preparación de estados financieros del gobierno regional de Lima, para ello el diseño del trabajo fue de nivel descriptivo y el tipo de la investigación no experimental de corte transversal, se aplicó a una población censal que conforman los informes financieros de la entidad y las técnicas de la entrevista y análisis documental y obtuvieron la conclusión que el software usado en el sector público, cumple un papel relevante en el procesamiento de la información y genera transparencia en la utilización de los bienes públicos y en el desarrollo de elaboración de los estados financieros.

Por otra parte, Murga (2015), señaló como objetivo determinar cómo influyen los informes financieros en las decisiones gerenciales de la municipalidad provincial de Huaraz, realizando una investigación aplicada, de tipo descriptiva, empleando a una población de 142 individuos del gobierno regional y una muestra de 61 funcionarios, se utilizaron como instrumentos de recolección de información la encuesta y el análisis documental, permitiendo finalizar que los reportes financieros básicos inciden positivamente en la toma de decisiones debido a que son datos saneados y cotejados, es por esto que los altos mandos de la

municipalidad deben considerarlos como herramientas importantes en la conducción del municipio.

Otra contribución importante fue la de Condori (2018), quien planteó como objetivo demostrar que la elaboración de los informes financieros inciden en la consolidación de la contabilidad nacional. El trabajo investigativo fue de tipo básica y se aplicó el diseño no experimental con enfoque de tiempo transversal a una muestra de 100 entidades Públicas; utilizando los métodos de análisis y procedimientos de datos y ficha de encuesta; como conclusiones se ha determinado comprobar que la información financiera es el eje central en la contabilidad y finanzas nacionales pues demuestran que se cumplen las metas establecidas, así mismo se establece que se deben capacitar a las personas encargadas de estas áreas. Por su parte, Aduviri (2017), tuvo como objetivo analizar los efectos que produce la utilización de las NIIFS en el proceso de elaboración y formulación de reportes financieros, utilizó el enfoque cualitativo de tipo descriptivo, diseño no experimental – transeccional – descriptivo, la población fueron 5 empresas del sector y la muestra 4 empresas que adoptaron el proceso de adopción de NIIFS, las técnicas fueron el análisis documental y la observación directa, se concluyó que la aplicación de las NIIFS tiene una alta participación en la formulación correcta de los estados financieros pero requiere personal que conozca las exigencias que implican estas normas.

Por último, Márquez (2018), en su trabajo propuso como objetivo determinar si el Sistema Integrado de Administración Financiera incide en la calidad de los reportes contables, mediante el proceso operativo, la elaboración y la formulación de los estados financieros de carácter consolidado en el periodo 2011 al 2015, se utilizaron el método descriptivo, inductivo, la investigación fue básica, de nivel descriptivo – explicativo, diseño no experimental a una población censal que son los estados financieros consolidados de la Dirección General de Contabilidad Pública, los instrumentos fueron la toma de información y el análisis documental, se llegó a concluir que el SIAF es una herramienta que permite el procesamiento de información, contabilización de la operaciones y posibilita la preparación de los estados financieros de calidad y con alto grado de confiabilidad.

Luego de realizar una revisión de la literatura sobre la variable de estudio Estados Financieros se puede mencionar que son el resultado del procesamiento de operaciones y hechos económicos, que se constituyen en rubros, según su naturaleza o función, luego surge la elaboración y presentación de estos datos consolidados, que nos indican la salud y la posición de la organización en términos económicos y financieros. Los estados financieros tienen variadas definiciones e interpretaciones, pero las palabras que mejor la definen, es que “son informes financieros que reflejan el estado situacional de una institución, se registran los movimientos económicos en función al plan contable gubernamental y a un periodo determinado y se obtiene un producto final que determina la estructura financiera de la entidad. Otra de las definiciones que se menciona en la presente investigación tenemos a Álvarez (2015), que precisó a los Estados Financieros como el conjunto de reportes financieros de propósito general, que emplean las entidades para develar la situación exacta de las mismas, en un periodo determinado, tanto en aspectos contables, financieros como económicos, estos reportes resulta de vital importancia para los gestores, administradores y otro tipo de usuarios pues a raíz de lo que contienen, se toman decisiones sobre el rumbo y manejo de las instituciones.

Sin embargo Araya (2010), indicó que la formulación de los estados financieros no se elaboran bajo estándares de calidad internacional, hace referencia que el proceso de formulación de los mismos son un proceso de mejora continua que se debe ir perfeccionando con el paso del tiempo y que se le debe dar mayor énfasis a la divulgación del análisis financiero a fin de que sean herramientas para la ciudadanía, administradores y usuarios en general. Mientras que Osadchy, Akhmetshin, Amirova, Bochkareva, Gazizyanova y Yumashev (2018), indicaron que es los estados financieros son formatos indispensables para medir la gestión de una institución, el procedimiento analítico de los mismos permite identificar los factores de éxito o ineficiencia en una gestión, este proceso de observación y análisis garantiza la confiabilidad y calidad de los datos financieros. Por último Sassikila (2018), determinó que quienes elaboran los estados financieros necesitan evitar la resistencia a los cambios internacionales y adaptarse para lograr el éxito organizacional, una institución con una excelente reputación financiera garantiza el desarrollo de la misma.

La contabilidad gubernamental se ha desarrollado sobre un enfoque financiero con la intención de conseguir datos y propuestas que funjan como base referencial para decidir la conducción institucional y el bienestar ciudadano, desde este enfoque se pretende brindar herramientas y reportes financieros al alcance de la ciudadanía, generando así un impacto social y garantizando la transparencia y el proceso de rendición de cuentas.

Dentro de los paradigmas de la contabilidad, según Belkaoui (1985), se encuentra el paradigma de la utilidad de la información para la toma de decisiones que implica que los reportes obtenidos sirven a diferentes usuarios como el gobierno, congreso, acreedores, órganos de control y ciudadanía en general. Así mismo, según las NIC-SP (2010), se incluye al paradigma de la armonización contable que indica que la información financiera y contable debe elaborarse bajo criterios universales, siguiendo lo indicado en las normas internacionales de información financiera y respetando la normativa y mecanismos establecidos, esto con la intención de uniformizar procedimientos y facilitar la lectura de los diferentes usuarios.

Del mismo modo, la variable se fundamenta en la Ley N° 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad que indica los principios, conceptos, metas, fases, procedimientos, obligaciones y responsabilidades del sistema.

Ahora se presentarán las dimensiones de los Estados Financieros, están siendo consideradas, según lo expresado en las NIC-SP: a) Estado de Situación Financiera y b) Estado de Gestión.

Dimensión (1), El Estado de Situación Financiera, al respecto las NIC-SP (2010), establecen que es un reporte estático que nos muestra, a un ejercicio determinado, la manera como está estructurado y conformado el mismo en relación a los bienes, derechos, obligaciones y patrimonio, así mismo informa la cuantía de los recursos sociales, la estructura de los capitales propios y ajenos, los recursos de inmediata realización y su capital de trabajo. Mientras que Williams y Dobelman (2017), explicaron que este estado financiero, no solo ofrece la situación financiera si no también que otorga datos complementarios como insumos para el análisis

financiero que ayudaran a conseguir percepción general y permite planificar y prevenir diferentes aspectos de la empresa.

Dimensión (2), El Estado de Gestión, las NIC-SP (2010), indicó que es un estado dinámico que tiene por finalidad mostrar el resultado (déficit o superávit) del trabajo económico, financiero y comunitario de las organizaciones públicas, con base en el flujo de recursos generados y consumidos respetando la normatividad gubernamental y en relación a metas financieras establecidas, durante un periodo determinado. Por su parte Kanapickiene y Grundiene (2015), detallaron que el estado de resultados refleja, de forma acumulada, los ingresos y egresos que ha tenido una entidad en un ejercicio determinado, permitiendo obtener un resultado que indica la obtención de recursos y su administración. Finalmente, Montesinos y Vela (2012), expresaron que resume las operaciones económicas de una organización y se obtiene al restar los ingresos menos los costos y gastos y sirve como indicador para saber si la misma está logrando sus metas institucionales y si está encaminada en función a su visión empresarial.

Dentro del respaldo teórico sobre la que se sustenta la variable estados financieros, tenemos lo indicado por la NIC-SP (2010), los estados financieros representan el escenario financiero y el resultado de una gestión, pretenden entregar información, a diferentes usuarios, para que puedan orientarse en las decisiones a tomar. Indican también las condiciones financieras, la utilización de los bienes públicos y el rendimiento operativo de la entidad. Se asume esta teoría contextualizada en las NIC-SP, con lo cual se asumió sus definiciones de la utilidad de la información para la toma de decisiones y la armonización contable.

Sobre la elaboración y formulación de los Estados Financieros, Álvarez (2015), indicó que implica desarrollar procesos sistemáticos basados, tanto en las normas financieras como en las normas tributarias, que coadyuven a presentar estados financieros consistentes y razonables; por lo tanto, su preparación requiere del concurso de la información procesada por las distintas áreas de actividad; así como el desarrollo de mecanismos de análisis, reestructuración de la información, evaluando la información clave y acondicionando los datos para establecer información confiable y que sirva de referente a la hora de formular los estados financieros.

Baksaas y Stenheim (2019), hacen mención que esta información tiene la intención de ayudar a los gestores y que no solo se trata de datos de cumplimiento sino también de comunicación efectiva, de soporte y guía hacia la consolidación institucional.

La meta de los estados financieros, según el párrafo 15 de la NIC-SP 01, son revelar información que permita conocer el panorama financiero, otorgar información a los gestores acerca de la realidad financiera y mostrar el panorama económica - financiero de la entidad, con la finalidad de que sea información útil y oportuna que permita tomar decisiones y que sea este un medio de rendición de cuentas sobre los recursos públicos otorgados, al respecto Gómez, Aristizábal y Fuentes (2017), indicaron que esta información financiera es preponderante para los mandos gerenciales y un factor determinante de su gestión pues otorga datos que reflejan el desenvolvimiento financiero y porque sirven de ayuda en el direccionamiento de las instituciones.

Sobre la instauración de Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de Estados Financieros, Díaz (2010), sostuvo que son normas emitidas por la IASB, que buscan un lenguaje común, a nivel mundial, en el proceso operativo, en la formulación y en la exposición de los informes financieros, producto de la globalización la mayoría de países ha establecido el proceso de conversión y adopción de las mismas ya que garantiza la comparabilidad y calidad los reportes contable y financieros. Por su parte Garza, Cortez, Méndez y Rodríguez (2016), señalaron que la aplicación de NIIFS, en la elaboración de estados financieros, incrementa la calidad, objetividad y razonabilidad en ellos, los reportes obtenidos brindan una mayor valoración y reputación a la compañía, este impacto se justifica pues la aplicación de esas normas asegura una metodología homologada internacionalmente.

Por su parte Rosillón (2009), formuló que el análisis financiero es un instrumento necesario y pieza fundamental para que una organización logre un rendimiento financiero eficiente, es necesario realizarlo para lograr una performance óptima en la entidad pues se trata de un proceso minucioso y analítico basado en información cualitativa y cuantitativa cuya utilización nos ayuda a determinar los rubros que han tenido mayor desenvolvimiento dentro de la organización mediante la aplicación de razones financieras, que arrojan importes que indican

el grado de liquidez, el nivel de solvencia, la eficiencia en la administración de los activos y demás recursos, las condiciones de endeudamiento, así como también, el grado de rentabilidad y rendimiento logrado sobre las ventas, bienes, derechos, activos, pasivos y patrimonio. Por su parte Donthi (2013), señaló que es un procedimiento que permite identificar los puntos fuertes y débiles, en materia financiera, de una empresa y su objetivo es transmitir una explicación de los rubros financieros que han tenido mayor significancia, el mismo que evalúa las políticas, métodos, decisiones y resultados gerenciales.

Dusan y Baranova (2016), comentaron que el análisis a los estados financieros es capaz de ubicar los errores que se están cometiendo en una gestión y permite monitorear de manera correcta los recursos públicos, brinda una imagen financiera y ofrece escenarios predictivos que determinan el funcionamiento o la bancarrota de una empresa, mientras que para Konstantinos y Panagiotis (2015), el proceso de análisis, debe aplicarse mediante instrumentos metódicos y modernos, para conocer la evolución de los elementos financieros y sirvan estos de herramientas para el direccionamiento de una empresa o institución. Por último, Rakhila (2013), concluyó que la interpretación financiera permite conocer el rendimiento y la salud económica-financiera de una compañía, sirven también como elementos predictivos y son esenciales en el proceso de identificación de vulnerabilidades, además que sirven de mecanismos reguladores para las decisiones económicas.

Ricra (2014), nos sugirió que el análisis vertical, es un método que consiste en establecer la incidencia de las partidas contables que conforman el estado de situación financiera y el estado de gestión sobre la base total de activos, pasivo y patrimonio e ingresos totales y donde se obtiene una muestra de la importancia y comportamiento de las principales cuentas, se logra conocer cuáles son las cuentas que tienen mayor peso dentro de la estructura de cada estado financiero y nos otorga una orientación sobre las más relevantes, esto permite conocer nuestras fortalezas y los puntos críticos para decidir, sobre ello, el rumbo del organismo. Así mismo estableció que el análisis horizontal es un método que mide la variación de las cuentas contables, de manera independiente, en relación al ejercicio anterior. Esto es necesario para conocer si la cuenta ha disminuido o aumentado en el presente ejercicio, luego de obtener aquel dato se busca las explicaciones de las cuentas más importantes y se determinan las causas del incremento o

decremento, este análisis nos permite conocer los resultados de una gestión porque en la variación de las partidas, se ven reflejadas las decisiones sobre la conducción institucional.

Desde el punto de vista de Lakada, Lapian y Tamiwa (2017), precisó que el análisis horizontal permite tomar decisiones a raíz del incremento o disminución de las cuentas más significativas de los informes financieros y determinar cuáles merecen una atención mayor para efectuarles un seguimiento en la marcha de la gestión.

Ricra (2014), nos explicó que los ratios financieros, son coeficientes o razones de gran ayuda para implantar el análisis financiero de las instituciones ya que permiten conocer la coyuntura actual o pasada de una empresa, además son comparables con las de otras instituciones del mismo rubro, por lo tanto, constituyen implementos necesarios para la toma de decisiones, un ratio es una relación entre dos cifras extraídas del estado de gestión y el estado de situación financiera que pretende conocer el comportamiento institucional y cumplir un rol predictivo que permita tomar medidas apropiadas. Los clasificó en: a) Índices de liquidez, que miden las condiciones de pago en el corto plazo, b) Índices de Gestión, que miden la eficiencia con la que se utilizaron los recursos, c) Índices de solvencia, que cuantifican la capacidad de la empresa para obtener fondos y solventar sus deudas y c) Índices de rentabilidad, que evalúan las condiciones de la empresa para generar utilidades, a través de los recursos que emplea, sean estos propios o ajenos, y, por el otro, la eficiencia de sus operaciones en un ejercicio establecido.

Aranguren, Eslava y Bautista (2014), especificaron que las razones financieras tradicionales, permiten obtener una interpretación de las partidas más significativas de los reportes financieros, así mismo evalúan el desempeño administrativo y dan paso a nuevos indicadores auxiliares que permiten un análisis más profundo de la gestión. Mientras que Pina (1995), indicó que los ratios financieros no deben limitarse a ser parte del proceso de transparencia o una obligatoriedad si no deben ser considerados como datos de control y medición gestora de los funcionarios públicos.

Se planteó la formulación del problema teniendo en cuenta el problema general: ¿Cuál es la situación de los Estados Financieros de la sub gerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza? y los problemas Específicos: (1) ¿Cuál es la posición del Estado de Situación Financiera de la sub gerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza?, (2) ¿Cuál es la situación del Estado de Gestión de la sub gerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza?.

El presente trabajo se justifica desde una perspectiva teórica, metodológica, práctica y legal, los cuales se sustentan: (a) justificación práctica: se sustenta a partir de la teoría existente de Álvarez Illanes quien señala que los estados financieros son cuadros que otorgan datos cuantitativos de la gestión de una entidad y nos otorgan el contexto económico y financiero de la misma, permitiendo tomar decisiones gerenciales sobre estos reportes., (b) justificación metodológica: surge la necesidad de analizar los informes financieros de la Municipalidad Distrital de La Matanza y se garantiza la confiabilidad de los resultados porque se cuenta con una ficha de recojo de datos que conforman los estados financieros y sus anexos, los mismos que están respaldados por la Ley N° 28708, Ley general del sistema nacional de contabilidad.

El análisis e interpretación se va a procesar mediante la aplicación de métodos que van a medir la situación financiera como el análisis vertical, análisis horizontal y la aplicación de ratios financieros, esto nos brindará un panoramas financiero, (c) justificación práctica, este estudio tiene la justificación práctica pues pretende brindar un panorama de la situación financiera de la municipalidad, el mismo que va a servir de alternativa de solución para la administración financiera de los recursos estatales, es decir, estos datos financieros permitirán a la institución identificar falencias y fortalezas de gestión y (d) desde el punto de vista legal, se justifica legalmente con las normativas y leyes que fundamentan el marco conceptual de los Estados Financieros del Sector Público: Según la Ley N° 28708 del Sistema Nacional de Contabilidad, Ley Orgánica de Municipalidades N° 27972, y sus modificatorias, Ley de Marco de la Administración Financiera del Sector Público N° 28112, Ley N° 29537 que adecúa la Ley N° 28708 al artículo 81 de la Constitución Política del Perú, la resolución directoral 001-2009-EF/93.01 del plan contable para el sector público, NIC-SP N° 01 de presentación de estados Financieros y la directiva N° 004 -2016-EF/51.01.

Siendo necesario para el desarrollo del presente proyecto de investigación plantear el Objetivo general y los objetivos específicos; Se consideró como objetivo general; Determinar la situación de los Estados Financieros de la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad distrital de La Matanza. Seguidamente se considerará los objetivos específicos como: (a) Determinar cuál es la posición del Estado de Situación Financiera de la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad distrital de La Matanza y (b) Determinar cuál es la situación del Estado de Gestión de la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad distrital de La Matanza.

## **II. Método**

### **2.1.- Tipo y diseño de investigación**

#### **Paradigma**

Ramos (2015), precisó que el positivismo es uno de los paradigmas que sustentan la investigación científica. Según Ricoy (2006), el paradigma positivista se estima de cuantitativo, empírico-analítico, racionalista, sistemático gerencial y científico tecnológico.

Para este paradigma la realidad es absoluta y se rige por leyes y mecanismos naturales, de ahí se determina los diferentes factores de un estudio Field (2009).

#### **Enfoque**

Es la forma donde el investigador se aproxima al objeto de estudio. Este se modificará dependiendo del tipo de resultados que se encontrará.

Asimismo, es un procedimiento minucioso y ordenado y está directamente relacionada a los métodos de investigación.

El trabajo se desarrolló bajo un enfoque descriptivo, según Hernández, Fernández y Baptista (2014), el enfoque cuantitativo toma en cuenta que el conocimiento debe ser objetivo y este se origina a partir de un procedimiento deductivo a través de la medicación numérica y un análisis estadístico inferencial (pg. 4).

Realizar una investigación desde el enfoque cuantitativo es de vital importancia, ya que posibilita al investigador la compilación de datos y ayuda encontrar posibles alternativas de solución a problemas.

Los estudios descriptivos determinan, de manera más independiente, los conceptos o variables a los que se refiere y se centra en evaluar con la mayor precisión posible, Hernández, Fernández y Baptista, (2014).

#### **Tipo de investigación**

La investigación fue básica de nivel descriptivo según la clasificación de Hernández et.al (2014). La presente investigación se orienta al tipo de investigación básica, ya que se coloca en el conocimiento previo que se modela en el marco teórico para aplicarlo al caso de estudio.

Descriptivo, pues existen anticipadas teorías sobre la variable de estudio, en la cuales se fundamentó el presente trabajo.

### **Diseño**

Dado que el objetivo del estudio es analizar los estados financieros de la subgerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2018, se recurrió a un diseño no experimental de corte transversal. El diseño de la investigación se basa en la caracterización de la variable descrita en sus dos dimensiones (Estado de Situación Financiera, Estado de Gestión) desarrollada bajo una base de datos y matriz que la componen.

M  O

### **Leyenda:**

M: muestra 55 expedientes digitales.

O1: Variable 1, Estados Financieros.

## **2.2. Operacionalización de las variables**

### **Definición Conceptual de la variable Estados Financieros.**

Álvarez (2017), define a los reportes financieros como datos de propósito general, que detallan en síntesis los reportes, notas comparativas a los estados financieros y anexos que implican el detalle de cada cuenta, esta información es el resultado del registro contable de las operaciones y transacciones a lo largo del periodo, con estos reportes se pretende conocer y revelar la situación económica y financiera y las modificaciones ocurridas de impacto, esta información resulta de gran importancia para los administradores y gestores y la ciudadanía, por eso es recomendable elaborarlos bajo estándares de calidad y siguiendo la normativa establecida.

## Definición Operacional de Estados Financieros.

Los estados financieros son reportes que indican, en un rango de fechas determinado, la posición económica – financiera, la administración de los recursos y la gestión institucional, por ello los soportes documentarios y registros contables que son suministros para éstos informes, deben de ser oportunos y fidedignos, así mismo se analizan e interpretan con la finalidad de conocer aspectos necesarios de la entidad y tomar decisiones en beneficio de la misma.

Tabla 1

### *Operacionalización de la variable Estados Financieros*

Dimensiones	Indicadores	Items	Escala o Valores	Rango y niveles
Estado de Situación Financiera	Método Vertical			Representativo (3% a 100%)
				No Representativo (0% a 2%)
	Método Horizontal			Creciente (>0%)
				Decreciente (<0%)
	Índices de Liquidez			Eficiente (>1)
				Deficiente (<1)
	Índices de Solvencia			Autonomía Financiera (<1)
			Dependencia Financiera (>1)	
Estado de Resultado	Índices de Rentabilidad			Rentable (>1%)
				No Rentable (<1%)
	Índices de Gestión			Eficiente (>1)
				Deficiente (<1)
Estado de Resultado	Método Vertical			Representativo (3% a 100%)
				No Representativo (0% a 2%)
	Método Horizontal			Creciente (>0%)
				Decreciente (<0%)
Índices de Solvencia			Autonomía Financiera (<1)	
			Dependencia Financiera (>1)	
Índices de Rentabilidad			Rentable (>1%)	
			No Rentable (<1%)	
Índices de Gestión			Eficiente (>1)	
			Deficiente (<1)	

Nota: NICS (2010), adaptado para la investigación.

## **2.3. Población Censal**

### **Población.**

Hernández, Fernández y Baptista (2014), indican que al utilizar la población censal para un trabajo, está favoreciendo a la generalización de resultados para los sistemas investigados, además que fortalece la validación de todo instrumento con miras a su adaptación, contando la presente investigación con dichas cualidades al utilizar como unidad de análisis a toda la población objetivo identificada. La presente investigación cuenta con un total de 55 expedientes digitales que integran los estados financieros y anexos de la Municipalidad Distrital de La Matanza.

## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos y validez**

### **Técnica.**

Se define como “medios por el cual el investigador procede a obtener información solicitada de una realidad o fenómeno en función a los objetivos del estudio. (Sánchez y Reyes, p.149), El tesisista asumirá la observación estructurada como medio para el recojo de información.

### **Instrumento.**

Hoja de Análisis Financiero

Este instrumento nos permite obtener resultados cuantificables que nos indican la posición financiera de una institución y nos orientan para una correcta administración y toma de decisiones, se utilizó la Hoja de análisis financiero de acuerdo a las categorías definidas para la investigación (Ver Anexo 1), ya que este instrumento otorga datos confiables y fidedignos en los documentos seleccionados, es decir, los estados financieros y sus anexos seleccionados como objeto de estudio.

### **Validación del instrumento**

Según Hernández et al (2014) la validez “es el grado en que un instrumento en verdad mide la variable que se busca medir” (p.200). Para poder determinar la validez del instrumento, se sometió a consideración de juicio de expertos. Según Hernández et al (2014), el juicio de expertos “es el grado en que un instrumento realmente mide la variable de interés, de acuerdo

con expertos en el tema” (p.204). En este caso se consideró “aplicable” para la muestra de estudio elegida.

## **2.5. Procedimiento**

Se realizará mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros a los informes financieros de la sub gerencia de contabilidad de La Municipalidad Distrital de La Matanza, en el año 2018, el procedimiento implica: Recojo de información de la población o muestra, según sea el caso, ordenamiento de los datos recogidos, aplicación del método vertical a los reportes financieros, la aplicación del método horizontal a los reportes financieros, la aplicación de ratios financieros a los reportes financieros, la interpretación del análisis vertical a los reportes financieros, la interpretación del análisis horizontal a los reportes financieros, la interpretación de los ratios financieros y la obtención de resultados.

## **2.6. Método de análisis de datos**

El análisis de datos significa como van a ser tratados los datos recabados en sus diferentes etapas. Para ello se emplea la hoja de análisis financiero como una herramienta.

“Esta fase se presenta luego de la aplicación del instrumento y finalizada la recolección de los datos. Se procederá a aplicar el análisis de los datos para dar respuesta a las interrogantes de la investigación” (Hevia, 2001, p. 46).

Para el procesamiento de la información recabada, a los reportes financieros se aplicará el análisis vertical, que implica determinar la relación, en términos porcentuales, de cada cuenta contable en función del total de cada estado financiero, una vez obtenido los datos porcentuales se realizará una interpretación y justificación sobre las partidas más significativas, en porcentaje, del estado de situación financiera y el estado de gestión de la Municipalidad Distrital de La Matanza.

Luego se aplicará el análisis horizontal que implica determinar las variaciones entre una misma partida de los estados financieros con el periodo precedente, una vez obtenido y aplicado a todas las partidas contables, se realizará una interpretación y justificación sobre el incremento o decremento de las partidas que generan mayor impacto en los estados financieros de la municipalidad.

Luego aplicaremos los principales ratios financieros al estado de situación financiera y el estado de gestión del ejercicio 2018 para conocer el desenvolvimiento financiero de la entidad en año en estudio.

Los ratios a aplicar serán los siguientes:

Ratios Financieros		Objetivo	Fórmula	Interpretación
Índices de Liquidez	Ratios de Liquidez	Conocer la suficiencia que tiene la municipalidad, para enfrentar sus deudas o pasivos en un año.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Mayor a 1: mayor capacidad para pagar pasivos
	Prueba Ácida	Conocer la capacidad de los Activos que tiene la municipalidad, excluyendo a las mercaderías, para enfrentar sus pasivos en el periodo de un año.	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Mercaderías}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Mayor a 1: mayor capacidad para pagar pasivos
	Prueba Defensiva	Conocer las condiciones de pago en efectivo, que tiene la municipalidad para pagar sus deudas en el periodo de un año.	$\frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Mayor a 1: mayor capacidad para pagar pasivos
	Capital de Trabajo	Conocer lo que quedaría de capacidad económica luego de asumir las deudas, en	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	A mayor diferencia positiva, mayor capacidad económica

		el periodo de un año, con terceros.		
Índices de Solvencia	Estructura de Capital	Conocer el grado de endeudamiento con que cuenta la entidad con relación al patrimonio.	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: auto;"> <p style="text-align: center;">Pasivo Total</p> <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> <p style="text-align: center;">Patrimonio</p> </div>	Mientras más bajo sea el índice, más bajo es el nivel de deudas.
	Endeudamiento	Conocer el grado porcentual de los activos totales que es financiado por terceros.	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: auto;"> <p style="text-align: center;">Pasivo Total</p> <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> <p style="text-align: center;">Activo Total</p> </div>	Mientras más alto sea el margen, más alto es la pérdida de autonomía.
	Cobertura de Gastos Fijos	Conocer las veces que puede cubrir los costos fijos.	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: auto;"> <p style="text-align: center;">Utilidad Bruta</p> <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> <p style="text-align: center;">Gastos Fijos</p> </div>	Mientras más alto sea el índice, mayor capacidad tiene la municipalidad para cubrir sus costos fijos.
Índices de Rentabilidad	Rendimiento sobre el Patrimonio	Conocer el rendimiento que genera el patrimonio	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: auto;"> <p style="text-align: center;">Utilidad Neta</p> <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> <p style="text-align: center;">Patrimonio</p> </div>	Mientras más alto sea el índice porcentual, mayor es el rendimiento del patrimonio.
	Rendimiento sobre la Inversión	Conocer el grado de rentabilidad que se generan por la inversión en activos, comparado con la utilidad neta.	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: auto;"> <p style="text-align: center;">Utilidad Neta</p> <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> <p style="text-align: center;">Activo Total</p> </div>	Mientras más alto sea el índice porcentual, mayor es el rendimiento de inversión en activos
	Utilidad Activo			

		Conocer el grado de rentabilidad que se generan por la inversión en activos, comparado con la utilidad antes de intereses e impuesto.	$\frac{\text{Utilidad Antes de Intereses e Impuesto}}{\text{Patrimonio}}$	Mientras más alto sea el índice porcentual, mayor es el rendimiento de inversión en activos
	Utilidad Ventas	Conocer la utilidad obtenida por la municipalidad, en función a los ingresos del tesoro público.	$\frac{\text{Utilidad Antes de Intereses e Impuesto}}{\text{Ingresos}}$	Mientras mayor sea el índice porcentual, mayor es la eficiencia en la gestión.
Índices de Gestión	Rotación de Cuentas por Cobrar	Conocer las veces en que las cuentas por cobrar han sido recuperadas durante el periodo 2018.	$\frac{\text{Rotación de Ctas por Cobrar * 365}}{\text{Ingresos}}$	Mientras más elevado es el nivel de rotación, hay más dinamismo en las cuentas por cobrar.
	Rotación de Inventarios	Conocer la frecuencia con la que salen las existencias del almacén.	$\frac{\text{Promedio de Inventarios * 365}}{\text{Ingresos}}$	Mientras más elevado es el nivel de rotación, hay más dinamismo en inventarios.
	Rotación de Cuentas Caja y Bancos	Conocer la liquidez con que cuenta la municipalidad para cubrir los ingresos con recursos propios.	$\frac{\text{Caja y Bancos * 365}}{\text{Ingresos}}$	El resultado obtenido son los días que la municipalidad puede otorgar un crédito.

	Rotación de Activo Fijo	Conocer la capacidad de la municipalidad al utilizar los ingresos en activo fijo.	<table border="1"> <tr> <td>Ingresos</td> </tr> <tr> <td>_____</td> </tr> <tr> <td>Activo Fijo</td> </tr> </table>	Ingresos	_____	Activo Fijo	Mientras más alto sea el índice, mayor es la eficiencia en la gestión.
Ingresos							
_____							
Activo Fijo							

Seguidamente se van a interpretar cada una de las razones financieras y se va a otorgar una interpretación por cada ratio calculado.

### 2.7. Aspectos éticos

Los datos indicados en esta investigación fueron obtenidos por el equipo de la sub gerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza. La información recabada fue procesada de forma adecuada sin adulteraciones y ha sido confidencial.

La investigación contará con la autorización correspondiente (Alcalde, gerente municipal y sub gerente de la oficina de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza).

### III. Resultados

#### Resultados descriptivos

#### Dimensión Estado de Situación Financiera.

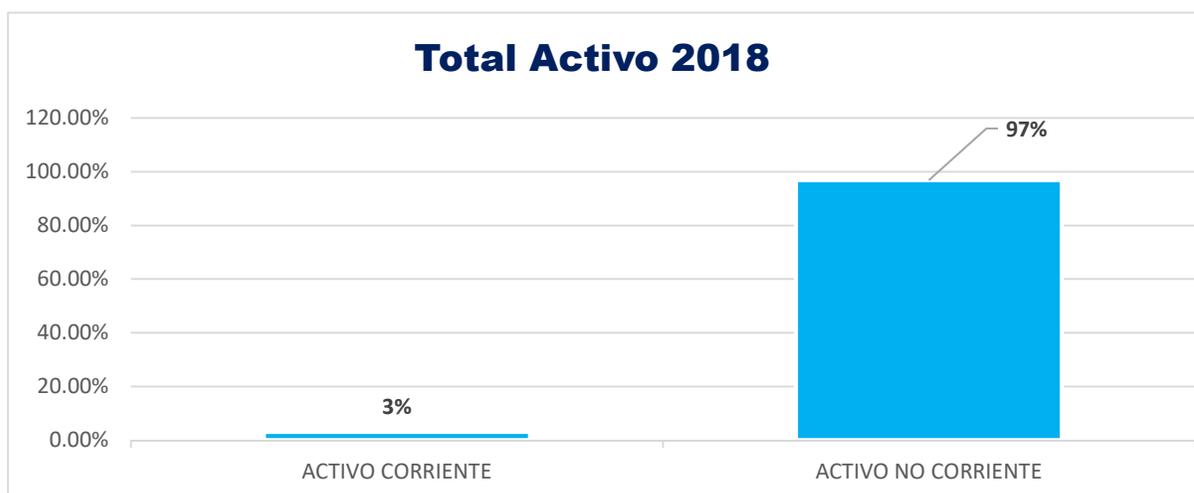
Tabla 2

*Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de La Matanza.*

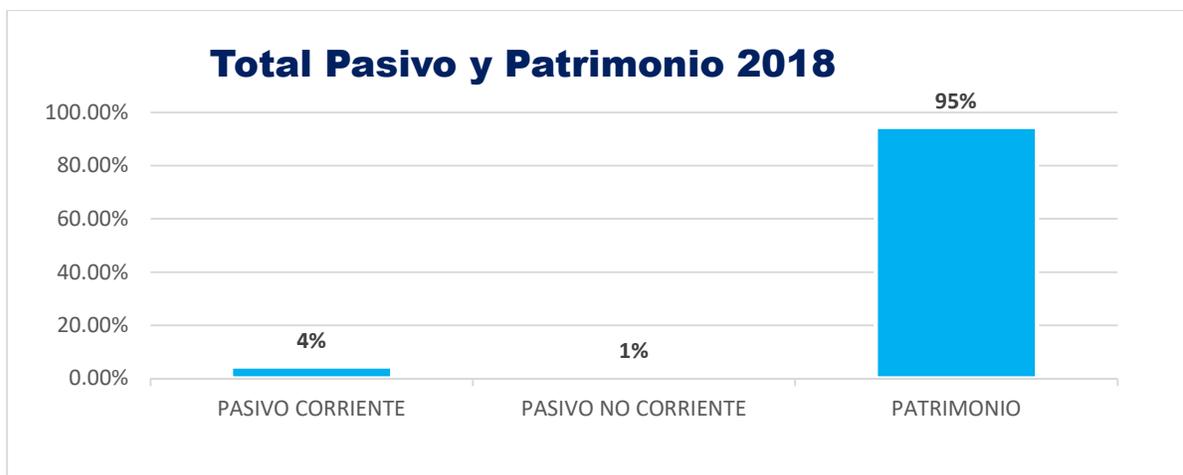
Al 31 de Diciembre 2018

Activo	2018	%
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,677,695.06	3%
Cuentas por cobrar	1,493.30	0%
Servicios y otros pagados por anticipado	208,192.72	0%
Otras cuentas del activo	154,740.97	0%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>3%</b>
<b>Activo No Corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo (Neto)	90,338,037.55	92%
Otras cuentas del activo	4,449,204.81	5%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>97%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
<b>2018</b>		
<b>%</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	431,422.19	0%
Impuestos, contribuciones y otros	45,533.65	0%
Remuneraciones y beneficios sociales	181.96	0%
Parte Corriente deudas a LP	3,868,496.40	4%
Otras deudas del pasivo	2,628.68	0%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>4%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		

Beneficios sociales	113,690.13	0%
Obligaciones previsionales	256,784.91	0%
Ingresos diferidos	533,627.37	1%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>904,102.41</b>	<b>1%</b>
<hr/>		
<b>Total Pasivo</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>5%</b>
<hr/>		
<b>Patrimonio</b>		
Hacienda nacional	25,047,972.57	26%
Resultados no realizados	323,040.21	0%
Resultados acumulados	67,205,986.34	69%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>95%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>



*Figura 1. Distribución porcentual del activo de la dimensión Estado de Situación Financiera.*



*Figura 2. Distribución porcentual del pasivo y patrimonio de la dimensión Estado de Situación Financiera.*

### **Interpretación del análisis vertical – Estado de Situación Financiera**

#### **Activo**

Para el ejercicio fiscal 2018, el estado de situación financiera de la Municipalidad Distrital de La Matanza, muestra un total del activo de S/ 97'829,364.41, representando el activo corriente el total de S/ 3'042,122.05 que simboliza el 3.11% del total activo y el activo no corriente por S/ 94'787,242.36 que constituye el 96.89% del total activo.

Dentro de los activos corrientes, la partida más representativa es Efectivo y equivalentes de efectivo que representa un 2.74% del total del activo la misma que está conformada por los saldos en el banco de la nación por recursos obtenidos por el tesoro público, así mismo la estructura de los activos no corrientes la partida de propiedad, planta y equipo, muestra un valor porcentual de 92.34% que está compuesto por infraestructura pública municipal, así como las construcciones en curso, vehículos, maquinarias y otros, deducida su depreciación.

#### **Pasivo y Patrimonio**

Para el ejercicio fiscal 2018, el estado de situación financiera de la Municipalidad Distrital de La Matanza, muestra un pasivo y patrimonio total de S/ 97'829,364.41, representando el pasivo corriente S/ 4'348,262.88 que representa el 4.44% del total pasivo y patrimonio, el pasivo no

corriente por S/ 904,102.41 que equivale al 0.92% del total pasivo y patrimonio y el patrimonio por el importe de S/ 92'576,999.12 que constituye el 94.63% del total pasivo y patrimonio.

En cuanto a la estructura del Pasivo, la cuenta más representativa es Parte corriente por deudas a largo plazo con un 3.95%, está conformada por el saldo de las deudas por pagar por ejecución de obras por impuesto en el corto plazo, mientras que en el patrimonio las cuentas más significativas son hacienda nacional con 25.60% que es el patrimonio nacional adscrito a la Municipalidad Distrital de La Matanza y los resultados acumulados que representan un 68.70% y que comprenden la acumulación de los resultados de superávit o déficit obtenido en los ejercicios fiscales anteriores al 2018.

Tabla 3

*Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de Matanza.*

Al 31 de Diciembre 2018

Activo	2018	Variación	%
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	2,677,695.06	491,593.48	22%
Cuentas por cobrar	1,493.30	-503.28	-25%
Inventarios	0.00	-2,516.50	-100%
Servicios y otros pagados por anticipado	208,192.72	-8,250.13	-4%
Otras cuentas del activo	154,740.97	-47,890.70	-24%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>432,432.87</b>	<b>17%</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo (Neto)	90,338,037.55	18,802,123.35	26%
Otras cuentas del activo	4,449,204.81	262,508.31	6%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>19,064,631.66</b>	<b>25%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
	2018		%
<b>Pasivo Corriente</b>			

Cuentas por pagar a proveedores	431,422.19	-137,481.31	-24%
Impuestos, contribuciones y otros	45,533.65	7,141.07	19%
Remuneraciones y beneficios sociales	181.96	-6,847.65	-97%
Obligaciones previsionales	0.00	-590,170.12	-100%
Parte Corriente deudas a LP	3,868,496.40	-825,411.99	-18%
Otras deudas del pasivo	2,628.68	-569.05	-18%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>-1,553,339.05</b>	<b>-26%</b>

<b>Pasivo No Corriente</b>			
Beneficios sociales	113,690.13	5,660.72	5%
Obligaciones previsionales	256,784.91	256,784.91	100%
Ingresos diferidos	533,627.37	-	0%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>904,102.41</b>	<b>262,445.63</b>	<b>41%</b>

<b>Total Pasivo</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>-1,290,893.42</b>	<b>-20%</b>
---------------------	---------------------	----------------------	-------------

<b>Patrimonio</b>			
Hacienda nacional	25,047,972.57	-	-
Resultados no realizados	323,040.21	-	-
Resultados acumulados	67,205,986.34	20,787,957.95	45%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>20,787,957.95</b>	<b>29%</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>
----------------------------------	----------------------	----------------------	------------

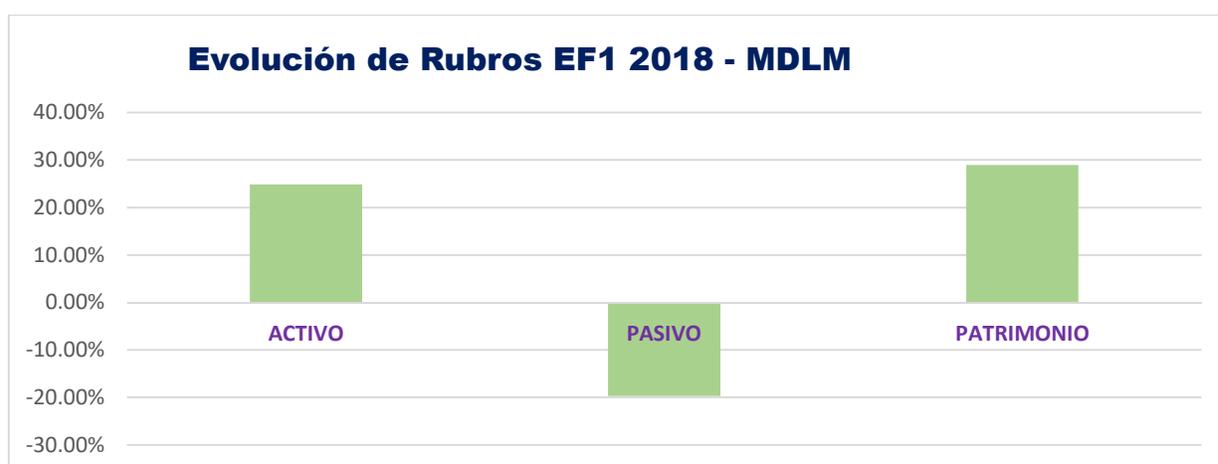


Figura 3. Evolución porcentual de la dimensión Estado de Situación Financiera

## **Interpretación del análisis horizontal – Estado de Situación Financiera**

En cuanto al análisis horizontal de los conceptos que componen el estado de situación financiera de la Municipalidad Distrital de La Matanza para el ejercicio terminado 2018, en relación al ejercicio precedente, podemos observar lo siguiente:

### **Activos**

En el rubro activos corrientes para el ejercicio 2018, solo la partida Efectivo y equivalentes de efectivo muestra una variación positiva, en relación al 2017, de 22.49%, en las demás partidas podemos observar reducción porcentual de valores en las partidas, que se explica por la cobranza por impuesto predial, consumo de repuestos, rendición de viáticos y encargos al jefe de abastecimiento y por la cobranza de recursos al tesoro público, sin embargo se ha traspasado fondos del Banco de la Nación, producto de las detracciones, hacia ingresos como recaudación por disposición de la SUNAT al detectar inconsistencias en el proceso de las obligaciones con esta superintendencia.

En el activo no corriente, las partidas Propiedad, planta y equipo y Otras cuentas del activo muestran un incremento porcentual de 26.28% y 6.27% respectivamente, en el caso de la PPE se explica por el incremento en la ejecución de obras en el 2018 tales como la construcción de instituciones educativas e infraestructura vial, mientras que en la partida Otras cuentas del activo no corriente implica un incremento por las inversiones tangibles tales como el valor de la elaboración de estudios de pre inversión, expedientes técnicos, bienes agropecuarios, pesqueros y otros de la municipalidad.

### **Pasivo y Patrimonio**

En el rubro Cuentas por pagar a proveedores se observa una disminución de 24.16% en el periodo 2018, debido a la reducción de la partida Activos no financieros por pagar (Ejecución de proyectos), así como devoluciones del 10% de garantía de fiel cumplimiento de contratistas en la ejecución de obras, en cuanto a la partida Impuestos, contribuciones y otros hay un aumento de 18.60% que se explica en las deudas por aportes a AFP y que están pendientes de pago, de otro lado tenemos la partida Remuneraciones y beneficios sociales que ha aminorado en 97.41%, o sea las obligaciones por sueldos pendientes de pago se han reducido, la partida

Obligaciones previsionales manifiesta una disminución del 100% de la deuda con respecto al año precedente debido a que se ha cancelado una parte y la otra se ha reclasificado a largo plazo, por otro lado la cuenta contable Parte corriente deudas a largo plazo ha disminuido en 17.58%, ya que una parte del saldo de la deuda interna se ha liquidado, por último la partida Otras deudas del pasivo ha disminuido en 17.80% que agrupa diversas cuentas corrientes que se han cancelado.

Dentro del Pasivo no corriente, la partida beneficios sociales muestra un incremento, en la obligación, en el 2018 por 5.24% en relación al ejercicio precedente, lo que indica que la obligación por CTS para los empleados del régimen laboral DL N° 728 ha aumentado, en cuanto a los Ingresos diferidos no ha sufrido variación y se mantiene el saldo de venta de bienes y servicios diferidos.

En el Patrimonio se observa un incremento en el 2018, en función al año anterior, de 28.96% producto de los resultados acumulados, ya que el superávit y déficit de años anteriores se acumula a este rubro y por los ajustes de ejercicios anteriores.

### Dimensión Estado de Gestión

Tabla 4

*Análisis vertical del Estado de Gestión de la Municipalidad Distrital de La Matanza*

Al 31 de Diciembre 2018

Detalle	2018	%
Ingresos		
Ingresos tributarios netos	199,170.83	1%
Ingresos no tributarios	223,778.61	1%
Trasposos y remesas recibidas	23,884,152.91	98%
Donaciones y transferencias recibidas	28,126.75	0%
<b>Total de Ingresos</b>	<b>24,335,229.10</b>	<b>100%</b>
Costos y Gastos		
Costo de ventas	0.00	
Gastos en bienes y servicios	-2,680,859.27	-11%
Gastos de personal	-527,544.35	-2%
Gastos por pensiones, prestaciones y asistencia social	-282,633.16	-1%
Transferencias, subsidios y subvenciones sociales otorg.	-29,077.00	-0%
Estimaciones y provisiones del ejercicio	-327,980.52	-1%

Total Costos y Gastos	-3,848,094.30	-16%
Resultado de Operación	20,487,134.80	84%
Otros Ingresos y Gastos		
Ingresos financieros	9,306.34	0%
Otros ingresos	362,733.43	1%
Otros gastos	-41,106.51	-0%
Total Otros Ingresos y Gastos	330,933.26	1%
Resultado del Ejercicio Superávit (Déficit)	20,818,068.06	86%

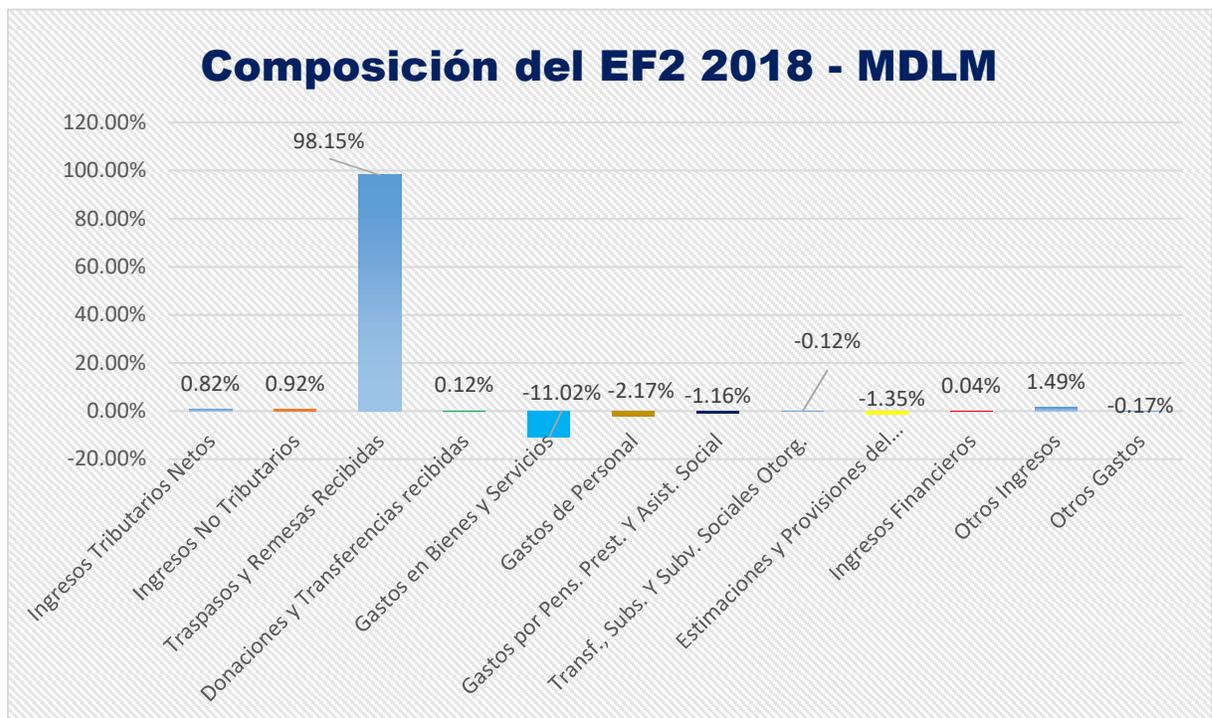


Figura 4. Composición porcentual de la dimensión Estado de Gestión

### Interpretación de Análisis Vertical – Estado de Gestión

Por el periodo culminado 2018 en la estructura vertical porcentual de los ingresos del Estado de Gestión, la partida de Traspasos y remesas recibidas, muestra el mayor componente de los

ingresos municipales en 98.15%, como resultado de una mayor captación de recursos y mayores transferencias obtenidas del gobierno central.

En el rubro de los Costos y gastos, las partidas de Gastos en bienes y servicios, Gastos de personal, muestran un componente porcentual de 69.67 y 13.71% respectivamente del total de Costos y gastos, debido a la atención de las cargas laborales y la atención de bienes y servicios indispensables para la operatividad del municipio.

El superávit del ejercicio 2018, representa el 85.55% del total de ingresos operativos obtenidos en el periodo fiscal, importe superior en relación al periodo anterior que mostró un 82.35% de los ingresos totales esto producto de las mayores transferencias recibidas en 2018.

Tabla 5

*Análisis horizontal del Estado de Gestión de La Municipalidad Distrital de La Matanza.*

Al 31 de Diciembre 2018

Detalle	2018	Variación	%
Ingresos			
Ingresos Tributarios netos	199,170.83	48,836.45	32%
Ingresos no tributarios	223,778.61	30,480.95	16%
Trasposos y remesas recibidas	23,884,152.91	4,433,429.92	23%
Donaciones y transferencias recibidas	28,126.75	-813,113.58	-97%
<b>Total de Ingresos</b>	<b>24,335,229.10</b>	<b>3,699,633.74</b>	<b>18%</b>
Costos y Gastos			
Costo de ventas			
Gastos en bienes y servicios	-2,680,859.27	-248,425.82	10%
Gastos de personal	527,544.35	-18,328.34	4%
Gastos por pensiones, prestaciones y AS	282,633.16	67,458.29	-19%
Transferencias, subsidios y subvenc. Ot.	29,077.00	-1,752.00	6%
Estimaciones y provisiones del ejercicio	-327,980.52	-30.00	0%
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>-3,848,094.30</b>	<b>-201,077.87</b>	<b>61%</b>
<b>Resultado de Operación</b>	<b>20,487,134.80</b>	<b>3,498,555.87</b>	<b>21%</b>
Otros Ingresos y Gastos			
Ingresos financieros	9,306.34	-4,824.94	-34%

Otros ingresos	362,733.43	356,937.43	6158%
Otros gastos	41,106.51	-25,695.51	167%
Total Otros Ingresos y Gastos	330,933.26	326,416.98	7228%
Resultado del Ejercicio Superávit (Déficit)	20,818,068.06	3,824,972.85	23%

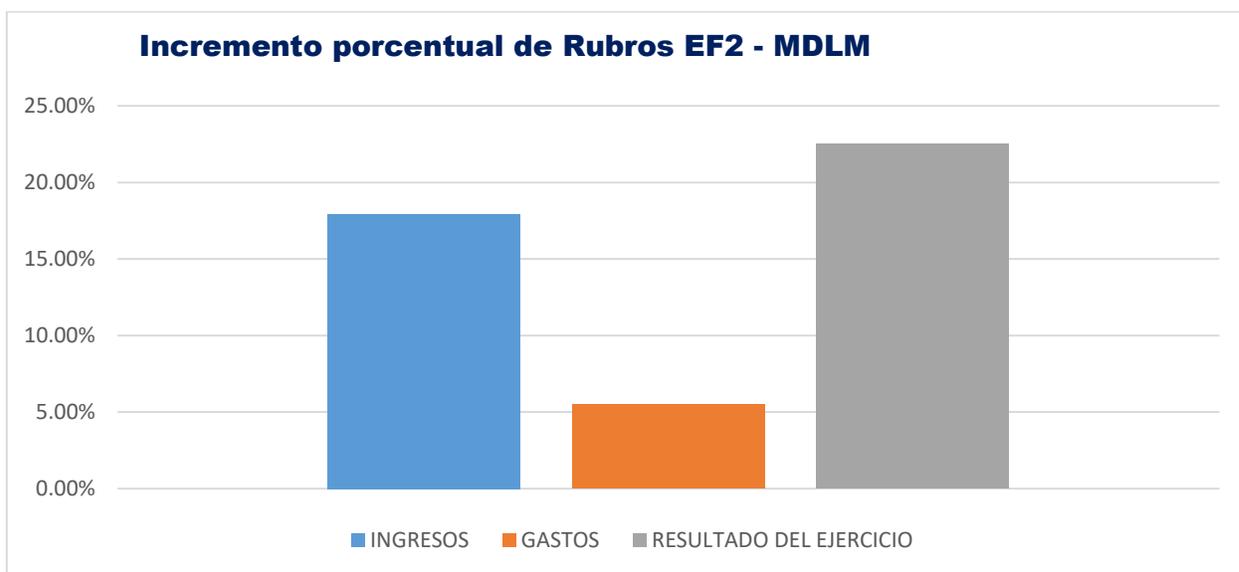


Figura 5. Evolución porcentual de la dimensión Estado de Gestión

### Interpretación del análisis horizontal – Estado de Gestión

En el rubro de ingresos para el ejercicio fiscal 2018, las partidas Ingresos tributarios, Ingresos no tributarios y Traspasos y remesas recibidas muestran una variación positiva de 32.49, 15.77 y 22.79% respectivamente, por aumento en la recaudación del impuesto predial y alcabala, ingresos por derechos administrativos, servicios de inspección ocular y licencias de funcionamiento y un mayor ingreso de canon petrolero, fondo de compensación municipal y recursos por operaciones oficiales de crédito interno. En la otra partida Donaciones y transferencias recibidas podemos observar una reducción porcentual de -96.66%, debido a las donaciones y transferencias de capital que en el ejercicio 2018 no se recibieron.

En el rubro Costos y gastos, la variación porcentual mostrada en 2018, en relación al ejercicio precedente, en las partidas de Gastos de bienes y servicios, Gastos de personal y transferencias, Subsidios y subvenciones sociales otorgadas, se observa un incremento de 10.21,

3.6 y 6.41% respectivamente, debido al aumento en el gasto por contrataciones de alfabetizadoras, servicios de mantenimiento de vehículos, de publicidad y servicios diversos, gastos por personal contratado a plazo fijo, pago de vacaciones truncas y aportes a las administradoras de fondos de pensión, así como las donaciones corrientes otorgadas en efectivo o en bienes a diferentes personas de escasos recursos económicos de centros poblados del distrito. Por otro lado la partida de Gastos por pensiones, prestaciones y asistencia social se observa una disminución porcentual de -19.27% por consecuencia del decremento en obligaciones de asistencia social como la entrega de alimentos y bienes adquiridos para ser donados a los escolares.

El resultado de operación del periodo 2018 asciende a S/ 20'487,134.80, mostrándose una variación de 20.59% y se muestra un superávit de S/ 20'818,068.06, es decir los ingresos obtenidos ha permitido a la entidad atender las necesidades comunitarias y la ejecución de proyectos de inversión.

### *Aplicación de Ratios Financieros*

- **Índices de Liquidez**

**Razón de Liquidez General** 

<b>Año 2018</b>	=	$\frac{3,042,122.05}{4,348,262.88}$	=	<b>0.70</b>
-----------------	---	-------------------------------------	---	-------------

**Análisis:** Podemos observar que en los años 2018, el activo corriente es 0.70, lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad tiene S/ 0.70 para pagarla. En el presente ejercicio se evidencia un leve incremento, pero la municipalidad sigue teniendo deficiencias para asumir sus deudas a corto plazo.

**Prueba ácida** 

<b>Año 2018</b>	=	$\frac{3,042,122.05}{4,348,262.88}$	=	<b>0.70</b>
-----------------	---	-------------------------------------	---	-------------

**Análisis:** En el ejercicio 2018, el activo corriente es 0.70. Lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad posee S/ 0.70 para pagarla. El ratio es igual al anterior ya que el rubro existencias no ha generado movimiento para el ejercicio 2018. Se evidencia un leve

incremento, pero la municipalidad sigue teniendo deficiencias para asumir sus deudas a corto plazo.

**Prueba defensiva** → 
$$\text{Año 2018} = \frac{2,677,695.06}{4,348,262.88} = 0.62$$

**Análisis:** En nuestra entidad contamos con el S/ 0.62 de respaldo efectivo para cubrir nuestra deuda a corto plazo, para el periodo 2018. Se evidencia un leve incremento, pero la municipalidad sigue teniendo deficiencias para asumir sus deudas a corto plazo.

**Capital de trabajo** → 
$$\text{Año 2018} = 3,042,122.05 - 4,348,262.88 = -1,306,140.83$$

**Análisis:** En función a este ratio, el capital de trabajo es negativo, lo que indica que es menor que las obligaciones de corto plazo y éstas no se podrían asumir o cancelar en su totalidad.

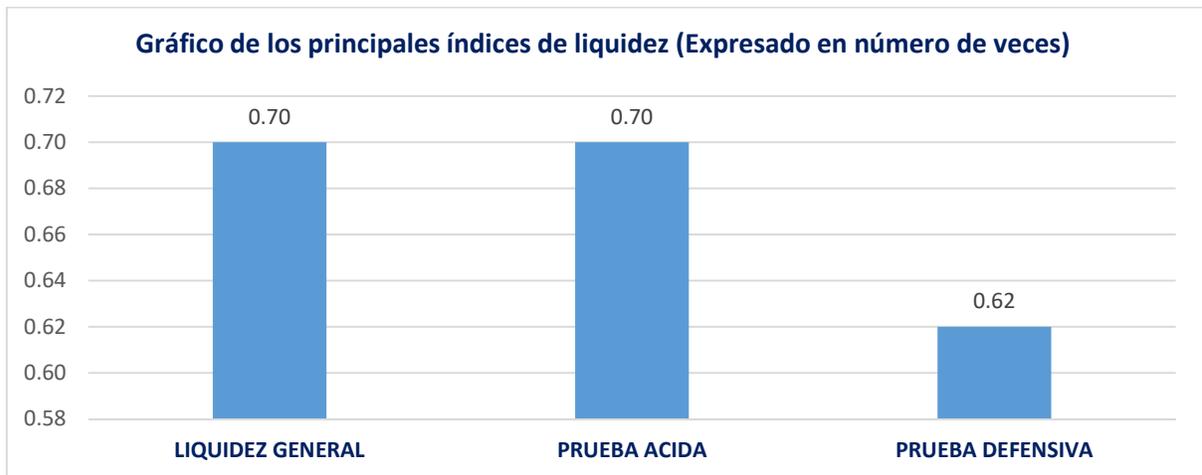


Figura 6. Resultados de los índices de Liquidez

- **Índices de Solvencia**

Estructura de capital



$$\text{AÑO 2018} = \frac{5,252,365.29}{92,576,999.12} = 0.06$$

**Análisis:** En el ejercicio nuestro municipio los acreedores es intervenido en un 6%, que viene a ser el grado de endeudamiento del municipio en función al patrimonio.

Endeudamiento



$$\text{Año 2018} = \frac{5,252,365.29}{97,829,364.41} = 0.05$$

**Análisis:** En la Municipalidad Distrital de La Matanza, el 5% del Activo Total es financiado por los acreedores y de finiquitarse estos activos totales quedaría un saldo de 95% de su valor, luego del pago del total de las obligaciones.

Cobertura de gastos fijos



$$\text{Año 2018} = \frac{24,335,229.10}{3,819,017.30} = 6.37$$

**Análisis:** Para el periodos 2018, la municipalidad tiene 6.37 veces para cubrir sus costos fijos, que es la capacidad para asumir la carga de los mismos.



Figura 7. Resultados de los índices de Solvencia

- **Índices de rentabilidad**

**Rendimiento sobre el patrimonio** →

$$\text{Año 2018} = \frac{20,818,068.06}{92,576,999.12} = 0.22$$

**Análisis:** Este ratio nos explica que por cada nuevo sol que mantiene el patrimonio generó un 22% de rendimiento en el 2018.

**Rendimiento sobre la inversión** →

$$\text{Año 2018} = \frac{20,818,068.06}{97,829,364.41} = 0.21$$

**Análisis:** Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se obtuvo un 21% de rentabilidad, en el periodo 2018.

**Utilidad Activo** →

$$\text{Año 2018} = \frac{20,818,068.06}{97,829,364.41} = 0.21$$

**Análisis:** Este ratio nos indica que por cada nuevo sol que invirtió la municipalidad en los activos se generó un 21% de rentabilidad, para el periodo 2018, en relación a la utilidad antes de intereses e impuesto.

**Utilidad ventas** →

$$\text{Año 2018} = \frac{20,818,068.06}{24,707,268.87} = 0.84$$

**Análisis:** Este ratio nos dice que la utilidad obtenida por la municipalidad, por cada nuevo sol de ingresos, se ha obtenido un 84% de rentabilidad, en la relación utilidad antes de intereses e impuesto.

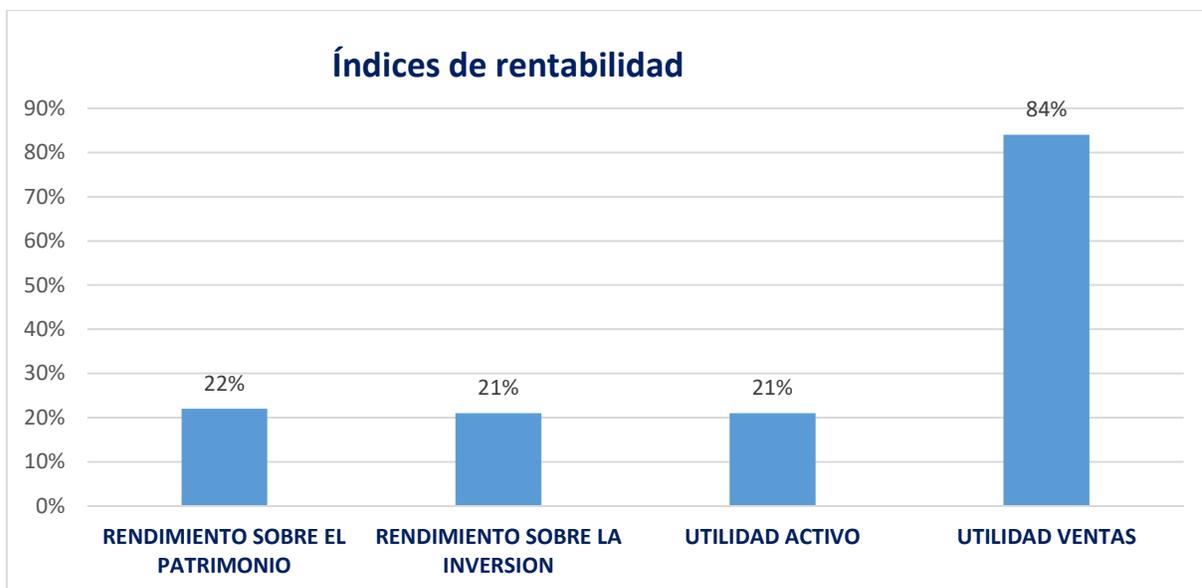


Figura 8. Resultados porcentuales de los índices de Rentabilidad

- **Índices de gestión**

**Rotación de cuentas por cobrar** ➡

<b>Año 2018</b>	=	$\frac{636,903.10}{24,707,268.87}$	=	<b>0.03</b>
-----------------	---	------------------------------------	---	-------------

**Análisis:** En la Municipalidad Distrital de La Matanza, las cuentas por cobrar disponen una rotación de 0 días, para el año 2018.

**Rotación de inventarios** ➡

<b>Año 2018</b>	=	$\frac{459,261.25}{24,707,268.87}$	=	<b>0.02</b>
-----------------	---	------------------------------------	---	-------------

**Análisis:** Las mercaderías salen del almacén cada 0 días para el año 2018, lo que implica una alta rotación ya que la mercadería se queda el mínimo tiempo en el almacén.

**Rotación de caja y bancos** ➡

<b>Año 2018</b>	=	$\frac{977,358,696.90}{24,707,268.87}$	=	<b>39.56</b>
-----------------	---	--	---	--------------

**Análisis:** El presente ratio indica que la municipalidad cuenta con liquidez para cubrir 40 días de ingresos en el 2018, así mismo la entidad podría dar un crédito a 40 días.

Rotación de activo fijo



$$\text{Año 2018} = \frac{24,707,268.87}{90,338,037.55} = 0.27$$

**Análisis:** Esta razón nos indica que la rotación del activo se realizó 0.27 veces en el 2018.

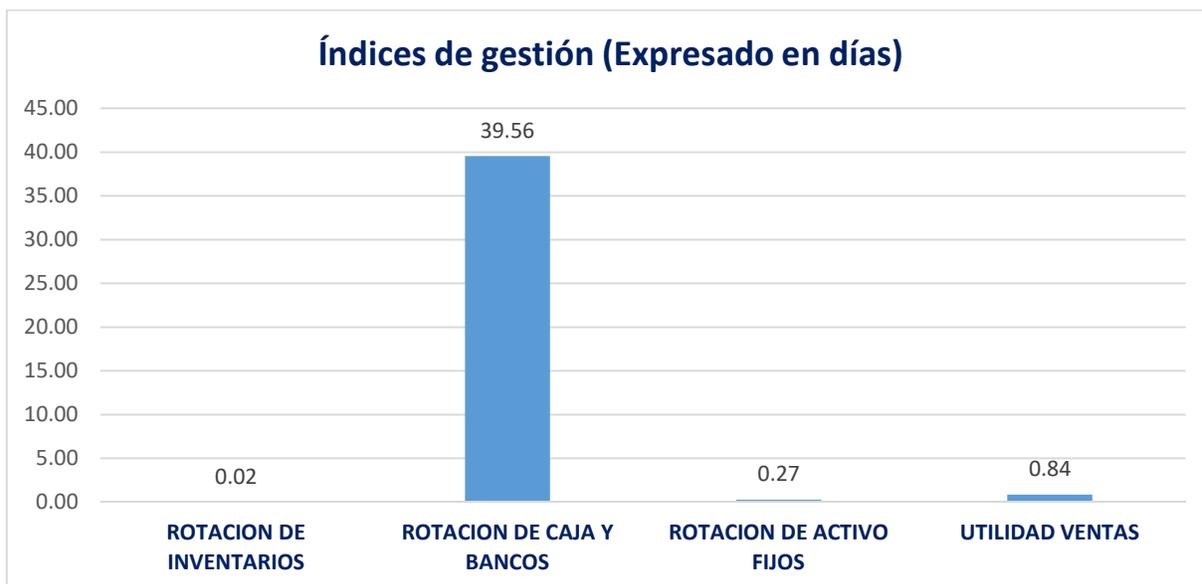


Figura 9. Resultados de los índices de Gestión

#### **IV. Discusión**

Se comprobó el cumplimiento del Objetivo General de la investigación que fue determinar la situación de los Estados Financieros en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza. Según los resultados obtenidos mediante la aplicación de métodos de análisis financiero, estos nos indican la importancia de efectuar una inspección de las partidas contables y financieras ya que nos brindan datos que fungen de orientación en la toma de decisiones, así mismo las personas encargadas de preparar esta información deben tener la idoneidad y meritocracia necesaria para el cargo con la finalidad de que la información sea oportuna, fidedigna, confiable, transparente y sobretodo útil.

El Objetivo Específico 1, fue determinar la posición del Estado de Situación Financiera en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza. Según los resultados obtenidos hubo un incremento en los activos corrientes y no corrientes, una disminución en los pasivos y un incremento en el patrimonio que expresan un crecimiento organizacional y una solvencia financiera, sin embargo los indicadores financieros nos muestran que sigue manteniéndose la incapacidad para pagar deudas a corto plazo.

El Objetivo Específico 2, fue determinar cuál es la situación del Estado de Gestión en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, según los resultados obtenidos nos muestran una progresión considerable en el superávit o resultado del ejercicio y un rendimiento aceptable, que indican eficiencia en la gestión municipal.

Se descubrió que el presente trabajo, tiene semejanza con la investigación realizada por Campos (2014), quien elaboró una tesis cuyo objetivo fue analizar la administración financiera de las municipalidades de la región La Libertad y donde concluyó que el análisis a los estados financieros de estas entidades les permite usar los bienes públicos con eficiencia y les otorga una perspectiva financiera de los principales partidas contables de sus estados de situación financiera y estados de resultados, la mayoría de instituciones tiene una estructura financiera eficiente. Por otra parte existe también similitud con Aduviri (2016), quien desarrolló una tesis cuyo objetivo fue analizar los informes financieros consolidados en la cuenta general de la república, su trabajo consistió en la aplicación y evaluación de indicadores financieros y de gestión. Entre las conclusiones a las que arribó fue que los estados financieros y su respectivo

análisis permiten consolidar la contabilidad nacional, ha permitido contar con una información oportuna y de calidad la cual ha servido de referencia para la toma de decisiones, los reportes financieros muestran solidez y un crecimiento financiero.

De igual forma, se puede observar que Preti (2014), en su investigación desarrollada con el objetivo de analizar los Estados Financieros como herramienta para medir la gestión de las municipalidades de Santa Fe, Argentina. Concluye que el análisis a los reportes financieros, mediante el análisis vertical, análisis horizontal y los ratios financieros, permiten conocer la capacidad financiera de las organizaciones, la evaluación del desempeño y ayuda a encontrar falencias que se puedan remediar a tiempo. Sin embargo Sánchez (2015), en su tesis doctoral de análisis a los informes Financieros para conocer la situación de la gestión de las municipalidades de Piura, consideró oportuno el análisis de los estados financieros y la aplicación del proceso de armonización contable, sin embargo concluye que existen diversas inconvenientes para su aplicación como la resistencia al cambio, el aislamiento a la realidad financiera, trabas burocráticas y políticas que han impedido la implantación del mismo en las entidades gubernamentales, así mismo se determinó que la gestión municipal del 84% de estas instituciones percibió déficit fiscal e incapacidad gubernamental, procedimientos deficientes y una situación financiera caótica.

## V. Conclusiones

**Primera.** Los resultados obtenidos nos indican que el análisis a los estados financieros, mediante la aplicación de ratios financieros, análisis horizontal y análisis vertical, otorgan datos que ayudan a los que conducen el proceso de gestión municipal, sin embargo en la Municipalidad Distrital de La Matanza, los administradores han tomado sus decisiones en función a sus emociones políticas y de manera improvisada pues no han aplicado un análisis financiero y le den la utilidad de ser una herramienta para gestión edil.

**Segunda.** En cuanto al objetivo específico 1, se demuestra que la dimensión Estado de Situación Financiera se encuentra con los rubros del activo sólidos y en un crecimiento porcentual en las partidas más representativas como Efectivo y equivalentes de efectivo en un 22%, Propiedad, planta y equipo con 26% y Resultados acumulados con 45%. Así mismo las obligaciones con terceros han disminuido en las partidas de Obligaciones previsionales en un 100% y Deudas a largo plazo (parte corriente) en un 18%. Por último, la municipalidad sigue manteniendo una incapacidad para asumir deudas a corto plazo.

**Tercera.** En cuanto al objetivo específico 2, se demuestra que la dimensión Estado de Gestión, se encuentra con una estructura interesante, pues el resultado de la gestión municipal nos muestra un crecimiento en el superávit fiscal de 23%, así mismo se mantuvo la tendencia en los gastos, mientras que los ingresos incrementaron producto de las transferencias del tesoro público siendo la partida Traspaso y remesas recibidas la de mayor impacto con 23%. Así mismo se mantiene un grado aceptable de rentabilidad financiera sobre sus operaciones.

## **VI. Recomendaciones**

- Primera.** Se recomienda al titular de la entidad y a la gerencia que cada vez que tomen decisiones apliquen un análisis a los estados financieros y que estos datos sean útiles y referenciales en el procedimiento de conducción institucional, así mismo que se apliquen los principios de contabilidad generalmente aceptados, la aplicación de las normas internacionales de contabilidad del sector público y el proceso de armonización en la elaboración y formulación de los reportes financieros.
- Segunda.** Se recomienda al titular de la entidad y a la gerencia, sincerar las partidas del Estado de Situación Financiera que incluyan las rendiciones de viáticos pendientes, la regularizar la cuenta de los expedientes técnicos, la utilización de saldos retenidos por la SUNAT y generar políticas financieras que permitan generar capacidad para pagar deudas a corto plazo.
- Tercera.** Se recomienda al titular de la entidad y a la gerencia, sincerar las partidas del Estado de Gestión en el rubro donaciones y transferencias, continuar con la gestión de inversiones que aumente el rubro de ingresos y mantener la tendencia anual de gastos.

## Referencias

- Acevedo, R., Giralt, R., y Vargas, J. (2015) *Propuesta de un modelo financiero para aplicar el sector salud en Costa Rica*. Tesis de Maestría. San José, Costa Rica: Instituto Tecnológico de Costa Rica.
- Álvarez, J. F. (2017) *Estrategias para la formulación de Estados Financieros*. Lima, Perú: Pacifico Editores.
- Álvarez, J. (2012) *Contabilidad Gubernamental con aplicación al SIAF y NIC-SP*. Lima, Perú: Impersa .S.A.C.
- Araya, L. y Caba, C. (2018) *La innovación en los sistemas de información financiera gubernamental en la región centroamericana: evidencias desde Costa Rica*. Revista innovar. ISSN 0121-5051, Vol. 21, N° 41.
- Araya, C. (2010), *Comparación descriptiva de los sistemas de contabilidad gubernamental de Costa Rica y Panamá*. Revista de las Sedes Regionales. ISSN: 2215-2458.
- Armijos, J. (2017) *Diseño e implantación de un modelo de indicadores de gestión para evaluar el desempeño de hospitales*. Tesis de Maestría. Santiago, Chile: Universidad de Chile.
- Backsas, K., Stenheim, T., y Collins, N. (2019) *Proposal for improved financial statements under IFRS*. ISSN 1642982.
- Barbei, A. Freire, L., y Neir, G. (2015) *Empirical research on published financial statements: characterization of companies, accounting and existing relationships*. ISSN 2545-7896.
- Becerra, O. (2010) *Estado actual de la aplicación de las NIIF en la preparación de estados financieros de las empresas peruanas*. Revista Contabilidad y Negocios, vol. 5, núm. 10, noviembre, 2010, pp. 5-28. ISSN: 1992-1896.
- Benito, B. y Bastida, F. (2008) *Política y gestión financiera municipal*. Revista de Contabilidad, España, vol. 11, núm. 2, 2008, pp. 43-66. ISSN: 1138-4891.
- Belkaoui, A. (2004) *Accounting Teory*. 5ta Edition, University of Illinois at Chicago Illinois, USA.
- Campos, M. (2014) *La administración financiera y su incidencia como elemento integrador en los gobiernos locales de la región La Libertad – Periodo 2011 – 2012*. Tesis de Doctorado. Trujillo, Perú: Universidad Nacional de Trujillo.
- Orobio, A., Rodríguez, E., y Acosta J. (2018) *Analysis of the impact of the implementation of the international financial Reporting Standards (IFRS) in the industrial sector of Bogotá*

- for SMEs*. Revista de Pontificia Universidad Javeriana, vol. 19, núm. 48.  
DOI: <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc19-48.aiin>.
- Díaz, O. (2010) *Current status implementation of IFRS in the preparation of financial statements of peruvian companies*. Revista de departamento académico de ciencias administrativas PUCP. ISSN 1992-1896.
- Ellacuariaga, O. (2015) *Influencia de los estados financieros auditados en la gestión administrativa de la Municipalidad Distrital de Huaraz en el periodo fiscal 2010*. Tesis de Maestría. Ancash, Perú: Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.
- Ferrer, A. (2014). *Formulación, análisis e interpretación de los estados financieros*. Lima: Pacífico Editores
- Flores, J. y Miñano, J. (2009) *La diversidad de criterios en el control contable gubernamental*. Revista de la facultad de ciencias contables de la UNMSM. ISSN 1560-9103.
- Garza, H., Cortez, K., y Méndez, A. (2017) *Effect of information quality due accounting regulatory changes: Applied case to Mexican real sector*. Revista de contaduría y administración. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.11.012>
- Gil, A. (2004). *Introducción al Análisis Financiero*. 3ra edición, Editorial club universitario, España.
- Guerra, L. (2016) *El sistema de gestión Financiero de las instituciones del Sector Público: Su convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) y sus efectos tributarios*. Tesis de Maestría. Quito, Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Giráldez, J. (2016) *Incidencia de la preparación de los estados financieros de las entidades públicas en la consolidación de la cuenta general de la república*. Tesis de Doctorado. Lima, Perú: Universidad Nacional Federico Villarreal.
- González, R., y Córdova T. (2017) *Differential analysis between the general government accounting manual published in 2005 an 2014*. Revista Colón Ciencias, tecnología y negocios. ISSN: 2313-7819.
- Gómez, C., y Montesinos, V. (2012) *Las innovaciones en contabilidad gubernamental en Latinoamérica: el caso de Colombia*. Revista de Ciencias Administrativas y Sociales, vol. 22, núm. 45. ISSN: 0121-5051.

- Gómez, M., Aristizabal, C., y Fuentes, D. (2017) *Importancia de la información financiera para el ejercicio de la gerencia*. Tesis de Maestría. San José, Costa Rica: Instituto Tecnológico de Costa Rica.
- Huamán, R. (2018) *Información del Sistema Integrado de Administración Financiera (SIAF – SP) como herramienta efectiva para la toma de decisiones financieras en la Municipalidad Provincial de Abancay – 2016*. Tesis maestría. Moquegua, Perú: Universidad José Carlos Mariátegui.
- Huamán, L. (2017) *Sistema de contabilidad gubernamental y la gestión de tesorería de la Municipalidad Distrital de San Nicolás – Ancash, 2017*. Tesis de Maestría. Lima, Perú: Universidad Privada Cesar Vallejo.
- Quezada, J., Sánchez, J., Aceituno, E., y Fernández, L., (2010) *Análisis Financiero de caja y bancos*. Revista del instituto internacional de costos. ISSN 1646-6896, N° 8, enero/junio 2011.
- Quiroz, P. (2014), *Acciones de saneamiento contable en las entidades gubernamentales*. Universidad Nacional Agraria La Molina, Lima – Perú. DOI: <http://dx.doi.org/10.21704/ac.v76i1.781>.
- Jácome, M. (2015) *El Sistema Integrado de Administración Financiera y su relación con la gestión financiera en la oficina general de administración del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, 2017*. Tesis de Maestría. Lima, Perú: Universidad Privada Cesar Vallejo.
- Jurado, A. (2017) *El proceso de consolidación de la información contable pública en Colombia: Un análisis crítico y sus perspectivas de mejora*. Tesis de Maestría. Bogotá, Colombia: Universidad Libre.
- Kanapickiene, R. (2015) *The Model of Fraud Detection in Financial Statements by Means of Financial Ratios*. Procedia – Social and Behavioral Sciences 213 (2015) 321 – 327. DOI: 10.1016/j.sbspro.2015.11.545.
- Laffarga, J. (2014) *Teaching and research in public accounting*. Revista española de financiación y contabilidad, pp 481-502.

- Las Heras, J., y Pérez, M. (2008), *Efficient condition. Government financial management a systemic approach. Documents and Contributions in Public Administration and State Management*, vol. 8, núm. 10, 2008, pp. 175-176. ISSN: 1666-4124.
- Manrique, F. (2018) *Sistema Integrado de Administración Financiera y estados financieros en la Municipalidad Distrital de Independencia, 2018*. Tesis de Maestría. Chimbote, Perú: Universidad Privada Cesar Vallejo.
- Márquez, J. (2003) *La información financiera prospectiva y su análisis: El auditor ante un horizonte de incertidumbre*. Tesis de Doctorado. Madrid, España: Universidad Complutense de Madrid.
- Martínez, J. (2016) *El papel de las Normas Internacionales de Contabilidad del sector público en la armonización y modernización contable del sector público. Especial referencia al caso de México*. Tesis de Doctorado. Cantabria, España: Universidad de Cantabria.
- Miñano, J. (2008) *La problemática de la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad en el Control Gubernamental*. Revista Quipukamayoc UNMSM. DOI: <https://doi.org/10.15381/quipu.v15i29.5287>.
- Murga, J. (2015) *Influencia de los estados financieros auditados en la gestión administrativa de la Municipalidad Provincial de Huaraz en el periodo fiscal 2010*. Tesis de Maestría. Ancash, Perú: Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.
- Osadchy, E., Akhmetshin, E., Amirova, T., Bochkareva, Y., y Gazizyanova A. (2018) *Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy*. ISSN 11082976.
- Peña, C. (2016) *Análisis del impacto de las NICSP aplicada a la empresa pública municipal de movilidad, tránsito y transporte – EMOV EP en el año 2012*. Tesis de Maestría. Cuenca, Ecuador: Universidad de Cuenca.
- Polar, E. (2011) *New legal regulations applied to financial statements increases the responsibility public accountant*. Revista de la facultad de ciencias contables UNMSM. ISSN 1560-9103
- Preti, E. (2009) *Desempeño económico financiero de las municipalidades de la provincia de Santa Fe en la década de 1991-2001*. Tesis de Maestría. Santa Fe, Argentina: Universidad Nacional del Litoral.
- Ricra, M. (2014) *Análisis Financiero en las empresas*. Lima. Perú: Instituto pacífico.

- Sassikala, A. (2018) *A Study on Financial Statement Analysis in Tamil Nadu Newsprint and Papers Limited, Kagithapuram, Karur. Journal of Business & Financial Affairs*. DOI: 10.4172/2167-0234.1000337.
- Saavedra, G., y Saavedra, G. (2015) *La investigación contable en Latinoamérica. Revista Actualidad Contable Faces*. ISSN: 1316-8533.
- Salas, J., Vilchez P. y Curvelo H. (2017) *Clarity and quality in explanatory notes in financial statements under IFRS. A GAP Expectation Gap Study for Accounting Standards*. ISSN 1609-8196.
- Talla, S. (2012) *La globalización y la armonización contable*. Revista Quipukamayoc UNMSM. Facultad de Ciencias Contables. ISSN versión electrónica 1609-8196.
- Torres, J. (2015) *Análisis financiero con la implementación de las NIIF en Colombia*. Tesis de Maestría. Bogotá, Colombia: Colegio de Estudios Superiores de Administración.
- Ugarte, S. (2003) *La contabilidad gubernamental como factor hacia la calidad total de la gestión financiera*. Tesis de Doctorado. Lima, Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Valiente, F. (2018) *El proceso contable y su influencia en la gestión de la información financiera – presupuestal, en la dirección de contabilidad del Ministerio de Agricultura y Riego, año 2017*. Tesis de Maestría. Lima, Perú: Universidad Privada San Juan Bautista.
- Vilchez, P. (2014) *Harmonization of accounting standards in a global world: analysis and perspectives*. Revista de investigación UGC. DOI: 10.15381/quipu.v13i26.5391.
- Vivas, A. (2005) *El análisis de los estados financieros para la toma de decisión en la gerencia pública*. Tesis de Doctorado. Caracas, Venezuela: Tecana American University.

**Anexo 1. Matriz de consistencia**

Título: “Análisis de los Estados Financieros de la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2019”						
Autor: Leonel Sánchez Irazabal						
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables e indicadores			
Problema General:	Objetivo general:	Hipótesis general:	Variable 1: Estados Financieros			
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de valores
¿Cuál es la situación de los Estados Financieros en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2019?	Determinar la situación de los Estados Financieros en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad distrital de La Matanza, 2019.		Estado de Situación Financiera	Método Vertical		Representativo (3% a 100%) No Representativo (0% a 2%) Creciente (>0%) Decreciente (<0%) Eficiente (>1) Deficiente (<1)
<b>Problemas Específicos:</b>	<b>Objetivos específicos:</b>	<b>Hipótesis específicas:</b>		Índices de Liquidez		
¿Cuál es la posición del Estado de Situación Financiera en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza?	Determinar cuál es la posición del Estado de Situación Financiera en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad distrital de La Matanza.			Índices de Solvencia		
				Índices de Rentabilidad		Rentable (>1%) No Rentable (<1%)
				Índices de Gestión		Eficiente (>1) Deficiente (<1)
¿Cuál es la situación del Estado de Gestión en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza?	Determinar cuál es la posición del Estado de Gestión en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad distrital de La Matanza.		Estado de Resultado	Método Vertical		Representativo (3% a 100%) No Representativo (0% a 2%) Creciente (>0%) Decreciente (<0%) Autonomía Financiera (<1) Dependencia Financiera (>1)
				Índices de Solvencia		
				Índices de Rentabilidad		
				Índices de Gestión		Rentable (>1%) No Rentable (<1%) Eficiente (>1) Deficiente (<1)

*Matriz de Operacionalización de la variable Estados Financieros*

Dimensiones	Indicadores	Items	Escala o Rangos	Rango y niveles
Estado de Situación Financiera	Método Vertical			Representativo (3% a 100%) No Representativo (0% a 2%)
				Creciente (>0%) Decreciente (<0%)
	Índices de Liquidez			Eficiente (>1) Deficiente (<1)
		Índices de Solvencia		
	Índices de Rentabilidad			
		Índices de Gestión		
	Estado de Resultado		Método Vertical	
				Creciente (>0%) Decreciente (<0%)
Índices de Solvencia				Autonomía Financiera (<1) Dependencia Financiera (>1)
		Índices de Rentabilidad		
Índices de Gestión				

Nota: NICS (2010), adaptado para la investigación.

## Anexo 2. Instrumento

Hoja de Análisis Financiero

### Análisis Vertical al EF1

<b>ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,677,695.06	3%
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,493.30	0%
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	208,192.72	0%
Otras Cuentas del Activo	154,740.97	0%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>3%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	90,338,037.55	92%
Otras Cuentas del Activo (Neto)	4,449,204.81	5%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>97%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar a Proveedores	431,422.19	0%
Impuestos, Contribuciones y Otros	45,533.65	0%
Remuneraciones y Beneficios Sociales	181.96	0%
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	3,868,496.40	4%
Otras Deudas del Pasivo	2,628.68	0%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>4%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Beneficios Sociales	113,690.13	0%
Obligaciones Previsionales	256,784.91	0%
Ingresos Diferidos	533,627.37	1%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>904,102.41</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>5%</b>

<b>PATRIMONIO</b>		
Hacienda Nacional	25,047,972.57	26%
Resultados No Realizados	323,040.21	0%
Resultados Acumulados	67,205,986.34	69%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>95%</b>
<hr/>		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>

#### Análisis Horizontal al EF1

<b>ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,677,695.06	491,593.48	22%
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,493.30	-503.28	-25%
Inventarios (Neto)	-	-2,516.50	-100%
Servicios y Otros Pagados por Anticipación	208,192.72	-8,250.13	-4%
Otras Cuentas del Activo	154,740.97	-47,890.70	-24%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>432,432.87</b>	<b>17%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	90,338,037.55	18,802,123.35	26%
Otras Cuentas del Activo (Neto)	4,449,204.81	262,508.31	6%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>19,064,631.66</b>	<b>25%</b>
<hr/>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2018</b>		<b>%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar a Proveedores	431,422.19	-137,481.31	-24%
Impuestos, Contribuciones y Otros	45,533.65	7,141.07	19%
Remuneraciones y Beneficios Sociales	181.96	-6,847.65	-97%
Obligaciones Previsionales	-	-590,170.12	-100%
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	3,868,496.40	-825,411.99	-18%
Otras Deudas del Pasivo	2,628.68	-569.05	-18%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>-1,553,339.05</b>	<b>-26%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Beneficios Sociales	113,690.13	5,660.72	5%
Obligaciones Previsionales	256,784.91	256,784.91	100%
Ingresos Diferidos	533,627.37	-	0%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>904,102.41</b>	<b>262,445.63</b>	<b>41%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>-1,290,893.42</b>	<b>-20%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Hacienda Nacional	25,047,972.57	-	0%
Resultados No Realizados	323,040.21	-	0%
Resultados Acumulados	67,205,986.34	20,787,957.95	45%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>20,787,957.95</b>	<b>29%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>

#### Análisis Vertical al EF2

<b>DETALLE</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Tributarios Netos	199,170.83	1%
Ingresos No Tributarios	223,778.61	1%
Trasposos y Remesas Recibidas	23,884,152.91	98%
Donaciones y Transferencias recibidas	28,126.75	0%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>24,335,229.10</b>	<b>100%</b>

<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Ventas	-	
Gastos en Bienes y Servicios	-2,680,859.27	-11%
Gastos de Personal	-527,544.35	-2%
Gastos por Pens. Prest. Y Asist. Soc	-282,633.16	-1%
Transf., Subs. Y Subv. Sociales Oto	-29,077.00	0%
Estimaciones y Provisiones del Ejerc	-327,980.52	-1%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>-3,848,094.30</b>	<b>-16%</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>20,487,134.80</b>	<b>84%</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Ingresos Financieros	9,306.34	0%
Otros Ingresos	362,733.43	1%
Otros Gastos	-41,106.51	0%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y G</b>	<b>330,933.26</b>	<b>1%</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>20,818,068.06</b>	<b>86%</b>

#### Análisis Horizontal al EF2

DETALLE	2018	VARIACION	%
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Tributarios Netos	199,170.83	48,836.45	32%
Ingresos No Tributarios	223,778.61	30,480.95	16%
Trasposos y Remesas Recibidas	23,884,152.91	4,433,429.92	23%
Donaciones y Transferencias recibidas	28,126.75	-813,113.58	-97%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>24,335,229.10</b>	<b>3,699,633.74</b>	<b>18%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de Ventas	-	-	
Gastos en Bienes y Servicios	-2,680,859.27	-248,425.82	10%
Gastos de Personal	-527,544.35	-18,328.34	4%
Gastos por Pens. Prest. Y Asist. Social	-282,633.16	67,458.29	-19%
Transf., Subs. Y Subv. Sociales Otorg.	-29,077.00	-1,752.00	6%
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	-327,980.52	-30.00	0%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>-3,848,094.30</b>	<b>-201,077.87</b>	<b>6%</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>20,487,134.80</b>	<b>3,498,555.87</b>	<b>21%</b>

<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Ingresos Financieros	9,306.34	-4,824.94	-34%
Otros Ingresos	362,733.43	356,937.43	6158%
Otros Gastos	-41,106.51	-25,695.51	167%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GAST</b>	<b>330,933.26</b>	<b>326,416.98</b>	<b>7228%</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO SUP</b>	<b>20,818,068.06</b>	<b>3,824,972.85</b>	<b>23%</b>

### Análisis con Ratios Financieros al EF1 y EF2

1.-	<b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>			
A)	<b>RAZON DE LIQUIDEZ GENERAL</b>			
	ACTIVO CORRIENTE	3,042,122.05	<b>0.70</b>	VECES
	PASIVO CORRIENTE	4,348,262.88		
	Este ratio mide la capacidad de pago con que cuenta la Entidad para cubrir su deuda a corto plazo. En nuestro caso el Activo Corriente es 0.7 veces menor que el Pasivo Corriente, lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad cuenta con S/. 0.70 para pagarla.			
B)	<b>PRUEBA ACIDA</b>			
	ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS	3,042,122.05	<b>0.70</b>	VECES
	PASIVO CORRIENTE	4,348,262.88		
	para cubrir su deuda a corto plazo. En nuestro caso el Activo Corriente es 0.70 veces menor que el Pasivo Corriente, lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad cuenta con S/. 0.70 para pagarla. El ratio es igual al anterior ya que el Rubro Existencias es poco significativo para el tamaño del Activo Corriente.			
C)	<b>PRUEBA DEFENSIVA</b>			
	CAJA Y BANCOS	2,677,695.06	<b>61.58%</b>	
	PASIVO CORRIENTE	4,348,262.88		
	Ratio que permite medir la capacidad de pago efectiva en el corto plazo, por lo que se incluye el rubro Caja y Bancos y las Inversiones Disponibles del total de Activo Corriente. En nuestra entidad			
D)	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>			
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	3,042,122.05 - 4,348,262.88	<b>-1,306,140.83</b>	
	Es una razón matemática en la cual solo se mide lo que quedaría de capacidad económica luego de asumir las obligaciones de corto plazo con terceros.			

2.-	<b>INDICES DE SOLVENCIA</b>				
A)	<b>ESTRUCTURA DE CAPITAL</b>				
	<b>PASIVO TOTAL</b>		5,252,365.29	5.67%	0.0567
	<b>PATRIMONIO</b>		92,576,999.12		
	El presente ratio muestra el grado de endeudamiento con que cuenta la Entidad con relación al patrimonio. En nuestro municipio los acreedores intervienen en un 5.67%.				
B)	<b>ENDEUDAMIENTO</b>				
	<b>PASIVO TOTAL</b>		5,252,365.29	5.37%	0.0537
	<b>ACTIVO TOTAL</b>		97,829,364.41		
	En la municipalidad el 5.37% del Activo Total es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales quedaría un saldo de 94.63% de su valor, luego del pago del total de las obligaciones				
D)	<b>COBERTURA DE GASTOS FIJOS</b>				
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>		24,335,229.10	6.37	VECES
	<b>GASTOS FIJOS</b>		3,819,017.30		
	La municipalidad cuenta con 6.37 veces para cubrir sus costos fijos.				
3.-	<b>INDICES DE RENTABILIDAD</b>				
A)	<b>RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO</b>				
	<b>UTILIDAD NETA</b>		20,818,068.06	22%	
	<b>PATRIMONIO</b>		92,576,999.12		
	Este ratio significa que por cada nuevo sol que mantiene el patrimonio genera un 22% de rendimiento.				
B)	<b>RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION</b>				
	<b>UTILIDAD NETA</b>		20,818,068.06	21%	
	<b>ACTIVO TOTAL</b>		97,829,364.41		
	Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 21% de rentabilidad				
C)	<b>UTILIDAD ACTIVO</b>				
	<b>UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO</b>		20,818,068.06	21%	
	<b>ACTIVO TOTAL</b>		97,829,364.41		

	Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 21% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses e impuesto.		
D)	UTILIDAD VENTAS		
	UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	20,818,068.06	84%
	INGRESOS	24,707,268.87	
	Este ratio expresa la utilidad obtenida por la Entidad por cada nuevo sol de ingresos, en nuestro caso se ha obtenido un 84% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses		
3.-	<b>INDICES DE GESTION</b>		
A)	ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR		
	PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR x 365	636,903.10	0.03
	INGRESOS	24,707,268.87	
	Las Cuentas por Cobrar tienen una rotación de 0 días.		
B)	ROTACIÓN DE INVENTARIOS		
	PROMEDIO DE INVENTARIOS x 365	459,261.25	0.02
	INGRESOS	24,707,268.87	
	Los Inventarios tienen una rotación de 0 días.		
C)	ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS		
	CAJA Y BANCOS x 365	977,358,696.90	40
	INGRESOS	24,707,268.87	
	El presente ratio indica que la Entidad cuenta con Liquidez para cubrir 40 días de ingresos		
D)	ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO		
	INGRESOS	24,707,268.87	0.27 VECES
	ACTIVO FIJO	90,338,037.55	
	Esta razón mide la capacidad de la Entidad de utilizar el capital en activos fijos.		

**Instrumento para medir los Estados Financieros**

---

Nombre del instrumento	:	Hoja de Análisis Financiero
Autor	:	Leonel Sánchez Irazabal
Año	:	2019
Lugar	:	Distrito La Matanza - Piura
Objetivo	:	Analizar los Estados Financieros
Administración	:	Individual
Tiempo de duración	:	120 minutos

El Análisis documental contiene un total de 55 expedientes digitales, distribuido en dos dimensiones: La dimensión (I) El Estado de Situación Financiera, que consta de la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal y aplicación de ratios financieros, la dimensión (II) El Estado de Gestión que consta de la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal y aplicación de ratios financieros, la escala valoración es según Matriz de Operacionalización de la variable Estados Financieros (Ver Anexo 1).

### Anexo 3. Base de datos

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS  
Dirección General de Contabilidad Pública  
Versión 180500

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 (EN SOLES)

Fecha : 07/11/2019  
Hora : 12:31:39  
Página : 1 de 1

DEPARTAMENTO: 20 PIURA  
PROVINCIA : 04 MORROPON  
ENTIDAD : 04 MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LA MATANZA [301559]

EF-1

		2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	Nota 3	2,677,696.06	2,186,101.58
Inversiones Financieras	Nota 4	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar (Neto)	Nota 5	1,493.30	1,996.58
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	Nota 6	0.00	0.00
Inventarios (Neto)	Nota 7	0.00	2,516.50
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	Nota 8	208,192.72	215,442.85
Otras Cuentas del Activo	Nota 9	154,740.97	202,631.67
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,042,122.05</b>	<b>2,609,689.18</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	Nota 10	0.00	0.00
Otras Clas. por Cobrar a Largo Plazo	Nota 11	0.00	0.00
Inversiones Financieras (Neto)	Nota 12	0.00	0.00
Propiedades de Inversión	Nota 13	0.00	0.00
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	Nota 14	90,338,037.55	71,535,914.20
Otras Cuentas del Activo (Neto)	Nota 15	4,449,204.81	4,186,696.50
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>94,787,242.36</b>	<b>75,722,610.70</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>97,829,364.41</b>	<b>78,332,299.88</b>
Cuentas de Orden	Nota 35	15,318,010.07	12,966,702.20

		2018	2017
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiros Bancarios	Nota 16	0.00	0.00
Cuentas por Pagar a Proveedores	Nota 17	431,422.19	568,903.90
Impuestos, Contribuciones y Otros	Nota 18	45,533.65	38,392.58
Remuneraciones y Beneficios Sociales	Nota 19	181.96	7,029.61
Obligaciones Previsionales	Nota 20	0.00	590,170.12
Operaciones de Crédito	Nota 21	0.00	0.00
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	Nota 22	3,868,496.40	4,693,908.39
Otras Cuentas del Pasivo	Nota 23	2,628.68	3,197.73
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4,348,262.88</b>	<b>5,901,601.93</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deudas a Largo Plazo	Nota 24	0.00	0.00
Cuentas Por Pagar a Proveedores	Nota 25	0.00	0.00
Beneficios Sociales	Nota 26	113,690.13	108,029.41
Obligaciones Previsionales	Nota 27	256,784.91	0.00
Provisiones	Nota 28	0.00	0.00
Otras Cuentas del Pasivo	Nota 29	0.00	0.00
Ingresos Diferidos	Nota 30	533,627.37	533,627.37
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>904,102.41</b>	<b>641,656.78</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,252,365.29</b>	<b>6,543,258.71</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Hacienda Nacional	Nota 31	25,047,972.57	25,047,972.57
Hacienda Nacional Adicional	Nota 32	0.00	0.00
Resultados No Realizados	Nota 33	323,040.21	323,040.21
Resultados Acumulados	Nota 34	67,205,986.34	46,418,028.39
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>92,576,999.12</b>	<b>71,789,041.17</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>97,829,364.41</b>	<b>78,332,299.88</b>
Cuentas de Orden	Nota 35	15,318,010.07	12,966,702.20

**ESTADO DE GESTION**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
 (EN SOLES)

DEPARTAMENTO: 20 PIURA  
 PROVINCIA : 04 MORROPON  
 ENTIDAD : 04 MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LA MATANZA [301559]

EF-2

		2018	2017
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Tributarios Netos	Nota 36	199,170.83	150,334.38
Ingresos No Tributarios	Nota 37	223,778.61	193,297.66
Aportes por Regulación	Nota 38	0.00	0.00
Trasposos y Remesas Recibidas	Nota 39	23,884,152.91	19,450,722.99
Donaciones y Transferencias Recibidas	Nota 40	28,126.75	841,240.33
Ingresos Financieros	Nota 41	9,306.34	14,131.28
Otros Ingresos	Nota 42	362,733.43	5,796.00
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>24,707,268.87</b>	<b>20,655,522.64</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de Ventas	Nota 43	0.00	0.00
Gastos en Bienes y Servicios	Nota 44	(2,680,859.27)	(2,432,433.45)
Gastos de Personal	Nota 45	(527,544.35)	(509,216.01)
Gastos por Pens.Prest.y Asistencia Social	Nota 46	(282,633.16)	(350,091.45)
Transferencias, Subsidios y Subvenciones Sociales Otorgadas	Nota 47	(29,077.00)	(27,325.00)
Donaciones y Transferencias Otorgadas	Nota 48	0.00	0.00
Trasposos y Remesas Otorgadas	Nota 49	0.00	0.00
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	Nota 50	(327,980.52)	(327,950.52)
Gastos Financieros	Nota 51	0.00	0.00
Otros Gastos	Nota 52	(41,106.51)	(15,411.00)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>(3,889,200.81)</b>	<b>(3,662,427.43)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT (DEFICIT)</b>		<b>20,818,068.06</b>	<b>16,993,095.21</b>

Activa  
 Ve a Co

Anexo 4. Carta de autorización.

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

*Escuela de Posgrado*

*"Año del Diálogo y la Reconciliación Nacional"*

Lima, 05 de octubre de 2019

Carta de Presentación N° 10 – 2019 II EPG – UCV ATE

Señor(a):  
**JUAN AMARO ALVARADO REYES**  
ALCALDE DE MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LA MATANZA.

De nuestra consideración:

Es grato dirigirme a usted, para presentar a **LEONEL SANCHEZ IRAZABAL**; identificado (a) con DNI N° 45151573 y código de matrícula N° 7001252680; estudiante del Programa de **MAESTRÍA EN GESTIÓN PÚBLICA**, quien se encuentra desarrollando el trabajo de investigación relacionado con **ESTADOS FINANCIEROS**.

En ese sentido, solicito a su persona otorgar el permiso y brindar las facilidades a nuestro (a) estudiante, a fin de que pueda desarrollar su trabajo de Investigación en la institución que usted representa. Los resultados de la presente investigación serán alcanzados a su despacho, luego de finalizar la misma.

Con este motivo, le saluda atentamente,

  
  
**Dra. Helga Ruth, Majo Marrufo**  
Jefa de la Escuela de Posgrado – Campus Ate  
Universidad César Vallejo

  
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LA MATANZA  
RECEPCIÓN  
MESA DE PARTES  
FECHA: 12.8.2019  
HORA: 9:05 am  
REG. N°: 1479  
FIRMA: [Signature]

Somos la universidad de los que quieren salir adelante.

  
[ucv.edu.pe](http://ucv.edu.pe)

## **Anexo 5. Artículo científico**

### **Análisis de Estados Financieros de la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2019**

Autor: Leonel Sánchez Irazabal  
Municipalidad Distrital de La Matanza  
Lesair\_1003@hotmail.com

#### **Resumen**

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo describir los Estados Financieros de la Municipalidad Distrital de La Matanza, considerándose como variable Los Estados Financieros, como dimensiones: Estado de Situación Financiera y Estado de Gestión.

Con respecto al método, se utilizó el enfoque cuantitativo, el alcance de la investigación es sustantivo tipo básica descriptiva, el diseño aplicado es el descriptivo simple no experimental de corte trasversal, la población censal está constituida por los estados financieros del ejercicio 2018 y sus anexos y se ha empleado como instrumento: la ficha de análisis financiero, constituido por la variable: estados financieros, que consta de 2 tablas de análisis vertical y horizontal a los estados financieros y la aplicación de razones financieras; los resultados son expresados en tablas y figuras, concluyendo que los estados financieros son sólidos a pesar de que no se aplica el análisis financiero y se toman las decisiones en función a los intereses políticos y no con los datos que otorgan los métodos financieros; en las dimensiones: estado de situación financiera da muestras de crecimiento institucional, el estado de gestión muestra un incremento en el superávit que indica una mejora en la gestión municipal y los ratios financieros indican que la municipalidad tiene un nivel de liquidez deficiente, autonomía financiera, índices considerables de rentabilidad y eficiencia en los índices de gestión.

Palabras claves: estados financieros, análisis vertical, análisis horizontal y ratios financieros.

## Abstract

The purpose of this research work is to describe the Financial Statements of the District Municipality of La Matanza, considering the Financial Statements as a variable, as dimensions: State of Financial Situation and Management Status.

With respect to the method, the quantitative approach will be used, the scope of the research is substantive basic descriptive type, the design applied is the simple non-experimental descriptive of cross-section, the census population is constituted by the financial statements of the 2018 exercise and its annexes and it has been used as an instrument: the financial analysis sheet, consisting of the variable: financial statements, consisting of 2 tables of vertical and horizontal analysis of the financial statements and the application of financial ratios; the results are expressed in tables and figures, concluding that the financial statements are dangerous despite the fact that the financial analysis is not applied and decisions are made based on political interests and not with the data provided by the financial methods; in the dimensions: statement of financial situation of samples of institutional growth, the management status shows an increase in the surplus that indicates an improvement in municipal management and the financial indexes indicate that the municipality has a poor liquidity level, financial autonomy, considerable profitability and efficiency indices in management indices.

Keywords: financial statements, vertical analysis, horizontal analysis and financial ratios

## **Introducción**

A nivel mundial, países como Inglaterra, Italia, Francia, Alemania, Holanda, Estados Unidos de América, Canadá, México, Brasil y Chile representan experiencias exitosas en materia contable, pues sus Estados Financieros sirven de ayuda en el manejo, dirección y decisiones de sus entidades, para esto fueron preparados de manera fiable, auténtica y transparente, en función a las NIIFS y con el objetivo de coadyuvar en el proceso de armonización contable. Por otra parte se ha evidenciado, en países cuyos modelos contables son deficientes, la carencia de análisis financiero en las instituciones estatales, en España se encontró un estudio a cargo del tesista Juan Carlos Martínez Verdugo (2016), en su tesis doctoral “El papel de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público en la armonización y modernización contable del sector público, concluyó que la información financiera ha dejado de ser una formalidad administrativa para establecerse y ocupar un papel relevante dentro de una gestión, ya que posibilitará medir los resultados y prever márgenes mínimos de riesgo, estos datos deben analizarse meticulosamente y de manera adecuada a través de métodos y razones financieras.

El análisis e interpretación de estos informes implicó un control y manejo estricto de la información, que permiten a las instituciones a cuantificar y a obtener el comportamiento de las principales partidas contables y financieras, a fin de ser instrumentos para conocer la posición institucional y lograr la eficiencia en la gestión pública, al respecto Araya (2010), nos indicó que, producto del contraste de los datos que conforman los estados financieros, la principal preocupación de las autoridades o funcionarios públicos es presentar datos de carácter contable obviando la información financiera, mientras que Vélchez (2014), señaló que los estados financieros deben realizarse bajo la armonización internacional de normas y procedimientos contables con la finalidad de uniformizar criterios, sin embargo, en muchos países, se impone la normativa nacional sobre el proceso de armonización contable lo que impide su implantación.

A nivel nacional, desde Lima, el Sistema Nacional de Contabilidad fija las pautas, métodos y herramientas mediante los cuales, todas las entidades gubernamentales ubicadas en la capital y el interior del país, deben confeccionar y presentar los estados financieros.

En la Municipalidad Distrital de la Matanza, no se realiza análisis a los estados financiero, por el contrario son considerados como documentos de elaboración forzosa y de cumplimiento hacia la Dirección Nacional de Contabilidad, por lo tanto se requiere aplicar métodos e indicadores que permitan determinar la conducta y la situación financiera y la elaboración de los mismos bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Al respecto Becerra (2010), indican que se debe primar la aplicación de las NIIFS sobre las normas tributarias para obtener estados financieros correctos y no existan sobrevaloraciones en ciertos rubros, por otra parte los españoles Benito y Bastida (2008), advirtieron que debe existir una regulación de las finanzas en las municipalidades para promover el análisis financiero y garantizar que la estructura financiera de los municipios se desarrolle dentro de lo permitidos.

Así mismo se han presentado observaciones en el ejercicio 2017, como la elevada deuda a corto y largo plazo, las obligaciones previsionales están consideradas en el pasivo corriente, el deficiente nivel de solvencia financiera que tiene la municipalidad para hacer frente a las deudas a corto plazo, el capital de trabajo negativo, una baja productividad y eficiencia en torno a los activos y partidas que no cumplen con el principio contable de importancia relativa.

Este problema nos lleva a realizarnos estas preguntas: ¿Las personas integrantes de la oficina contable cumplen con el perfil profesional y los conocimientos obligatorios para pertenecer al departamento? ¿Se han tomado decisiones gerenciales en función a estos estados financieros? ¿Se ha realizado un análisis financiero? ¿Cuál fue el resultado de la gestión municipal?.

En función al diagnóstico realizado en el ejercicio 2017, se pretende conocer la situación actual de los estados financieros de la entidad en el ejercicio 2018, aplicar un análisis escrupuloso y brindar observaciones que formen parte del proceso de mejora continua, esto brindará herramientas de gestión a las áreas de alta dirección para tomar decisiones y dirigir el rumbo de la entidad, cumpliendo así con el fin supremo por el que se elaboran éstos informes.

## **Materiales y métodos**

### **Paradigma**

Ramos (2015), precisó que el positivismo es uno de los paradigmas que sustentan la investigación científica. Según Ricoy (2006), el paradigma positivista se estima de cuantitativo, empírico-analítico, racionalista, sistemático gerencial y científico tecnológico.

Para este paradigma la realidad es absoluta y se rige por leyes y mecanismos naturales, de ahí se determina los diferentes factores de un estudio Field (2009).

### **Enfoque**

Es la forma donde el investigador se aproxima al objeto de estudio. Este se modificará dependiendo del tipo de resultados que se encontrará.

Asimismo, es un procedimiento minucioso y ordenado y está directamente relacionada a los métodos de investigación.

El trabajo se desarrolló bajo un enfoque descriptivo, según Hernández, Fernández y Baptista (2014), el enfoque cuantitativo toma en cuenta que el conocimiento debe ser objetivo y este se origina a partir de un procedimiento deductivo a través de la medición numérica y un análisis estadístico inferencial (pg. 4).

Realizar una investigación desde el enfoque cuantitativo es de vital importancia, ya que posibilita al investigador la compilación de datos y ayuda encontrar posibles alternativas de solución a problemas.

Los estudios descriptivos determinan, de manera más independiente, los conceptos o variables a los que se refiere y se centra en evaluar con la mayor precisión posible, Hernández, Fernández y Baptista, (2014).

### **Tipo de investigación**

La investigación fue básica de nivel descriptivo según la clasificación de Hernández et.al (2014). La presente investigación se orienta al tipo de investigación básica, ya que se coloca en el conocimiento previo que se modela en el marco teórico para aplicarlo al caso de estudio. Descriptivo, pues existen anticipadas teorías sobre la variable de estudio, en la cuales se fundamentó el presente trabajo.

## Diseño

Dado que el objetivo del estudio es analizar los estados financieros de la subgerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2018, se recurrió a un diseño no experimental de corte transversal. El diseño de la investigación se basa en la caracterización de la variable descrita en sus dos dimensiones (Estado de Situación Financiera, Estado de Gestión) desarrollada bajo una base de datos y matriz que la componen.

M  O

### Legenda:

M: muestra 55 expedientes digitales.

O1: Variable 1, Estados Financieros.

### Instrumentos

Hoja de Análisis Financiero

### Análisis Vertical al EF1

<b>ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,677,695.06	3%
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,493.30	0%
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	208,192.72	0%
Otras Cuentas del Activo	154,740.97	0%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>3%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	90,338,037.55	92%
Otras Cuentas del Activo (Neto)	4,449,204.81	5%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>97%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar a Proveedores	431,422.19	0%
Impuestos, Contribuciones y Otros	45,533.65	0%
Remuneraciones y Beneficios Sociales	181.96	0%
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	3,868,496.40	4%
Otras Deudas del Pasivo	2,628.68	0%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>4%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Beneficios Sociales	113,690.13	0%
Obligaciones Previsionales	256,784.91	0%
Ingresos Diferidos	533,627.37	1%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>904,102.41</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>5%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Hacienda Nacional	25,047,972.57	26%
Resultados No Realizados	323,040.21	0%
Resultados Acumulados	67,205,986.34	69%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>95%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>

#### Análisis Horizontal al EF1

<b>ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,677,695.06	491,593.48	22%
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,493.30	-503.28	-25%
Inventarios (Neto)	-	-2,516.50	-100%
Servicios y Otros Pagados por Anticipación	208,192.72	-8,250.13	-4%
Otras Cuentas del Activo	154,740.97	-47,890.70	-24%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>432,432.87</b>	<b>17%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	90,338,037.55	18,802,123.35	26%
Otras Cuentas del Activo (Neto)	4,449,204.81	262,508.31	6%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>19,064,631.66</b>	<b>25%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2018</b>		<b>%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar a Proveedores	431,422.19	-137,481.31	-24%
Impuestos, Contribuciones y Otros	45,533.65	7,141.07	19%
Remuneraciones y Beneficios Sociales	181.96	-6,847.65	-97%
Obligaciones Previsionales	-	-590,170.12	-100%
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	3,868,496.40	-825,411.99	-18%
Otras Deudas del Pasivo	2,628.68	-569.05	-18%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>-1,553,339.05</b>	<b>-26%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Beneficios Sociales	113,690.13	5,660.72	5%
Obligaciones Previsionales	256,784.91	256,784.91	100%
Ingresos Diferidos	533,627.37	-	0%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>904,102.41</b>	<b>262,445.63</b>	<b>41%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>-1,290,893.42</b>	<b>-20%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Hacienda Nacional	25,047,972.57	-	0%
Resultados No Realizados	323,040.21	-	0%
Resultados Acumulados	67,205,986.34	20,787,957.95	45%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>20,787,957.95</b>	<b>29%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>

#### Análisis Vertical al EF2

<b>DETALLE</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Tributarios Netos	199,170.83	1%
Ingresos No Tributarios	223,778.61	1%
Traspasos y Remesas Recibidas	23,884,152.91	98%
Donaciones y Transferencias recibidas	28,126.75	0%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>24,335,229.10</b>	<b>100%</b>

<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Ventas	-	
Gastos en Bienes y Servicios	-2,680,859.27	-11%
Gastos de Personal	-527,544.35	-2%
Gastos por Pens. Prest. Y Asist. Soc	-282,633.16	-1%
Transf., Subs. Y Subv. Sociales Oto	-29,077.00	0%
Estimaciones y Provisiones del Ejerc	-327,980.52	-1%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>-3,848,094.30</b>	<b>-16%</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>20,487,134.80</b>	<b>84%</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Ingresos Financieros	9,306.34	0%
Otros Ingresos	362,733.43	1%
Otros Gastos	-41,106.51	0%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y G</b>	<b>330,933.26</b>	<b>1%</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>20,818,068.06</b>	<b>86%</b>

#### Análisis Horizontal al EF2

DETALLE	2018	VARIACION	%
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Tributarios Netos	199,170.83	48,836.45	32%
Ingresos No Tributarios	223,778.61	30,480.95	16%
Traspasos y Remesas Recibidas	23,884,152.91	4,433,429.92	23%
Donaciones y Transferencias recibidas	28,126.75	-813,113.58	-97%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>24,335,229.10</b>	<b>3,699,633.74</b>	<b>18%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de Ventas	-	-	
Gastos en Bienes y Servicios	-2,680,859.27	-248,425.82	10%
Gastos de Personal	-527,544.35	-18,328.34	4%
Gastos por Pens. Prest. Y Asist. Social	-282,633.16	67,458.29	-19%
Transf., Subs. Y Subv. Sociales Otorg.	-29,077.00	-1,752.00	6%
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	-327,980.52	-30.00	0%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>-3,848,094.30</b>	<b>-201,077.87</b>	<b>6%</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>20,487,134.80</b>	<b>3,498,555.87</b>	<b>21%</b>

<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Ingresos Financieros	9,306.34	-4,824.94	-34%
Otros Ingresos	362,733.43	356,937.43	6158%
Otros Gastos	-41,106.51	-25,695.51	167%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTO</b>	<b>330,933.26</b>	<b>326,416.98</b>	<b>7228%</b>
<hr/>			
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO SUP.</b>	<b>20,818,068.06</b>	<b>3,824,972.85</b>	<b>23%</b>

### Análisis con Ratios Financieros al EF1 y EF2

1.-	<b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>				
A)	<b>RAZON DE LIQUIDEZ GENERAL</b>				
	ACTIVO CORRIENTE	3,042,122.05	<b>0.70</b>	VECES	
	PASIVO CORRIENTE	4,348,262.88			
	Este ratio mide la capacidad de pago con que cuenta la Entidad para cubrir su deuda a corto plazo. En nuestro caso el Activo Corriente es 0.7 veces menor que el Pasivo Corriente, lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad cuenta con S/. 0.70 para pagarla.				
B)	<b>PRUEBA ACIDA</b>				
	ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS	3,042,122.05	<b>0.70</b>	VECES	
	PASIVO CORRIENTE	4,348,262.88			
	para cubrir su deuda a corto plazo. En nuestro caso el Activo Corriente es 0.70 veces menor que el Pasivo Corriente, lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad cuenta con S/. 0.70 para pagarla. El ratio es igual al anterior ya que el Rubro Existencias es poco significativo para el tamaño del Activo Corriente.				

C)	PRUEBA DEFENSIVA				
	CAJA Y BANCOS		2,677,695.06	61.58%	
	PASIVO CORRIENTE		4,348,262.88		
	Ratio que permite medir la capacidad de pago efectiva en el corto plazo, por lo que se incluye el rubro Caja y Bancos y las Inversiones Disponibles del total de Activo Corriente. En nuestra entidad				
D)	CAPITAL DE TRABAJO				
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		3,042,122.05 - 4,348 262.88	-1,306,140.83	
	Es una razón matemática en la cual solo se mide lo que quedaría de capacidad económica luego de asumir las obligaciones de corto plazo con terceros.				
2.-	INDICES DE SOLVENCIA				
A)	ESTRUCTURA DE CAPITAL				
	PASIVO TOTAL		5,252,365.29	5.67%	0.0567
	PATRIMONIO		92,576,999.12		
	El presente ratio muestra el grado de endeudamiento con que cuenta la Entidad con relación al patrimonio. En nuestro municipio los acreedores intervienen en un 5.67%.				
B)	ENDEUDAMIENTO				
	PASIVO TOTAL		5,252,365.29	5.37%	0.0537
	ACTIVO TOTAL		97,829,364.41		
	En la municipalidad el 5.37% del Activo Total es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales quedaría un saldo de 94.63% de su valor, luego del pago del total de las obligaciones				
D)	COBERTURA DE GASTOS FIJOS				
	UTILIDAD BRUTA		24,335,229.10	6.37	VECES
	GASTOS FIJOS		3,819,017.30		
	La municipalidad cuenta con 6.37 veces para cubrir sus costos fijos.				

3.-	<b>INDICES DE RENTABILIDAD</b>				
A)	<b>RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO</b>				
	UTILIDAD NETA		20,818,068.06	22%	
	PATRIMONIO		92,576,999.12		
	Este ratio significa que por cada nuevo sol que mantiene el patrimonio genera un 22% de rendimiento.				
B)	<b>RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION</b>				
	UTILIDAD NETA		20,818,068.06	21%	
	ACTIVO TOTAL		97,829,364.41		
	Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 21% de rentabilidad				
C)	<b>UTILIDAD ACTIVO</b>				
	UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO		20,818,068.06	21%	
	ACTIVO TOTAL		97,829,364.41		
	Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 21% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses e impuesto.				
D)	<b>UTILIDAD VENTAS</b>				
	UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO		20,818,068.06	84%	
	INGRESOS		24,707,268.87		
	Este ratio expresa la utilidad obtenida por la Entidad por cada nuevo sol de ingresos, en nuestro caso se ha obtenido un 84% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses				
3.-	<b>INDICES DE GESTION</b>				
A)	<b>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR</b>				
	PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR x 365		636,903.10	0.03	
	INGRESOS		24,707,268.87		
	Las Cuentas por Cobrar tienen una rotación de 0 días.				

B)	ROTACIÓN DE INVENTARIOS			
	PROMEDIO DE INVENTARIOS x 365		459,261.25	0.02
	INGRESOS		24,707,268.87	
	Los Inventarios tienen una rotación de 0 días.			
C)	ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS			
	CAJA Y BANCOS x 365		977,358,696.90	40
	INGRESOS		24,707,268.87	
	El presente ratio indica que la Entidad cuenta con Liquidez para cubrir 40 días de ingresos			
D)	ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO			
	INGRESOS		24,707,268.87	0.27 VECES
	ACTIVO FIJO		90,338,037.55	
	Esta razón mide la capacidad de la Entidad de utilizar el capital en activos fijos.			

3.-	<b>INDICES DE RENTABILIDAD</b>			
A)	RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO			
	UTILIDAD NETA		20,818,068.06	22%
	PATRIMONIO		92,576,999.12	
	Este ratio significa que por cada nuevo sol que mantiene el patrimonio genera un 22% de rendimiento.			
B)	RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION			
	UTILIDAD NETA		20,818,068.06	21%
	ACTIVO TOTAL		97,829,364.41	
	Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 21% de rentabilidad			
C)	UTILIDAD ACTIVO			
	UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO		20,818,068.06	21%
	ACTIVO TOTAL		97,829,364.41	

	Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 21% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses e impuesto.		
D)	UTILIDAD VENTAS		
	UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	20,818,068.06	84%
	INGRESOS	24,707,268.87	
	Este ratio expresa la utilidad obtenida por la Entidad por cada nuevo sol de ingresos, en nuestro caso se ha obtenido un 84% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses		
3.-	<b>INDICES DE GESTION</b>		
A)	ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR		
	PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR x 365	636,903.10	0.03
	INGRESOS	24,707,268.87	
	Las Cuentas por Cobrar tienen una rotación de 0 días.		
B)	ROTACIÓN DE INVENTARIOS		
	PROMEDIO DE INVENTARIOS x 365	459,261.25	0.02
	INGRESOS	24,707,268.87	
	Los Inventarios tienen una rotación de 0 días.		
C)	ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS		
	CAJA Y BANCOS x 365	977,358,696.90	40
	INGRESOS	24,707,268.87	
	El presente ratio indica que la Entidad cuenta con Liquidez para cubrir 40 días de ingresos		
D)	ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO		
	INGRESOS	24,707,268.87	0.27 VECES
	ACTIVO FIJO	90,338,037.55	
	Esta razón mide la capacidad de la Entidad de utilizar el capital en activos fijos.		

## Resultados

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de La Matanza.

Al 31 de Diciembre 2018

Activo	2018	%
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,677,695.06	3%
Cuentas por cobrar	1,493.30	0%
Servicios y otros pagados por anticipado	208,192.72	0%
Otras cuentas del activo	154,740.97	0%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>3%</b>
<b>Activo No Corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo (Neto)	90,338,037.55	92%
Otras cuentas del activo	4,449,204.81	5%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>97%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
<b>2018</b>		
<b>%</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	431,422.19	0%
Impuestos, contribuciones y otros	45,533.65	0%
Remuneraciones y beneficios sociales	181.96	0%
Parte Corriente deudas a LP	3,868,496.40	4%
Otras deudas del pasivo	2,628.68	0%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>4%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		
Beneficios sociales	113,690.13	0%
Obligaciones previsionales	256,784.91	0%
Ingresos diferidos	533,627.37	1%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>904,102.41</b>	<b>1%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>5%</b>
<b>Patrimonio</b>		
Hacienda nacional	25,047,972.57	26%

Resultados no realizados	323,040.21	0%
Resultados acumulados	67,205,986.34	69%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>95%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>100%</b>

Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la Municipalidad Distrital de La Matan

Al 31 de Diciembre 2018

Activo	2018	Variación	%
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	2,677,695.06	491,593.48	22%
Cuentas por cobrar	1,493.30	-503.28	-25%
Inventarios	0.00	-2,516.50	-100%
Servicios y otros pagados por anticipado	208,192.72	-8,250.13	-4%
Otras cuentas del activo	154,740.97	-47,890.70	-24%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>3,042,122.05</b>	<b>432,432.87</b>	<b>17%</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo (Neto)	90,338,037.55	18,802,123.35	26%
Otras cuentas del activo	4,449,204.81	262,508.31	6%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>94,787,242.36</b>	<b>19,064,631.66</b>	<b>25%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>

Pasivo y Patrimonio	2018		%
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	431,422.19	-137,481.31	-24%
Impuestos, contribuciones y otros	45,533.65	7,141.07	19%
Remuneraciones y beneficios sociales	181.96	-6,847.65	-97%
Obligaciones previsionales	0.00	-590,170.12	-100%
Parte Corriente deudas a LP	3,868,496.40	-825,411.99	-18%
Otras deudas del pasivo	2,628.68	-569.05	-18%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4,348,262.88</b>	<b>-1,553,339.05</b>	<b>-26%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Beneficios sociales	113,690.13	5,660.72	5%

Obligaciones previsionales	256,784.91	256,784.91	100%
Ingresos diferidos	533,627.37	-	0%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>904,102.41</b>	<b>262,445.63</b>	<b>41%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>5,252,365.29</b>	<b>-1,290,893.42</b>	<b>-20%</b>
<b>Patrimonio</b>			
Hacienda nacional	25,047,972.57	-	-
Resultados no realizados	323,040.21	-	-
Resultados acumulados	67,205,986.34	20,787,957.95	45%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>92,576,999.12</b>	<b>20,787,957.95</b>	<b>29%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>97,829,364.41</b>	<b>19,497,064.53</b>	<b>25%</b>

#### Análisis vertical del Estado de Gestión de la Municipalidad Distrital de La Matanza

Al 31 de Diciembre 2018

Detalle	2018	%
<b>Ingresos</b>		
Ingresos tributarios netos	199,170.83	1%
Ingresos no tributarios	223,778.61	1%
Traspasos y remesas recibidas	23,884,152.91	98%
Donaciones y transferencias recibidas	28,126.75	0%
<b>Total de Ingresos</b>	<b>24,335,229.10</b>	<b>100%</b>
<b>Costos y Gastos</b>		
Costo de ventas	0.00	
Gastos en bienes y servicios	-2,680,859.27	-11%
Gastos de personal	-527,544.35	-2%
Gastos por pensiones, prestaciones y asistencia social	-282,633.16	-1%
Transferencias, subsidios y subvenciones sociales otorgadas	-29,077.00	-0%
Estimaciones y provisiones del ejercicio	-327,980.52	-1%
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>-3,848,094.30</b>	<b>-16%</b>
<b>Resultado de Operación</b>	<b>20,487,134.80</b>	<b>84%</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos</b>		
Ingresos financieros	9,306.34	0%
Otros ingresos	362,733.43	1%
Otros gastos	-41,106.51	-0%

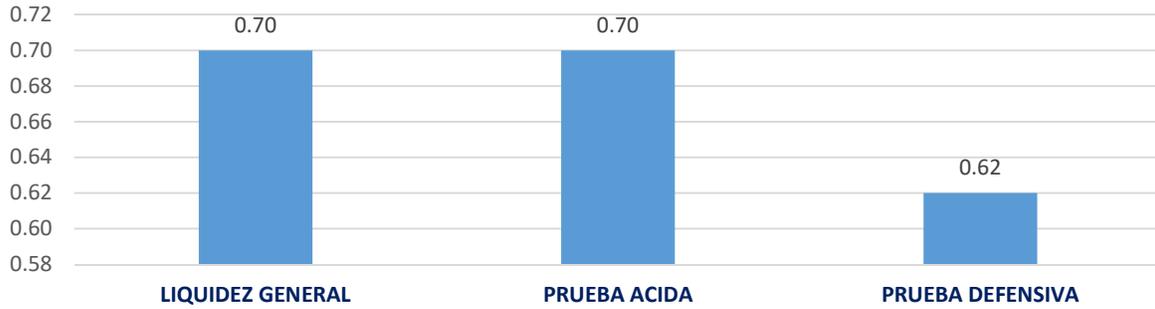
Total Otros Ingresos y Gastos	330,933.26	1%
Resultado del Ejercicio Superávit (Déficit)	20,818,068.06	86%

Análisis horizontal del Estado de Gestión de La Municipalidad Distrital de La Matanza.

Al 31 de Diciembre 2018

Detalle	2018	Variación	%
Ingresos			
Ingresos Tributarios netos	199,170.83	48,836.45	32%
Ingresos no tributarios	223,778.61	30,480.95	16%
Trasposos y remesas recibidas	23,884,152.91	4,433,429.92	23%
Donaciones y transferencias recibidas	28,126.75	-813,113.58	-97%
Total de Ingresos	24,335,229.10	3,699,633.74	18%
Costos y Gastos			
Costo de ventas			
Gastos en bienes y servicios	-2,680,859.27	-248,425.82	10%
Gastos de personal	527,544.35	-18,328.34	4%
Gastos por pensiones, prestaciones y AS	282,633.16	67,458.29	-19%
Transferencias, subsidios y subvenc. Ot.	29,077.00	-1,752.00	6%
Estimaciones y provisiones del ejercicio	-327,980.52	-30.00	0%
Total Costos y Gastos	-3,848,094.30	-201,077.87	61%
Resultado de Operación	20,487,134.80	3,498,555.87	21%
Otros Ingresos y Gastos			
Ingresos financieros	9,306.34	-4,824.94	-34%
Otros ingresos	362,733.43	356,937.43	6158%
Otros gastos	41,106.51	-25,695.51	167%
Total Otros Ingresos y Gastos	330,933.26	326,416.98	7228%
Resultado del Ejercicio Superávit (Déficit)	20,818,068.06	3,824,972.85	23%

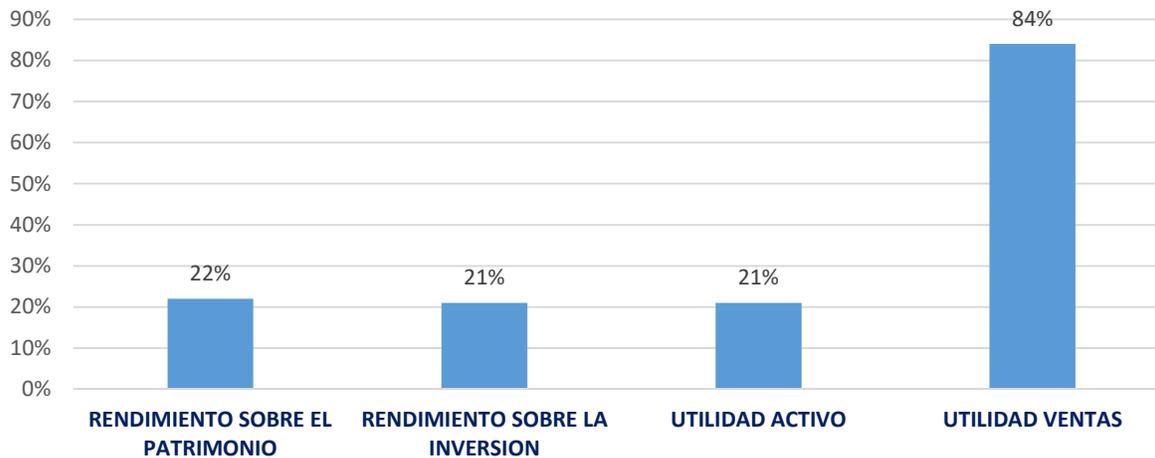
**Gráfico de los principales índices de liquidez (Expresado en número de veces)**

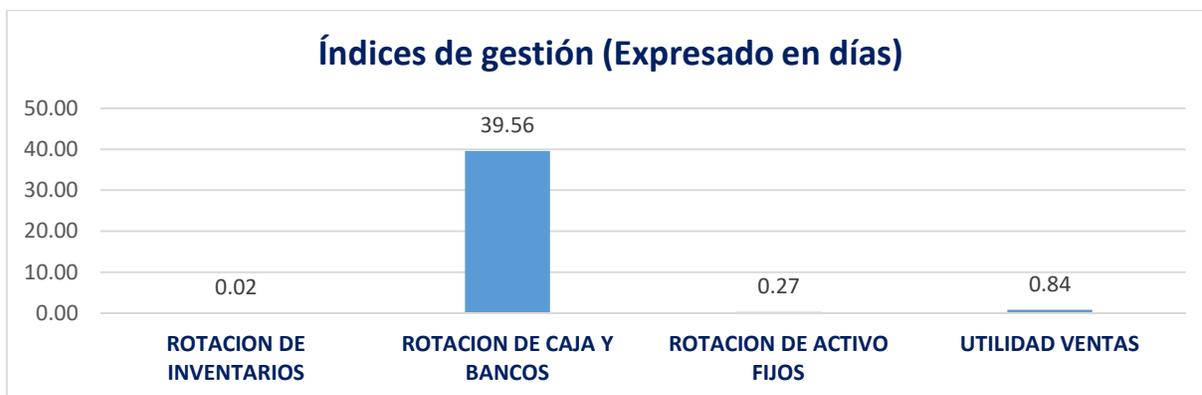


**INDICES DE SOLVENCIA**



**Índices de rentabilidad**





## Discusión

Se comprobó el cumplimiento del Objetivo General de la investigación que fue determinar la situación de los Estados Financieros en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2018. Según los resultados obtenidos mediante la aplicación de métodos de análisis financiero, estos nos indican la importancia de efectuar una inspección de las partidas contables y financieras ya que nos brindan datos que fungen de orientación en la toma de decisiones, así mismo las personas encargadas de preparar esta información deben tener la idoneidad y meritocracia necesaria para el cargo con la finalidad de que la información sea oportuna, fidedigna, confiable, transparente y sobretodo útil.

El Objetivo Específico 1, fue determinar la posición del Estado de Situación Financiera en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2018. Según los resultados obtenidos hubo un incremento en los activos corrientes y no corrientes, una disminución en los pasivos y un incremento en el patrimonio que expresan un crecimiento organizacional y una solvencia financiera, sin embargo los indicadores financieros nos muestran que sigue manteniéndose la incapacidad para pagar deudas a corto plazo.

El Objetivo Específico 2, fue determinar cuál es la situación del Estado de Gestión en la Sub Gerencia de Contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, según los resultados obtenidos nos muestran una progresión considerable en el superávit o resultado del ejercicio y un rendimiento aceptable, que indican eficiencia en la gestión municipal.

Se descubrió que el presente trabajo, tiene semejanza con la investigación realizada por Campos (2014), quien elaboró una tesis cuyo objetivo fue analizar la administración financiera de las municipalidades de la región La Libertad y donde concluyó que el análisis a los estados financieros de estas entidades les permite usar los bienes públicos con eficiencia y les otorga una perspectiva financiera de los principales partidas contables de sus estados de situación financiera y estados de resultados, la mayoría de instituciones tiene una estructura financiera eficiente. Por otra parte existe también similitud con Aduviri (2016), quien desarrolló una tesis cuyo objetivo fue analizar los informes financieros consolidados en la cuenta general de la república, su trabajo consistió en la aplicación y evaluación de indicadores financieros y de gestión. Entre las conclusiones a las que arribó fue que los estados financieros y su respectivo análisis permiten consolidar la contabilidad nacional, ha permitido contar con una información oportuna y de calidad la cual ha servido de referencia para la toma de decisiones, los reportes financieros muestran solidez y un crecimiento financiero.

De igual forma, se puede observar que Preti (2014), en su investigación desarrollada con el objetivo de analizar los Estados Financieros como herramienta para medir la gestión de las municipalidades de Santa Fe, Argentina. Concluye que el análisis a los reportes financieros, mediante el análisis vertical, análisis horizontal y los ratios financieros, permiten conocer la capacidad financiera de las organizaciones, la evaluación del desempeño y ayuda a encontrar falencias que se puedan remediar a tiempo. Sin embargo Sánchez (2015), en su tesis doctoral de análisis a los informes Financieros para conocer la situación de la gestión de las municipalidades de Piura, consideró oportuno el análisis de los estados financieros y la aplicación del proceso de armonización contable, sin embargo concluye que existen diversas inconvenientes para su aplicación como la resistencia al cambio, el aislamiento a la realidad financiera, trabas burocráticas y políticas que han impedido la implantación del mismo en las entidades gubernamentales, así mismo se determinó que la gestión municipal del 84% de estas instituciones percibió déficit fiscal e incapacidad gubernamental, procedimientos deficientes y una situación financiera caótica.

## **Conclusiones.**

**Primera.** Se recomienda al titular de la entidad y a la gerencia que cada vez que tomen decisiones apliquen un análisis a los estados financieros y que estos datos sean útiles y referenciales en el procedimiento de conducción institucional, así mismo que se apliquen los principios de contabilidad generalmente aceptados, la aplicación de las normas internacionales de contabilidad del sector público y el proceso de armonización en la elaboración y formulación de los reportes financieros.

**Segunda.** Se recomienda al titular de la entidad y a la gerencia, sincerar las partidas del Estado de Situación Financiera que incluyan las rendiciones de viáticos pendientes, la regularizar la cuenta de los expedientes técnicos, la utilización de saldos retenidos por la SUNAT y generar políticas financieras que permitan generar capacidad para pagar deudas a corto plazo.

**Tercera.** Se recomienda al titular de la entidad y a la gerencia, sincerar las partidas del Estado de Gestión en el rubro donaciones y transferencias y continuar con la gestión de inversiones que aumente el rubro de ingresos y mantener la tendencia anual de gastos.

## **Referencias**

- Acevedo, R., Giralt, R., Vargas, J. (2015) Propuesta de un modelo financiero para aplicar el sector salud en Costa Rica. Tesis de Maestría. San José, Costa Rica: Instituto Tecnológico de Costa Rica.
- Álvarez, J. (2017) Estrategias para la formulación de Estados Financieros. Lima, Perú: Pacifico Editores.
- Araya, L. & Caba, C. (2018) La innovación en los sistemas de información financiera gubernamental en la región centroamericana: evidencias desde Costa Rica. Revista innovar. ISSN 0121-5051, Vol. 21, N° 41.
- Araya, C. (2010), Comparación descriptiva de los sistemas de contabilidad gubernamental de Costa Rica y Panamá. Revista de las Sedes Regionales. ISSN: 2215-2458.
- Armijos, J. (2017) Diseño e implantación de un modelo de indicadores de gestión para evaluar el desempeño de hospitales. Tesis de Maestría. Santiago, Chile: Universidad de Chile.

- Backsas, K., Stenheim, T., & Collins, N. (2019) Proposal for improved financial statements under IFRS. ISSN 1642982.
- Barbei, A. Freire, L., & Neir, G. (2015) Empirical research on published financial statements: characterization of companies, accounting and existing relationships. ISSN 2545-7896.
- Campos, M. (2014) La administración financiera y su incidencia como elemento integrador en los gobiernos locales de la región La Libertad – Periodo 2011 – 2012. Tesis de Doctorado. Trujillo, Perú: Universidad Nacional de Trujillo.
- Díaz, O. (2010) Current status implementation of IFRS in the preparation of financial statements of peruvian companies. Revista de departamento académico de ciencias administrativas PUCP. ISSN 1992-1896.
- Ellacuariaga, O. (2015) “Influencia de los estados financieros auditados en la gestión administrativa de la Municipalidad Distrital de Huaraz en el periodo fiscal 2010”. Tesis de Maestría. Ancash, Perú: Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.
- Flores, J. & Miñano, J. (2009) La diversidad de criterios en el control contable gubernamental. Revista de la facultad de ciencias contables de la UNMSM. ISSN 1560-9103.
- Garza, H., Cortez, K., & Méndez, A. (2017) Effect of information quality due accounting regulatory changes: Applied case to Mexican real sector. Revista de contaduría y administración. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.11.012>
- Guerra, L. (2016) “El sistema de gestión Financiero de las instituciones del Sector Público: Su convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) y sus efectos tributarios”. Tesis de Maestría. Quito, Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Giráldez, J. (2016) Incidencia de la preparación de los estados financieros de las entidades públicas en la consolidación de la cuenta general de la república. Tesis de Doctorado. Lima, Perú: Universidad Nacional Federico Villarreal.
- González, R. & Córdova T. (2017) Differential analysis between the general government accounting manual published in 2005 an 2014. Revista Colón Ciencias, tecnología y negocios. ISSN: 2313-7819.
- Gómez, C., Aristizabal, C., y Fuentes, D. (2017) Importancia de la información financiera para el ejercicio de la gerencia. Tesis de Maestría. San José, Costa Rica: Instituto Tecnológico de Costa Rica.