



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Liquidación de participaciones y situación financiera en la
Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., Jaén al 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Sánchez Guarnizo, Keily Isabel (ORCID: 0000-0002-7868-8904)

ASESORA:

Dra. Calvanapón Alva, Flor Alicia (ORCID: 0000-0003-2721-2698)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TRUJILLO – PERÚ

2022

Dedicatoria

Esta tesis le dedico a mis padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los que incluye este. Me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

También le dedico a mis hijos quienes son mi mayor motivación para nunca rendirme en los estudios y poder llegar a ser un ejemplo para ellos.

Agradecimiento

Gracias a Dios, por haberme dado la vida, acompañado a lo largo de mi carrera, por la luz en mi camino y por darme la sabiduría, fortaleza para alcanzar mis objetivos.

Agradecida con la Cooperativa por todo el apoyo brindado, a la universidad Cesar Vallejo por la oportunidad para poder desarrollar mi tesis y poder alcanzar mis metas.

Índice de contenidos

Caratula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Resumen.....	vi
Abstarct.....	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización	12
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	13
3.5. Procedimientos.....	14
3.6. Método de análisis de datos.....	14
3.7. Aspectos éticos	14
IV. RESULTADOS	16
V. DISCUSIÓN	26
VI. CONCLUSIONES.....	28
VII. RECOMENDACIONES	29
REFERENCIAS.....	30
ANEXOS	34

Índice de tablas

Tabla 1 Técnicas e instrumentos de las variables de estudio	13
Tabla 2 Análisis vertical – Estado de situación financiera (activo)	16
Tabla 3 Análisis vertical – Estado de situación financiera (Pasivo y patrimonio) .	17
Tabla 4 Análisis horizontal – Estado de situación financiera (activo) (S/.)	18
Tabla 5 Análisis horizontal – Estado de situación financiera (Pasivo y patri.)	18
Tabla 6 Análisis vertical – Estado de resultados	19
Tabla 7 Análisis horizontal – Estado de resultados	20
Tabla 8 Ratios de liquidez y solvencia	21
Tabla 9 Liquidaciones de participaciones 2021 (s/.).....	22
Tabla 10 Liquidaciones de participaciones 2020 (s/.).....	23
Tabla 11 Liquidaciones de participaciones 2019 (s/.).....	23
Tabla 12 Ratios de liquidación de participaciones 2021.....	24
Tabla 13 Ratios de liquidación de participaciones 2020.....	24
Tabla 14 Ratios de liquidación de participaciones 2019.....	24
Tabla 15 Efecto de las liquidación de las participaciones	25

Resumen

La presente investigación tiene por objetivo analizar el efecto de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda, en Jaén al año 2021, para lo cual fue necesario aplicar un enfoque cuantitativo, alcance descriptivo y diseño no experimental. Los resultados indican que La Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&café Ltda muestra una situación financiera saludable considerando que existe una alta participación de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, representando el 27%, lo cual representa acceso a liquidez corriente inmediato. Además, se ha incrementado la liquidación de socios por fallecimiento, de la misma forma sucede en la liquidación por exclusión salvo donde se aumentó las liquidaciones en este concepto, así mismo, las liquidaciones por renunciaciones han experimentado un notorio aumento durante el periodo de estudio. La conclusión es que las liquidaciones de participaciones durante los períodos del 2019 al 2021 ha representado participaciones porcentuales menores al 1%, salvo casos puntuales, como los indicadores por renunciaciones voluntarias. Finalmente, las liquidaciones de participaciones se han venido incrementado durante el período de estudio, lo cual representa un riesgo a la situación financiera de empresa.

Palabras clave: Liquidación de participaciones, situación financiera, solvencia, liquidez.

Abstarct

The objective of this research is to analyze the effect of the liquidation of the members' shares on the financial situation of the Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda, in Jaén to the year 2021, for which it was necessary to apply a quantitative approach, descriptive scope and non-experimental design. The results indicate that Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&café Ltda. shows a healthy financial situation considering that there is a high participation of the cash and cash equivalents account, representing 27%, which represents access to immediate current liquidity. In addition, there has been an increase in the liquidation of partners due to death, as well as in the liquidation due to exclusion, except for the increase in liquidations in this concept, likewise, liquidations due to resignations have experienced a notorious increase during the period under study. The conclusion is that the liquidations of participations during the periods from 2019 to 2021 have represented percentage participations of less than 1%, except for specific cases, such as the indicators for voluntary waivers. Finally, the liquidations of participations have been increasing during the study period, which represents a risk to the company's financial situation.

Keywords: liquidation of participations, financial situation, solvency, liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

En las empresas, se aplican estrategias del tipo financiera con el fin de aplicar acciones relacionadas a la tributación, por lo que es necesario un mayor conocimiento de las normas fiscales aplicables en cada uno de los países (Estado Peruano, 2019). Sin embargo, no todas las empresas en el mundo realizan estas acciones generando que las condiciones financieras de la empresa se tornen complicadas económicamente en cuanto al pago de los impuestos, fiscalizaciones, entre otros. (Herrera, 2020)

Las estrategias aplicables a las empresas y su salud financiera ponen énfasis en las normas tributarias, los aspectos fiscales y los efectos tributarios y contables ocasionados por las decisiones tomadas Ministerio de Economía y Finanzas (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2018). Ello deja evidencia de la importancia de una adecuada gestión para la mejora de la situación financiera, sobre todo en entornos en las que factores externos que afectan a la empresa. (Banco Interamericano de Desarrollo [BID], 2020)

El pago de las participaciones en las empresas significa una disminución de liquidez significativo, sin embargo, esta se encuentra en el marco de la norma laboral exigible a las empresas. Por lo cual, las empresas deben tomar medidas para afrontar la disminución de liquidez y mostrar una adecuada salud financiera. (Herrera, 2020)

En el Perú, el 80% de las empresas no aplican estrategias financieras para afrontar situaciones de riesgo financiero, así mismo, se conoce que el 75% de los empresarios no cuentan con conocimientos necesarios para planificar estrategias que resguarden la situación financiera. Además, el 65% del personal dedicado a la contabilidad en las empresas no tienen capacitación para la debida toma de decisiones. (Instituto Peruano de Economía [IPE], 2019)

Las instituciones con fines de producción y exportación de café cuentan con niveles de liquidez proveniente de la venta de los quintales de café al mercado interno y el mercado exterior, por lo cual, la liquidez es un factor relevante para responder a los compromisos adquiridos (Organismo de Cooperación y Desarrollo Económico [OCDE], 2003). Así mismo, la liquidez de una empresa productiva forma parte de los aportes realizados por los accionistas, por ello, la liquidez que muestra una empresa como las cooperativas son parte fundamental de la salud financiera

de la empresa. (Artega & Mendoza, 2017)

Esta investigación se alinea con el octavo objetivo del desarrollo sostenible (ODS) ya que considera el estudio del crecimiento económico para impulsar el progreso de la sociedad y la generación de empleos. Para ello, el Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que cerca de la mitad de todos los trabajadores a nivel mundial pierden sus medios de ingresos. Las actuales condiciones económicas y financieras derivadas de la COVID-19 están afectando el crecimiento económico. Esta investigación busca conocer estudiar y proteger los empleos y a los trabajadores.

Las instituciones comercializadoras de café cuentan con un entorno empresarial suficiente para sobreponerse a los diferentes eventos adversos que el mercado competitivo se les presenta (MEF, 2019). Pero, la disminución de las participaciones por mandato de ley hacia los trabajadores puede ocasionar una disminución de la salud financiera de la empresa, es decir, las empresas de este rubro no cuentan con la inyección de liquidez para proyectar nuevas iniciativas empresariales. (Almaraz et al., 2018)

La liquidación de las participaciones en las empresas suele ocasionar efectos directos en las condiciones financieras, debido a que los capitales de la empresa no son reinvertidos en la misma, sino que pasas al gasto corriente de las personas. Mientras las empresas se ven afectadas por el pago de las participaciones, es necesario identificar el efecto que esta ocasión en la situación financiera de la empresa. (Ventura, 2016)

Por otro lado, con respecto a la presente investigación, en la empresa se han venido presentando algunos factores que dificultan la liquidación de participaciones de los socios, ocasionando problema en la situación financiera. En el presente año se aprobó liquidar solo el 2.5% del patrimonio, afectando la capacidad de enfrentar sus obligaciones.

Por lo expuesto, la presente investigación pretende conocer ¿Cómo afecta la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., en Jaén al año 2021?

La presente investigación cuenta con una justificación teórica debido a que profundizará en el efecto de variables liquidación de participaciones y situación contable, de naturaleza contable, aportando de esta manera al conocimiento de la

ciencia contable. Además, contará con una justificación metodológica debido a que se aplicarán instrumentos validados por expertos con el fin de contar con conclusiones con sólidas bases científicas. Además, se cruzarán los datos previos con la intención de identificar el aporte de esta investigación a la ciencia. Se cuenta con una justificación social debido a que esta tesis propone analizar el efecto de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de una cooperativa, siendo este un problema existente en la sociedad, que afecta a los socios y a la misma cooperativa.

Los objetivos de la presente investigación son, objetivo general: Analizar el efecto de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda, en Jaén al año 2021. Los objetivos específicos son: Analizar la situación financiera en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021. Identificar las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021. Identificar el efecto de las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.

Como la hipótesis de esta investigación se planteó: La liquidación de las participaciones de los socios afecta de manera en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., en Jaén al año 2021.

II. MARCO TEÓRICO

En Ecuador, Aulestia (2019) tuvo como objetivo analizar la situación financiera mediante estrategias de indicadores financieros. Esta tesis fue publicada en la Universidad Andina Simón Bolívar. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, con un alcance descriptivo, técnica de análisis de datos del análisis documental mediante los estados financieros, además, el uso de estrategias cualitativas con estrategias de entrevistas a especialistas. Los resultados indican que el modelo de gestión financiera es una herramienta para alcanzar el objetivo estratégico y centrarse en la liquidez y utilidad para fortalecer las operaciones de las empresas.

La investigación publicada por Molina (2018) en la que se analizó la situación financiera en las empresas mediante el cálculo de indicadores financieros de rentabilidad y liquidez. La metodología aplicada fue cuantitativa y de análisis documental con la revisión de estados financieros y un enfoque descriptivo. Los datos procesados indican que los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento y rentabilidad son importantes para conocer la situación real y para la toma de decisiones necesarios para alcanzar las metas institucionales.

Revelo (2018) tuvo como objetivo mostrar las condiciones financieras de Plan&Chill con el fin de mejorar la gestión de las empresas. Para alcanzar este objetivo se aplicó un enfoque de investigación cuantitativo con la revisión de los estados financieros, además, tuvo un enfoque cualitativo con la aplicación de entrevistas a especialistas. Los resultados mostraron que el análisis financiero ayuda a conocer la viabilidad de los indicadores económicos y financieros. Además, el análisis financiero sirvió para el análisis del financiamiento mostrar la viabilidad financiera positiva de la empresa.

Matilla (2017) propuso medidas correctivas en la administración de participaciones como las liquidaciones para que a través de los ratios financieros se pueda describir las condiciones económico y financiero en sociedades cooperativas agrarias. La metodología aplicada fue la cualitativa, con la aplicación de instrumentos del análisis documental como la revisión de estados financieros. La muestra identificada fueron los años de estudio y los documentos consultados. Los resultados indican que es necesario el uso del análisis económico financiero convencional para las sociedades cooperativas, además, la adecuada gestión de liquidación de participaciones en las sociedades cooperativas agrarias españolas,

para conocer de qué modo pueden afectar la liquidación de participaciones a las condiciones económico-financiero de la empresa.

En el Perú, la tesis presenta por Cotrina (2018) evidenció que el análisis de la situación financiera influye de manera importante en las fuentes de financiamiento y rentabilidad de las empresas comerciales de Huaura. Se aplicó un enfoque cuantitativo, con un análisis de datos a través de encuestas y análisis de documentos con estados financieros. Los resultados indican que el 78% de los funcionarios piensan que siempre el análisis financiero influyen en la liquidez de empresa y su financiamiento. Las conclusiones de la tesis fueron que, el análisis financiero influye en las fuentes de financiamiento y liquidez de la empresa.

La tesis realizada por Huayta (2018) analizó la situación financiera de la gerencia regional de trabajo de la región Arequipa. Esta investigación es una metodología descriptiva, comparativa, con un diseño no experimental, en la cual se han analizado cuentas con las cuentas en efectivo y equivalente de efectivo, entregas a rendir cuenta, inventarios, etc. Los resultados mostraron que existen diferencias entre las partidas comparadas atribuibles a los sistemas contables usadas y sus metodologías de cálculo. Las conclusiones son: las diferencias entre lo evaluado y lo planificado se debe a que la contabilidad en el estado no son homogéneos, conllevando a problemas para un eficiente proceso contable.

Paez (2018) en su investigación analizó los factores que influyen en la situación financiera de una empresa textil. Esta tesis fue descriptivo, no experimental, con la aplicación de entrevistas a especialistas. Los resultados fueron: el análisis de situación financiera es de utilidad para el examen a los estados financieros. Las conclusiones indican que: es necesario evaluar de mejor manera el funcionamiento financiero de la empresa.

Las Instituciones del tipo microfinancieras en el Perú forman parte del sistema financiero, siendo estas canalizadoras de recursos económicos hacia las entidades como micro y pequeñas entidades. La importancia de estas instituciones es que generan acceso a financiamiento y generen empleo. (Alfaro, 2018)

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) son instituciones sin fines de lucro, con el objetivo social de brindar servicios financieros en el marco del cooperativismo. El cooperativismo en el sistema financiero promueve la asociación financiera entre las personas, potenciando el desarrollo económico de las

sociedades. (MEF, 2014)

Las reguladoras de las COOPAC como la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) es la encargada de la supervisión del funcionamiento de las COOPAC. Las actividades de la SBS son: *Cuentas de ahorro*, es brindado a los socios sin limitar con un monto mínimo ni con comisiones por el mantenimiento. De la misma forma, brindan el servicio de apertura de cuentas. *Depósito a plazo fijo*: Las COOPAC brindan el servicio de colocar el dinero a plazo fijo y se cobra los intereses mensualmente. *Préstamos*: Las COOPAC ofrecen servicios de préstamos, siendo la más recurrente los micro préstamos, las cuales consisten en préstamos por montos menores. *Aportaciones*: Los aportes son colocados en una cuenta personal y se retornan al momento de retirarse de la COOPAC.

Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánicas de la SBS (30822, 2017) Las COOPAC en la Ley General de Cooperativas, aprobado por D. S. 074-90-TR. Además, se presentan las principales disposiciones de la ley realizadas en relación a la investigación:

1. Las COOPAC realizan sus actividades considerando los principios cooperativos.
2. Las COOPAC solo pueden depositar las participaciones de los socios.
3. Solo otorgan crédito a sus socios.
4. Las COOPAC se enmarcan en la Ley General de Cooperativas.
5. Las COOPAC solo es permitido las operaciones financieras y crediticias con los socios.
6. Los directivos son renovados cada año por la Asamblea General, dentro de los noventa días calendario.

Según el monto de total de activos son del Nivel 1 con activos hasta 600 UIT, nivel 2 con activos de más de 600 UIT hasta 65,000 UIT y el nivel 3 con activos mayores a 65,000 UIT (MEF, 2014).

Además, el análisis permite aplicar una serie de técnicas que orientan a la empresa a tomar medidas que sean de vital importancia para las decisiones, por lo que el objetivo principal de un análisis financiero es la interpretación de los estados para convertirlos en una información clara y oportuna. La empresa cumpla con los objetivos estos se deben plantear en base a los estudios financieros realizados con el fin de generar una decisión acertada (Vigo, 2016).

El análisis del estado financiero brinda información oportuna y relevante de diferentes periodos con el fin de realizar una comparación y de tal forma obtener mejores decisiones en beneficio de la organización. El otro propósito de la evaluación de los estados financieros es transformar la información en resultados sencillos que permita a la compañía conocer, analizar la situación financiera en la que se encuentra para tomar acciones que aumente la rentabilidad de la misma (Vigo, 2016). Se considera al análisis financiero como una herramienta importante sobre las decisiones financieras respecto a créditos, préstamos e inversión que mejoren la liquidez de la compañía (Olivera, 2016).

Por su parte, Chirre (2018) menciona al análisis financiero como una herramienta matemática que permite medir a través de indicadores las relaciones y variaciones del desempeño operacional de la empresa.

El análisis de la situación financiera nos brinda un panorama claro específicamente de la actual situación financiera de la empresa y los principales problemas que se generan dentro de una organización (Caballero, 2013).

Se entiende por situación financiera al estudio que se realiza en relación a la información que proporciona el área de contabilidad con el objetivo de tener un panorama real de la situación financiera y esto determina si la organización esta en condiciones de asumir deudas con entidades financieras (Soria, 2016).

La evaluación de la situación financiera es un método aplicado a las finanzas de la cual se toma como referencia para poder proyectar estrategias futuras que brinden ventajas competitivas a la organización, para cumplir un determinado objetivo en relación con el estudio de las áreas funcionales de la empresa. (Bustamante, 2015)

Las dimensiones de la variable situación financiera han sido considerados desde el estudio de los ratios de análisis financiero. Estos ratios nos proporcionan información respecto a la dependencia de créditos que son indiferentes a los recursos propios de la empresa, este análisis nos recomienda que se debe tener un pasivo menor al 50% con la finalidad de tener una capacidad de endeudamiento (Gutiérrez & Couso, 2014). Las dimensiones son las siguientes: Liquidez, rentabilidad, solvencia y gestión.

Rentabilidad Financiera: Es la razón financiera que calcula el resultado final que tuvo una empresa en un determinado periodo, el cual se divide con los recursos

económicos con el que cuenta la empresa ya sea capital y reservas (Eslava, 2015).

La evaluación económica, está considerado como un enfoque situacional de la empresa respecto al crecimiento, ingresos, rendimiento, recursos, solvencia económica, valor agregado y riesgo. (Guzmán & Guzmán, 2019)

La evaluación económica es un método de análisis que permite tomar decisiones lógicas de acuerdo a los distintos resultados generados en la organización respecto al análisis de costo y beneficios que obtiene la empresa en un determinado periodo. Para aplicar una buena evaluación económica la empresa debe tener en cuenta los tipos de costos y beneficios en la que incurre, los cuales son costos directos: está referido a los gastos de inmueble, mano de obra, insumos e inversión que se encuentran relacionado directamente al giro empresarial, costos indirectos, costos administrativos o costos fijos: son aquellos gastos que se tienen que adquirir de manera fija para mantener en movimiento el negocio como son el pago de luz, agua, alquiler de oficina, etc. (Guzmán & Guzmán, 2019)

La ley N° 26887 (1997) explica que una participación es una sociedad existente de acuerdo a las formas societarias. Cuando se trata de la liquidación de participación, los beneficios no pueden exceder la décima parte de las utilidades en los primeros cinco años.

La liquidación de participaciones afecta al capital que está formada por las participaciones. Al ser parte de la sociedad, el capital de la empresa debe estar cancelado en un nivel no menor al 25% (Escobar, 2018)

En cuanto a las participaciones, estas dan derecho a elegir. En la junta de socios acuerdan un aumento de capital incluye la creación de acciones sin derecho a voto, en una cantidad insuficiente para conservar su participación en el capital.

La transferencia de su participación no puede ser aplicado por ningún socio. Las participaciones figuran en la escritura de constitución social. La liquidación y pago de las participaciones será separado o excluido hasta la transferencia.

La distribución del haber social o participaciones se realizan con arreglo a las normas vigentes, el estatuto, el pacto social y los convenios entre los accionistas. Si las participaciones no se hubieran integrado al capital social se paga en primer término y en orden descendente a los socios con mayor participación.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 2 es la norma que regula las transacciones de pagos en las distintas entidades. Una institución

aplica esta norma en la contabilidad de todas sus transacciones con pagos basados en las acciones. Todo hecho de pago al socio para la cancelación o liquidación se contabilizará en el patrimonio. Salvo en el caso que el pago exceda el valor razonable, cualquier exceso es reconocido como gasto. (Delgado, 2017)

Sin embargo, el acuerdo de pagos incluye componentes del pasivo. Cualquier pago para liquidar el componente pasivo se contabilizará como una extinción de dicho pasivo.

Si la entidad elige pagar o liquidar en efectivo, se contabiliza como una compra de una participación en el patrimonio, como una deducción del importe del patrimonio. Si la institución elige pagar la liquidación mediante instrumentos de patrimonio no requiere otras contabilizaciones.

Rentabilidad económica: son indicadores para identificar la rentabilidad de una inversión en termino de utilidades, también mide los activos y capitales invertidos por terceros. (Eslava, 2015)

Crecimiento Económico: Es un método de análisis financiero y económico que permite generar un control de las inversiones y los recursos de acuerdo al cumplimiento de las leyes para una mejor toma de decisiones. (Alegre, 2017)

Valor Agregado: Es el valor adicional que se le otorga a un determinado producto o servicio con la finalidad de superar las expectativas del cliente, ganando peso e imagen en la marca. (Córdova, 2017)

Costo de capital: es el costo promedio entre las fuentes de financiamiento y la inversión en activos. (Bericiarto, Quintero, y Fuentes, 2016)

Valor Económico Agregado (EVA): permite calcular el beneficio económico real que tiene una empresa después de sus gastos, generalmente se considera la rentabilidad mínima proyectada. (Pabón et al, 2015)

Las participaciones en el capital no son incluidas en los títulos valores. Ningún socio puede transferir sus participaciones. Las participaciones deben figurar en pacto social y su liquidación con su transmisión figurar en escritura pública. La variable liquidación de participaciones es estudiada desde la dimensión del estado de situación financiera financiera y estado de resultados.

La información financiera, es la información esencial para la buena gestión de una empresa, ya que es indispensable en la dirección y planeación de una organización, debido a que gracias a esta información los directores de la empresa

pueden evaluar y proyectar el futuro de una empresa. (Ibáñez & Muñoz, 2014)

Análisis Comparativo de los Estados Financieros: Es una técnica financiera que sirve para realizar comparaciones económicas entre periodos con el objetivo principal de poder llegar a una buena toma de decisiones, dentro del proceso del análisis comparativo se tiene que recopilar, analizar, interpretar y comparar estados financieros generando porcentajes de gestión operacional de una empresa (Ibáñez & Muñoz, 2014). *Método vertical o estático:* el método vertical es una técnica que ayuda a evaluar una empresa dentro de un periodo la eficiencia operacional. *Método horizontal:* es una técnica que evalúa los dos últimos periodos de una empresa, tomando en cuenta el estado de resultado que permite evaluar los aspectos positivos y negativos con la finalidad de corregir y mejorar los efectos negativos dentro de una organización. *Método histórico:* permite evaluar en termino porcentuales las tendencias financieras de una empresa con el objetivo de medir los resultados. (Ibáñez & Muñoz, 2014)

Análisis de los Ratios Financieros: Llamadas también indicadores financieros es una técnica de análisis utilizadas mayormente por entidades financieras con el objetivo de medir las ventas y activos, dando un análisis analítico de la empresa. Los ratios financieros son una herramienta de toma de decisiones económicas que están divididas en cuatro categorías las cuales son: Ratios de liquidez, es el nivel de efectivo con el que cuenta la empresa para realizar pagos. Ratios de gestión mide la capacidad administrativa de una empresa en términos de operaciones. Ratios de endeudamiento mide la cantidad de recursos que tiene una empresa, pero que estos son adquiridos por terceros. Ratios de rentabilidad: es la capacidad que tiene una empresa en generar. (Eslava, 2010)

Según Eslava (2010) se cuenta con cuatro categorías de indicadores financieros, son: *Indicadores de liquidez*, la cual mide la capacidad de generar los pagos de la empresa. *Indicadores de Gestión*, la cual mide la capacidad de gestión en la institución. *Indicadores de endeudamiento o apalancamiento*, la cual mide los recursos de una empresa pero no adquiridos a terceros (bancos, prestamistas). *Indicadores de rentabilidad*, donde es la encargada de medir la capacidad de la empresa para generar utilidades.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

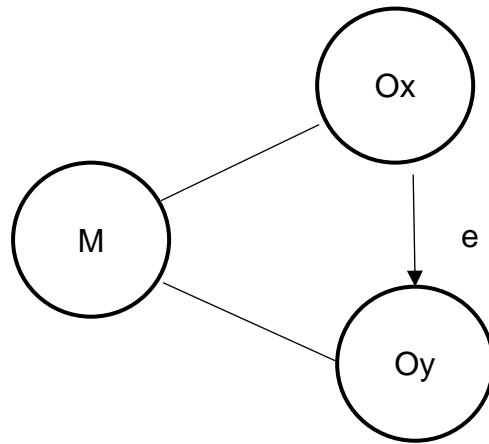
La tesis estuvo bajo el enfoque cuantitativo debido a que se abordará la investigación considerando el análisis de ratios de los estados financieros con la cual se podrá identificar su relevancia. Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) la ruta cuantitativa recolecta información para testear hipótesis, basándose en la medición de los datos para identificar y analizar el problema de investigación.

Esta investigación fue aplicada ya que propone identificar el efecto de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., generando conocimiento pertinente para una adecuada toma de decisiones. Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) la investigación aplicada busca nuevos conocimientos a través de aplicaciones directas en los problemas de la sociedad.

De acuerdo con el alcance la investigación fue descriptiva debido a que se tendrá como objetivo describir la influencia de la variable liquidación de participaciones de los socios en la variable situación financiera en una cooperativa. Según Sampieri y Mendoza (2018) indica que las investigaciones descriptivas explican y describen las variables de estudio mediante técnicas estadísticas e instrumentos.

Diseño de investigación

Esta investigación fue no experimental debido a la ausencia de manipulación de las variables de estudio, explicándolas, describiéndolas en su contexto natural. Según Sampieri y Mendoza (2018) en las investigaciones no experimentales no se intervienen las variables de estudio.



Dónde

M : Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&café Ltda, estados financieros

Ox : Observación de la variable liquidación de las participaciones de los socios

Oy : Observación de la variable situación financiera

3.2. Variables y operacionalización

Variable: liquidación de las participaciones de los socios

La liquidación de participaciones afecta al capital que está formada por las participaciones de los socios. Al constituirse la sociedad, el capital debe estar pagado en no menos del veinticinco por ciento de cada participación. (Escobar, 2018)

Variable: Situación financiera

Muestra los resultados en los activos, pasivos y capital que constituyen la estructura financiera de una entidad, es decir, todos los recursos identificables y cuantificables con que cuenta una empresa y el origen de estos recursos, tanto externos como internos de una entidad. (Molina, 2018)

3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis

Población:

La población estuvo conformada por la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda.

Muestra:

La muestra fue conformada por la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda en el período 2019-2021.

El muestreo fue no probabilístico por conveniencia, dado que se utilizó el criterio del investigador para elegir los documentos de estudio, como es el estado de situación financiera y estado de resultados de los años 2019, 2020 y 2021, teniendo como respaldo el marco teórico y realidad problemática (Esteban, 2021).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

Se utilizó el análisis documental, misma que está enfocada principalmente a la revisión de documentos, registros y archivos físicos o electrónicos de las empresas. En esta investigación se revisarán los archivos respecto al estado de situación financiera y estado de resultados de los años 2019, 2020 y 2021.

Instrumentos de recolección de datos

El instrumento que se utilizó fue las fichas técnicas de análisis documental, el cual permite realizar consultas y clasificación de la información impresa o electrónica que cada entidad o empresa posee (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018). Se tuvo en cuenta las fichas técnicas de los estados financieros de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., de los periodos 2019, 2020 y 2021.

Tabla 1

Técnicas e instrumentos de las variables de estudio

Variable	Técnica	Instrumento	Informante
Liquidación de participaciones	Análisis documental	Ficha de análisis documental	Estados financieros y notas
Situación financiera	Análisis documental	Ficha de análisis documental	Estados financieros, Ratios.

3.5. Procedimientos

Para el objetivo de describir la liquidación de las participaciones de los socios en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., se analizaron los estados financieros y las notas correspondientes.

Para el objetivo de describir la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda. se analizaron los estados financieros de los años 2019-2021, así mismo, se aplicarán los ratios necesarios y consideró las notas a los estados financieros pertinentes.

Para el objetivo identificar el efecto de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., en Jaén al año 2021, se aplicaron entrevistas al personal contable para identificar el efecto de la variable liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda.

3.6. Método de análisis de datos

Para responder a los objetivos propuestos se propuso un análisis deductivo en los estados financieros con la intención de evidenciar el de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., en Jaén al año 2021.

3.7. Aspectos éticos

Los aspectos éticos considerados en la investigación fueron:

Consentimiento informado. En la aplicación de instrumentos se informará los derechos y obligaciones que tienen los participantes previos a la aplicación de los instrumentos. Con esto se garantiza que cada participante sea libre de participar en el trabajo de campo o no. (Buenadicha, et al.)

Privacidad de la información. La información a la que se accede en los cuestionarios aplicados es de total privacidad en su tratamiento con lo cual se asegurará que la información no será manipulada de manera intencional conservando total privacidad de la información.

Credibilidad. Los resultados y conclusiones mostrarán fielmente la realidad de las

variables estudiadas, la cual fue entregada por las unidades de estudio en la recolección de la información.

IV. RESULTADOS

Los resultados de la presente tesis se organizan en respuesta directa de los objetivos propuestos.

Objetivo específico 1: Analizar la situación financiera en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.

Tabla 2

Análisis vertical – Estado de situación financiera (activo) (s/.)

ACTIVO	NOTAS	2,021 (S/.)	%	2,020 (S/.)	%	2,019 (S/.)	%
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	NOTA Nº 03	4,881,064.52	17	3,590,905.48	13	6,868,365.00	27
Cuentas por Cobrar Comerciales	NOTA Nº 04	9,952,929.27	35	4,801,560.95	17	5,307,344.00	21
Otras Cuentas por Cobrar	NOTA Nº 05	1,213,953.21	4	2,062,198.70	7	1,159,148.00	5
Inventarios	NOTA Nº 06	17,014,173.30	60	8,907,511.22	32	2,702,499.00	11
Gastos Pagados por Anticipado	NOTA Nº 07	373,810.99	1	222,897.44	1	351,425.00	1
Otros Activos	NOTA Nº 08	570,488.00	2	391,044.04	1	628,224.00	2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		34,006,419.29	121	19,976,117.83	71	17,017,005.00	67
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Otros Activos Financieros	NOTA Nº 09	974,403.65	3	635,443.65	2	635,443.00	3
Propiedades Plantas y Equipos	NOTA Nº 10	8,188,903.22	29	7,505,160.22	27	7,638,916.00	30
Activos Intangibles	NOTA Nº 11	22,418.88	0	22,418.88	0	22,419.00	0
Activos por Impuestos Ganancias Diferido	NOTA Nº 12	10,905.53	0	10,905.53	0	11,003.00	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		9,196,631.28	33	8,173,928.28	29	8,307,781.00	33
TOTAL ACTIVO		43,203,050.57	100	28,150,046.11	100	25,324,786.00	100

Tabla 3**Análisis vertical – Estado de situación financiera (Pasivo y patrimonio) (s/.)**

Pasivo y patrimonio	NOTAS	2,021 (S/)	%	2,020	%	2,019 (S/.)	%
PASIVO CORRIENTE							
Otros Pasivos Financieros	NOTA N° 13	21,733,200.18	77	7,581,040.71	27	4,257,178.00	17
Cuentas por Pagar Comerciales	NOTA N° 14	1,065,325.90	4	580,801.03	2	289,139.00	1
Otras Cuentas por Pagar	NOTA N° 15	231,004.65	1	229,475.29	1	204,862.00	1
Otros Pasivos	NOTA N° 16	1,408,046.46	5	1,647,782.57	6	689,254.00	3
TOTAL PASIVO CORRIENTE		24,437,577.19	87	10,039,099.60	36	5,440,433.00	21
PASIVOS NO CORRIENTES							
Otros Pasivos Financieros	NOTA N° 17	3,007,298.60	11	1,496,859.73	5	1,852,373.00	7
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3,007,298.60	11	1,496,859.73	5	1,852,373.00	7
PATRIMONIO							
Capital Emitido	NOTA N° 18	10,502,090.00	37	10,598,535.00	38	9,967,710.00	39
Capital Adicional		0.00	0	0.00	0	0.00	0
Reservas Estatutarias	NOTA N° 19	5,552,264.88	20	5,552,265.48	20	5,436,444.00	21
Resultados Acumulados	NOTA N° 20	-296,180.10	-1	463,286.30	2	2,627,826.00	10
TOTAL PATRIMONIO		15,758,174.78	56	16,614,086.78	59	18,031,980.00	71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		43,203,050.57	100	28,150,046.11	100	25,324,786.00	100

Con el fin de obtener información para el análisis del efecto de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&café Ltda, se realiza un análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera al año 2021.

Tabla 4**Análisis horizontal – Estado de situación financiera (activo) (S./)**

ACTIVO	2,020 (S./)	2,019 (S./)	V.A.* 2020-2019	V.R.* 2020-2019 (%)	2,021 (S./)	V.A.* 2021-2020	V.R.* 2021-2020 (%)
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,590,905.48	6,868,365.00	-3,277,459.52	-48	4,881,064.52	1,290,159.04	36
Cuentas por Cobrar Comerciales	4,801,560.95	5,307,344.00	-505,783.05	-10	9,952,929.27	5,151,368.32	107
Otras Cuentas por Cobrar	2,062,198.70	1,159,148.00	903,050.70	78	1,213,953.21	-848,245.49	-41
Inventarios	8,907,511.22	2,702,499.00	6,205,012.22	230	17,014,173.30	8,106,662.08	91
Gastos Pagados por Anticipado	222,897.44	351,425.00	-128,527.56	-37	373,810.99	150,913.55	68
Otros Activos	391,044.04	628,224.00	-237,179.96	-38	570,488.00	179,443.96	46
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	19,976,117.83	17,017,004.90	2,959,112.93	17	34,006,419.29	14,030,301.46	70
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Otros Activos Financieros	635,443.65	635,443.00	0.65	0	974,403.65	338,960.00	53
Propiedades Plantas y Equipos	7,505,160.22	7,638,916.00	-133,755.78	-2	8,188,903.22	683,743.00	9
Activos Intangibles	22,418.88	22,419.00	-0.12	0	22,418.88	0.00	0
Activos por Impuestos Ganancias Diferido	10,905.53	11,003.00	-97.47	-1	10,905.53	0.00	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8,173,928.28	8,307,781.34	-133,853.06	-2	9,196,631.28	1,022,703.00	13
TOTAL ACTIVO	28,150,046.11	25,324,786.24	2,825,259.87	11	43,203,050.57	15,053,004.46	53

Tabla 5**Análisis horizontal – Estado de situación financiera (Pasivo y patrimonio)**

PASIVO Y PATRIMONIO	2,020 (S./)	2,019 (S./)	V.A.* 2020-2019	V.R.* 2020-2019 (%)	2,021 (S./)	V.A.* 2021-2020	V.R.* 2021-2020 (%)
PASIVO CORRIENTE							
Otros Pasivos Financieros	7,581,040.71	4,257,178.00	3,323,862.71	78	21,733,200.18	14,152,159.47	187
Cuentas por Pagar Comerciales	580,801.03	289,139.00	291,662.03	101	1,065,325.90	484,524.87	83
Otras Cuentas por Pagar	229,475.29	204,862.00	24,613.29	12	231,004.65	1,529.36	1
Otros Pasivos	1,647,782.57	689,254.00	958,528.57	139	1,408,046.46	-239,736.11	-15
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10,039,099.60	7,292,806.96	2,746,292.64	38	24,437,577.19	14,398,477.59	143
PASIVOS NO CORRIENTES							
Otros Pasivos Financieros	1,496,859.73	1,852,373.00	-355,513.27	-19	3,007,298.60	1,510,438.87	101
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,496,859.73	1,852,373.00	1,496,859.73	-19	3,007,298.60	1,510,438.87	101
PATRIMONIO							
Capital Emitido	10,598,535.00	9,967,710.00	630,825.00	6	10,502,090.00	-96,445.00	-1
Capital Adicional	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
Reservas Estatutarias	5,552,265.48	5,436,444.00	115,821.48	2	5,552,264.88	-0.60	0
Resultados Acumulados	463,286.30	2,627,826.00	-2,164,539.70	-82	-296,180.10	-759,466.40	-164
TOTAL PATRIMONIO	16,614,086.78	18,031,979.28	-1,417,892.50	-8	15,758,174.78	-855,912.00	-5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	28,150,046.11	25,324,786.24	2,825,259.87	11	43,203,050.57	15,053,004.46	53

Nota: *V. A: Variación absoluta, V.R.: Variación relativa

Del análisis vertical en los años 2019-2021 se observa que existe una alta participación porcentual del efectivo y equivalentes de efectivo (27%) lo cual representa acceso a liquidez corriente en el corto plazo. Además, la cuenta del inventario ha mostrado un alto porcentaje durante los años de estudio, 32% y 60% respectivamente. Estas condiciones representan una alta disponibilidad de liquidez en la institución en el corto plazo lo cual otorga buenas condiciones de pago de los compromisos en el corto plazo. Así mismo, los pasivos financieros representan un alto porcentaje (2021 cuenta con el 77%) en el corto plazo,. En el periodo del año 2020 y 2019 se puede observar que, el efectivo y equivalente de efectivo representa una variación relativa de disminución de 48%, lo cual muestra una alta disminución del dinero en efectivo, mientras que, los inventarios han mostrado un incremento de 230% entre los años 2019 al 2020, lo cual representa una alta acumulación de inventarios, siendo poco efectiva para la generación de liquidez en el corto plazo. De la misma forma se ha incrementado las otras cuentas por cobrar (78%) en sentido contrario de las cuentas por cobrar comerciales (-10%) lo que representa una pérdida de la liquidez corriente.

Tabla 6
Análisis vertical – Estado de resultados

	2,021 (S/.)	%	2,020 (S/.)	%	2,019 (S/.)	%
Ventas Netas de Bienes	45,597,936.20	100	40,218,132.00	100	51,695,342.10	100
Prestación de Servicios	0.00		0.00			
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	45,597,936.20	100	40,218,132.00	100	51,695,342.10	100
Costo de Ventas	(40,173,050.94)	-88	(34,209,274.00)	-85	(41,995,168.04)	-81
Ganancia (Pérdida) Bruta	5,424,885.26	12	6,008,858.00	15	9,700,174.06	19
GASTOS OPERACIONALES:						
Gastos de Ventas y Distribución	(2,774,059.69)	-6	(2,637,584.00)	-7	(3,072,076.77)	-6
Gastos de Administración	(2,220,259.73)	-5	(2,047,035.00)	-5	(2,357,063.93)	-5
Otros Ingresos Operativos	1,080,333.50	2	605,816.00	2	720,639.56	1
Ganancia (Pérdida) Operativa	1,510,899.34	3	1,930,055.00	5	4,991,672.92	10
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
Ingresos Financieros	6,341.74	0	7,060.00	0	21,808.88	0
Gastos Financieros	(1,587,387.76)	-3	(959,811.00)	-2	(1,109,090.37)	-2
Diferencias de Cambio Neto	(226,410.02)	0	(318,769.00)	-1	(239,786.79)	0
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	296,556.70	-1	658,535.00	2	3,664,604.64	7
Impuesto a la Renta	(6,318.13)	0	(79,428.00)	0	(379,824.00)	-1
Reserva Estatutaria (Cooperativa)	-		(115,822.00)	0	(656,956.00)	-1
Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones Disco	(302,874.83)	-1	463,285.00	1	2,627,824.64	5

Tabla 7**Análisis horizontal – Estado de resultados**

	2021 (S/.)	2,020 (S/.)	V.A. 2021-2020	V.R. 2021-2020 (%)	2,019 (S/.)	V.A. 2020-2019 (S/.)	V.R. 2020-2019 (%)
Ventas Netas de Bienes	45,597,936.20	40,218,132.00	5,379,804.20	13	51,695,342.10	- 11,477,210.10	-22
Prestación de Servicios	0.00	0.00					
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	45,597,936.20	40,218,132.00	5,379,804.20	13	51,695,342.10	- 11,477,210.10	-22
Costo de Ventas	(40,173,050.94)	(34,209,274.00)	-5,963,776.94	17	(41,995,168.04)	7,785,894.04	-19
Ganancia (Pérdida) Bruta	5,424,885.26	6,008,858.00	-583,972.74	-10	9,700,174.06	- 3,691,316.06	-38
GASTOS OPERACIONALES:							
Gastos de Ventas y Distribución	(2,774,059.69)	(2,637,584.00)	-136,475.69	5	(3,072,076.77)	434,492.77	-14
Gastos de Administración	(2,220,259.73)	(2,047,035.00)	-173,224.73	8	(2,357,063.93)	310,028.93	-13
Otros Ingresos Operativos	1,080,333.50	605,816.00	474,517.50	78	720,639.56	- 114,823.56	-16
Ganancia (Pérdida) Operativa	1,510,899.34	1,930,055.00	-419,155.66	-22	4,991,672.92	- 3,061,617.92	-61
OTROS INGRESOS Y GASTOS							
Ingresos Financieros	6,341.74	7,060.00	-718.26	-10	21,808.88	- 14,748.88	-68
Gastos Financieros	(1,587,387.76)	(959,811.00)	-627,576.76	65	(1,109,090.37)	149,279.37	-13
Diferencias de Cambio Neto	(226,410.02)	(318,769.00)	92,358.98	-29	(239,786.79)	- 78,982.21	33
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	(296,556.70)	658,535.00	-955,091.70	-145	3,664,604.64	- 3,006,069.64	-82
Impuesto a la Renta	(6,318.13)	(79,428.00)	73,109.87	-92	(379,824.00)	300,396.00	-79
Reserva Estatutaria (Cooperativa)		(115,822.00)	115,822.00	-100	(656,956.00)	541,134.00	-82
Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones Disco	(302,874.83)	463,285.00	-766,159.83	-165	2,627,824.64	- 2,164,539.64	-82

Del análisis vertical, se puede observar que el costo de venta representa una participación mayor al 80%, los gastos operativos representan en promedio el 5%, además, los gastos financieros representan en promedio el 2%. Del análisis horizontal, se puede observar que los resultados han disminuido durante el período de estudio, de la misma forma ha disminuido el cálculo del impuesto a la renta. Los ingresos financieros han disminuido en menor proporción.

La gestión de la cooperativa ha mostrado bajos niveles en los resultados lo cual pone en riesgo la situación financiera de la cooperativa. La salida de liquidez mediante las renunciaciones de los socios ocasiona impactos notorios en los resultados de la cooperativa. Las políticas de la cooperativa presentan la posibilidad de que los accionistas retiren o liquiden sus participaciones, lo cual ocasiona efectos directos sobre la liquidez y solvencia de la cooperativa.

Tabla 8.**Ratios de liquidez y solvencia**

Ratio	Fórmula	2021 (S/.)	2020 (S/.)	2019 (S/.)
Liquidez general	Activo Corriente	34,006,419.29	19,976,117.83	17,017,005.00
	Pasivo Corriente	24,437,577.19	10,039,099.60	5,440,433.00
Prueba ácida	Act. Cte.-(Exist.+Gts Pag x Adel)	16,618,435.00	10,845,709.17	13,963,081.00
	Pasivo Corriente	24,437,577.19	10,039,099.60	5,440,433.00
Prueba defensiva	Efectivo y equivalentes de efectivo	4,881,064.52	3,590,905.48	6,868,365.00
	Pasivo Corriente	24,437,577.19	10,039,099.60	5,440,433.00
Endeudamiento patrimonial	Pasivo Total	27,444,875.79	11,535,959.33	7,292,806.00
	Patrimonio	15,758,174.78	16,614,086.78	18,031,980.00
Endeudamiento del activo	Pasivo Total	27,444,875.79	11,535,959.33	7,292,806.00
	Activo Total	43,203,050.57	28,150,046.11	25,324,786.00
Endeudamiento patrimonial	Pasivo Corriente	24,437,577.19	10,039,099.60	5,440,433.00
	Patrimonio	15,758,174.78	16,614,086.78	18,031,980.00
Respaldo de endeudamiento	Activo Fijo Neto	8,188,903.22	7,505,160.22	7,638,916.00
	Patrimonio	15,758,174.78	16,614,086.78	18,031,980.00
Rotación de efectivo y equivalentes en efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo * 360	1,757,183,227.20	1,292,725,972.80	2,472,611,400.00
	Ingresos por operación	45,597,936.20	40,218,132.00	51,695,342.10
Rotación de ingresos operacionales	Ingresos por operación	45,597,936.20	40,218,132.00	51,695,342.10
	Cuentas por cobrar	9,952,929.27	4,801,560.95	5,307,344.00
Rotación de cobros	Cuentas por cobrar * 360	3,583,054,537.20	1,728,561,942.00	1,910,643,840.00
	Ingresos por operación	45,597,936.20	40,218,132.00	51,695,342.10

Fuente: Estados financieros

De los ratios mostrados se puede notar que existe capacidad para cumplir con los compromisos en el corto plazo, en los años analizados, así mismo, los niveles de endeudamiento en relación al patrimonio, pasivo y activo, tendiendo como respaldo por cada sol de inversión (patrimonio), activo y pasivo, se cuenta con efectivo disponible. Los resultados mostrados en los ratios muestran la gestión de las cuentas en la cooperativa, por lo que se puede describir que durante el período de 2019 al 2021, a pesar de las renunciaciones de los socios la liquidez y solvencia de la cooperativa no ha mostrado resultados negativos, sin embargo,

ha alcanzado niveles mínimos, como en el caso de la liquidez general (3.13) y endeudamiento patrimonial (0.40). Estos resultados muestran el efecto de las liquidaciones de participaciones sobre la gestión y la situación financiera de la cooperativa en estudio.

Los ratios de gestión evidencian que los ingresos por operación produjeron disponibilidad de recursos de S/. 38.54, en el año 2021, contra los compromisos. Este ratio es un indicador del período medio en que la empresa puede cumplir con sus obligaciones y compromisos a corto plazo. Además, la empresa presenta una rotación de ventas de 9.74 veces al año, esto significa que la empresa otorga un plazo menor de 9.74 en la realización de sus cuentas por cobrar comerciales. A mayor rotación de ventas requerirán mayores cuentas por cobrar comerciales y a su vez mayor índice de rotación de cobros. Finalmente, la cooperativa demora en promedio 78.58, en el año 2021, días para efectivizar la cobranza. Muestra el tiempo en que la empresa se demora en ejecutar o efectivizar una cobranza.

Objetivo específico 2: Identificar las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.

Tabla 9. Liquidaciones de participaciones 2021 (s/.)

Meses	Total (S/.)	Liquidación por fallecimiento (S/.)	Liquidación por exclusión (S/.)	Liquidación por renunciaciones voluntarias (S/.)
Enero	18,3557.82	67,749.38	14,184.38	101,624.06
Febrero	88,245.95	14,139.00	12,901.45	61,205.50
Marzo	233,195.32	76,586.25	41,729.69	114,879.38
Abril	47,620.94	12,077.06	17,428.28	18,115.59
Mayo	48,912.56	14,728.13	12,092.25	22,092.19
Junio	45,166.25	13,549.88	11,291.56	20,324.81
Agosto	208,648.79	67,749.38	39,275.35	101,624.06
Septiembre	32,401.88	9,720.56	8,100.47	14,580.84
Octubre	68,912.59	16,200.94	28,410.25	24,301.41
Diciembre	25,212.91	2,061.94	1,718.28	21,432.69
Total	981,875.00	294,562.50	187,131.96	500,180.53

Fuente: Notas a los estados financieros

Tabla 10. Liquidaciones de participaciones 2020 (s/.)

Meses	Total (S/.)	Liquidación por fallecimiento (S/.)	Liquidación por exclusión (S/.)	Liquidación por renunciaciones voluntarias (S/.)
Agosto	83,900.00	4,761.24	14,866.31	64,272.44
Septiembre	210,250.00	11,931.48	37,254.38	161,064.14
Octubre	106,386.00	6,037.30	18,850.63	81,498.07
Noviembre	18,330.00	1,040.21	3,247.91	14,041.88
Diciembre	101,275.00	5747.26	17,945.00	77,582.74
Total	520,141.00	29,517.49	92,164.23	398,459.28

Fuente: Notas a los estados financieros

Tabla 11. Liquidaciones de participaciones 2019 (s/.)

Meses	Total (S/.)	Liquidación por fallecimiento (S/.)	Liquidación por exclusión (S/.)	Liquidación por renunciaciones voluntarias (S/.)
Mayo	18,540.00	744.33	7,224.34	10,571.33
Julio	190,210.00	7,636.41	74,117.64	108,455.95
Agosto	35,020.00	1,405.96	13,645.97	19,968.07
Noviembre	7,990.00	320.78	3,113.40	4,555.82
Diciembre	9,030.00	362.53	3,518.65	5,148.82
Total	260,790.00	10,470.00	101,620.00	148,700.00

Fuente: Notas a los estados financieros

Se puede observar que, durante los años en estudio se ha incrementado la liquidación de socios por fallecimiento, de la misma forma sucede en la liquidación por exclusión salvo en el año 2020 donde se redujo las liquidaciones en este concepto, finalmente, las liquidaciones por renunciaciones han experimentado un notorio aumento durante el periodo de estudio.

Objetivo específico 3: Identificar el efecto de las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.

Tabla 12. Ratios de liquidación de participaciones 2021

Detalle de liquidaciones	Importe	%	Liquidación/ Activo total	Liquidación/ Pasivo total	Liquidación/ Patrimonio
Liquidaciones por renunciaciones voluntarias	500,180.53	50.94	1.16	1.82	3.17
Liquidaciones por fallecimientos	294,562.50	30.00	0.68	1.07	1.87
Liquidación por exclusión de socios	187,131.96	19.06	0.43	0.68	1.19
Total	981,875.00	100	2.27	3.58	6.23

Fuente: Notas a los estados financieros

Tabla 13. Ratios de liquidación de participaciones 2020

Detalle de liquidaciones	Importe (S/.)	%	Liquidación/ Activo total	Liquidación/ Pasivo total	Liquidación/ Patrimonio
Liquidaciones por renunciaciones voluntarias	398,459.28	76.61	1.42	3.45	2.40
Liquidaciones por fallecimientos	29,517.49	5.67	0.10	0.26	0.18
Liquidación por exclusión de socios	92,164.23	17.72	0.33	0.80	0.55
TOTAL	520,141.00	100	1.85	4.51	3.13

Fuente: Notas a los estados financieros

Tabla 14. Ratios de liquidación de participaciones 2019

Detalle De Liquidaciones	Importe (S/.)	%	Liquidación/ Activo total	Liquidación/ Pasivo total	Liquidación/ Patrimonio
Liquidaciones por renunciaciones voluntarias	148,700.00	57.02	0.59	2.04	0.82
Liquidaciones por fallecimientos	10,470.00	4.01	0.04	0.14	0.06
Liquidación por exclusión de socios	101,620.00	38.97	0.40	1.39	0.56
TOTAL	260,790.00	100	1.03	3.58	1.45

Fuente: Notas a los estados financieros

De los ratios analizados con al activo total, el pasivo total y el patrimonio se puede observar que en la mayoría de los casos representa porcentajes cercanos a 1, resaltando las liquidaciones por renunciaciones voluntarias en el 2020 ya que supera los 3 puntos porcentuales. En resumen, la liquidación de las participaciones representa valores en promedio 1%.

Objetivo general: Analizar el efecto de las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.

Las liquidaciones de participaciones durante los períodos del 2019 al 2021 han representado participaciones porcentuales menores al 1%, salvo casos puntuales, como los indicadores por renunciaciones voluntarias. Así mismo, las liquidaciones de participaciones se han venido incrementado durante el período de estudio, lo cual representa un riesgo a la situación financiera de empresa, pero esta no supera el uno por ciento. La liquidez y solvencia no son afectados en mayor magnitud por la liquidación de las participaciones, a pesar de que la liquidación por fallecimiento, la liquidación por exclusión y la liquidación por renunciaciones voluntarias se han venido incrementado durante los años de estudio.

Tabla 15. Efecto de las liquidación de las participaciones

Detalle de liquidaciones	Liquidación/Activo total (%)			Liquidación/Pasivo total (%)			Liquidación/Patrimonio (%)		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Liquidaciones por renunciaciones voluntarias	1.16	1.42	0.59	1.82	3.45	2.04	3.17	2.40	0.82
Liquidaciones por fallecimientos	0.68	0.10	0.04	1.07	0.26	0.14	1.87	0.18	0.06
Liquidación por exclusión de socios	0.43	0.33	0.40	0.68	0.80	1.39	1.19	0.55	0.56
Total	2.27	1.85	1.03	3.58	4.51	3.58	6.23	3.13	1.45
Promedio en ratios		1.72			3.89			3.60	

La hipótesis planteada fue: La liquidación de las participaciones de los socios afecta de manera en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda., en Jaén al año 2021. Por lo cual se puede evidenciar, a partir de los resultados mostrados, que se acepta la hipótesis planteada ya que en la tabla 09 se muestra el efecto de las participaciones en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda. ya que representa en promedio 1% sobre el activo, pasivo y patrimonio, lo cual afecta de manera directa sobre la situación financiera.

V. DISCUSIÓN

La Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&café Ltda muestra una situación financiera saludable considerando que existe una alta participación de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, representando el 27%, lo cual representa acceso a liquidez corriente inmediato. Además, el inventario en los años 2020 y 2021 a representado un alto porcentaje, 32% y 60% respectivamente, esto representa una alta disponibilidad de liquidez en la institución en el corto plazo. En este sentido, Aulestia (2019) presentó una investigación con el objetivo de analizar la situación financiera mediante estrategias de indicadores financieros. Esta investigación tuvo un enfoque cuantitativo, con un alcance descriptivo, técnica de análisis de datos del análisis documental mediante los estados financieros, además, el uso de estrategias cualitativas con estrategias de entrevistas a especialistas.

Las conclusiones indican que una adecuada situación financiera permite alcanzar el objetivo estratégico, alcanzando la liquidez y utilidad para fortalecer las operaciones de las empresas. Así mismo, Molina (2018) analizó la situación financiera en empresas mediante los indicadores financieros de rentabilidad y liquidez. Esta investigación aplicó metodología cuantitativa y de análisis documental con la revisión de estados financieros y un enfoque descriptivo. Las conclusiones indican que los indicadores financieros de liquidez son importantes para conocer la situación real y para la toma de decisiones para alcanzar las metas institucionales.

Además, se ha incrementado la liquidación de socios por fallecimiento, de la misma forma sucede en la liquidación por exclusión donde se aumentó las liquidaciones en este concepto, así mismo, las liquidaciones por renunciaciones voluntarias han experimentado un notorio aumento durante el periodo de estudio. En esta misma línea, Matilla (2017) en su investigación propuso medidas correctivas en la administración de participaciones como las liquidaciones para contar con una adecuada condiciones económico y financiero en sociedades cooperativas agrarias. La metodología aplicada fue la cualitativa, con la aplicación de instrumentos del análisis documental como la revisión de estados financieros. Las conclusiones indican que es necesario el uso del análisis económico financiero convencional para las sociedades cooperativas, además, una adecuada gestión de liquidación de participaciones en las sociedades cooperativas agrarias españolas, pueden afectar la liquidación de

participaciones a las condiciones económico-financiero de la empresa.

El efecto de las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén durante los años 2019 al 2021 fue notoria mediante el uso de ratios relacionados con el activo total, el pasivo total y el patrimonio, lo cual muestra que en la mayoría de los casos representa porcentajes menores a 1, resaltando las liquidaciones por renuncias en el 2020 ya que supera los 3 puntos porcentuales. Lo cual se condice con Matilla (2017) donde indica que es necesario el uso del análisis económico financiero convencional para las sociedades cooperativas, además, una adecuada gestión de liquidación de participaciones en las sociedades cooperativas agrarias españolas, pueden afectar la liquidación de participaciones a las condiciones económico-financiero de la empresa.

VI. CONCLUSIONES

1. En cuanto al objetivo general: Analizar el efecto de las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021. Las liquidaciones de participaciones durante los períodos del 2019 al 2021 ha representado participaciones porcentuales menores al 1%. Así mismo, las liquidaciones de participaciones por renunciadas se han venido incrementado durante el período de estudio.
2. En cuanto al objetivo específico: analizar la situación financiera en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021, se identificó que existe una alta liquidez corriente en el corto plazo, además, cuenta con una alta disponibilidad de liquidez en la institución en el corto plazo lo cual otorga buenas condiciones de pago de los compromisos en el corto plazo. Así mismo, se cuenta con un alto porcentaje de obligaciones en el corto plazo para lo cual cuenta con el efectivo y equivalente de efectivo representa solo del 48%, lo cual muestra una disminución del dinero en efectivo. Se muestran que durante el período de 2019 al 2021, las renunciadas de los socios ha afectado la liquidez y solvencia de la cooperativa, como en el caso de niveles mínimos de la liquidez general y endeudamiento patrimonial.
3. En cuanto al objetivo específico: Identificar las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021, se ha identificado el incremento de la liquidación de socios por renunciadas, finalmente, las liquidaciones por renunciadas han experimentado un notorio aumentado durante el último años del periodo de estudio.
4. En cuanto al objetivo específico: identificar el efecto de las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021, para lo cual, se identificó que el activo total, el pasivo total y el patrimonio representa porcentajes menores a 1, resaltando que la liquidación por renunciadas en el año 2020 ya que supera los 3 puntos porcentuales. La liquidación de las participaciones representa valores menores al 1%.

VII. RECOMENDACIONES

Es necesario que los tomadores de decisiones mejoren la gestión de la liquidez corriente de la institución considerando que durante el período de estudio se ha demostrado unos buenos indicadores.

Mejorar las políticas institucionales relacionadas a las liquidaciones de aportes, las cuales deben ser evaluadas de manera individual y bajo sus propias características ya que el incremento de las liquidaciones pueden generar en el tiempo mayores afectaciones económicas.

Elaborar indicadores de gestión relacionados a la liquidación de participaciones con la finalidad de tomar acciones de manera oportuna y corregir acciones y políticas institucionales a tiempo.

Los directivos de la cooperativa deben considerar la programación de talleres, cursos para mejorar de toma de decisiones en cuanto a indicadores de gestión ya que esta ayudarán a tomar oportunamente decisiones eficaces ante los incrementos por renuncias de los socios y mitigar su efecto a nivel financiero.

REFERENCIAS

- Alegre, J. (2017). *Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa yataco, huaraz, 2013-2016*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Huaraz, Perú]. <https://tinyurl.com/y8z77vl4>
- Almaraz, I., Lara, G., & Gómez, D. (2018). Importancia del Capital de trabajo y su Impacto en la rentabilidad de las Empresas. *Red Internacional de Investigadores en Competitividad*, 2544-2562. <https://1bestlinks.net/FSaVF>.
- Araujo Ventura, K. (2016). Viendo más allá de un solo cauce. Política tributaria: Incentivos tributarios ¿Beneficio o perjuicio? *Ius et Ratio*, 131-142.
- Arteaga, G., & Mendoza, M. (2017). *Estructura del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez*. [Tesis de grado. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Consorcio de Bibliotecas Universitarias del Ecuador <https://1bestlinks.net/jg9q1>.
- Aulestia, P. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito*. Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Bericiarto, F., Quintero, J., & Fuentes, D. (2016). Análisis para el cálculo del costo de capital en el Centro Químico de la Universidad de Las Villas. *Revista Universidad y Sociedad*, 8(2), 107-113. <https://tinyurl.com/y84pw3vp>
- BID. (2020). *Respuestas al covid-19 desde la ciencia, la innovación y el desarrollo productivo*. EEUU: BID. <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Respuestas-al-COVID-19-desde-la-ciencia-la-innovacion-y-el-desarrollo-productivo.pdf>
- Buenadicha, C., Galdon, G., Hermosilla, M., Loewe, D., & Pombo, C. (2019). *La gestión ética de los datos*. USA: BID. <https://publications.iadb.org/es/la-gestion-etica-de-los-datos>
- Bustamante, A. (2015). *Análisis e Interpretación de los estados financieros De BACKUS S.A.A.* (Tesis de pregrado, Universidad Privada de Pucallpa, Pucallpa, Perú). <https://tinyurl.com/yc85rnba>
- Caballero, S. (2013). *Práctico de Estudio, Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados*. Lima, Perú: ECB Ediciones.
- CEPAL. (2019). *Los incentivos fiscales a las empresas en América Latina y el Caribe*.

Santiago de Chile: Naciones Unidas.

- Chirre, J. (2018). *Análisis financiero y crecimiento empresarial de la empresa Inversiones Meile S.A.C., Distrito de Los Olivos en el año 2017*. (Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Lima, Perú). <https://tinyurl.com/y7w8vh4t>
- Córdova, P. (2017). *Impuesto al Valor Agregado* (1 ed.). México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://tinyurl.com/yaktzkr4>
- Cotrina, M. (2018). *El análisis del estado de situación financiera y las fuentes de financiamiento en las empresas comerciales de la provincia de Huaura*. Perú: Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión.
- Delgado, L. (2017). *Efectos tributarios que genera la aplicación de la ley de promoción de la inversión en la Amazonía aplicado a la empresa JF inversiones y servicios SAC periodo 2016*. Tarapoto: Universidad Nacional De San Martín-Tarapoto.
<http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/2710/CONTABILIDAD%20-%20Lucerito%20Maithe%20Delgado%20Cubas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Escobar, C. (2018). *Liquidación de sociedades*. Lima: Universidad de Lima.
- Eslava, J. (2016). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados. Curso ESIC de emprendimiento y gestión empresarial*. ESIC Editorial.
<https://tinyurl.com/y9wkfvrq>
- Estado Peruano. (11 de Noviembre de 2019). *Calcular el Impuesto a la Renta*.
<https://www.gob.pe/664-superintendencia-nacional-de-aduanas-y-de-administracion-tributaria-calcular-el-impuesto-a-la-renta>
- Esteban, N. (2021). Tipos de investigación. CORE.
<https://core.ac.uk/download/pdf/250080756.pdf>
- Gutiérrez, M., & Couso, E. (2014). *Contabilidad y Fiscalidad (GRADO SUPERIOR)*. Madrid: Editorial Ra-ma. <https://tinyurl.com/y922ed3l>
- Guzmán, J., & Guzmán, E. (2019). *Evaluación Económica de Inversiones* (5 ed.). New York: Publishing. <https://tinyurl.com/y99c553l>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativas, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill Education.
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. EEUU: BID.

- Herrera, D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el COVID-19*. EEUU: BID.
<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Huayta, A. (2018). *Estudio del Estado de la Situación Financiera en la Gerencia Regional de Trabajo y Promoción del Empleo del Gobierno Regional de Arequipa 2017*. Perú: Universidad César Vallejo.
- IPE. (23 de Diciembre de 2019). *Instituto Peruano de Economía*.
<https://www.ipe.org.pe/portal/beneficios-tributarios/>
- Mantilla, F. (2015). *Situación financiera y la rentabilidad de las mypes en la galería comercial San Carlos del distrito de San Juan de Lurigancho 2014*. Lima: Universidad César Vallejo.
- MEF. (2014). *Ley 30822 Ley General del Sistema Financiero y del sistema de seguros y órganos de la Superintendencia de Banca y Seguros*. MEF.
- MEF. (2018). *Glosario de términos tributarios*. Lima, Perú.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). *Sustitución de beneficios tributarios en la Amazonía*. Lima: Ministerio de Economía y Finanzas.
<https://www.descentralizacion.gob.pe/wp-content/uploads/2019/04/PPT-Sustituci%c3%b3n-de-beneficios-tributarios-Amazon%c3%ada-15abr19-1.pdf>
- Molina, L. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de investigación Sigma*, 8-28.
- OCDE. (2003). *Measuring knowledge management in the business: First steps*. EEUU: OECD.
- Ojeda, J. (2018). *Planeamiento tributario y la situación financiera en empresas comercializadoras de artículos de ferretería, La Victoria, año 2018*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Olivera, J. (2016). *Análisis de estados financieros*. Editorial digital.
<https://tinyurl.com/ybcgs8c9>
- Paez, R. (2018). *Factores que influyen en el análisis financiero para la toma de decisiones en una empresa textil dedicada a la confección de ropa interior para damas*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

- Revelo, J. (2018). *Propuesta de estrategias financieras para el crecimiento de una start - up*. Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Soria, A. (2016). *Análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas madereras de la provincia de coronel portillo 2016*. (Tesis de Pregrado, Universidad Privada de Pucallpa, Pucallpa, Perú). <https://tinyurl.com/ybnymm7a>
- Vigo, R. (2016). *Caracterización en la falta de calidad del análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Importvet Sac del rubro veterinaria, Magdalena del Mar*. (Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Lima, Perú). <https://tinyurl.com/y8v6cjyj>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título del trabajo de investigación:

Liquidación de Participaciones y situación financiera en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., Jaén al 2021

Problema	Objetivos	Variables	Metodología	Población
<p>¿Cómo afecta la liquidación de participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios múltiples Sol&Café Ltda., en Jaén al 2021?</p> <p>Hipótesis:</p> <p>La liquidación de participaciones de la Cooperativa de Servicios múltiples Sol&Café Ltda., afectan de manera negativa en su situación financiera en Jaén al 2021</p>	<p>General:</p> <p>Analizar el efecto de la liquidación de las participaciones de los socios en la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda, en Jaén al año 2021.</p> <p>Específicos:</p> <p>OE1: Analizar la situación financiera en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.</p> <p>OE2: Identificar las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.</p> <p>OE3: Identificar el efecto de las liquidaciones de participaciones en la Cooperativa Sol&Café Ltda. Jaén, 2019-2021.</p>	<p>Variable 1:</p> <p>Liquidación de participaciones</p> <p>Variable 2:</p> <p>Situación Financiera</p>	<p><u>Tipo y diseño de investigación</u></p> <p>Cuantitativo y no experimental</p> <p><u>Variables y operacionalización</u></p> <p>Variable 1:</p> <p>Liquidación de participaciones</p> <p>Dimensiones:</p> <p>Estado de situación financiera</p> <p>Estado de resultados</p> <p>Pago de la deuda</p> <p>Variable 2:</p> <p>Situación financiera</p> <p>Dimensiones:</p> <p>Liquidez</p> <p>Solvencia</p>	<p>Población:</p> <p>Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda.</p> <p>Muestra:</p> <p>Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda.</p> <p><u>Técnicas e instrumentos de recolección de datos</u></p> <p>Análisis documental</p> <p>Ficha de análisis documental</p> <p><u>Método de análisis de datos</u></p> <p>Análisis deductivo</p>

Anexo 02. Matriz de operacionalización

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Liquidación de participaciones	La liquidación de participaciones afecta al capital que está integrado por las participaciones de los socios. Al constituirse la sociedad, el capital debe estar pagado en no menos del veinticinco por ciento de cada participación (Escobar, 2018).	La liquidación de beneficios involucra la salida de capital que afecta los ratios de endeudamiento.	Estado de situación financiera Estado de resultados Pago de deuda	Pago de liquidaciones Ratio de la deuda
Situación financiera	Muestra los resultados en los activos, pasivos y capital que constituyen la estructura financiera de una entidad, es decir, todos los recursos identificables y cuantificables con que cuenta una empresa y el origen de estos recursos, tanto externos como internos de una entidad (Molina, 2018).	La situación financiera es evaluada a partir del análisis de los ratios de liquidez, rentabilidad, solvencia y gestión.	Liquidez Solvencia	Liquidez general Prueba ácida Prueba defensiva Endeudamiento patrimonial Endeudamiento del activo Endeudamiento del patrimonio corriente Respaldo de endeudamiento



AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA

Yo Gerardo Alarcón Cubas
identificado con DNI 27 855130, en mi calidad de Gerente General
del área de Contabilidad
de la empresa Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.
con R.U.C N° 20480385579, ubicada en la ciudad de Jaén - Cajamarca

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

Al señor(a, ita,) Keily Isabel Sánchez Guarnizo
Identificado(s) con DNI N° 46562991, de la () Carrera profesional Contabilidad / Administración, para que utilice la siguiente información de la empresa:

con la finalidad de que pueda desarrollar su () Trabajo de Investigación, () Tesis, para optar al grado de () Bachiller, o (x) Título Profesional.

- () Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o
() Mencionar el nombre de la empresa.


Gerardo Alarcón Cubas
GERENTE GENERAL

Firma y sello del Representante Legal
DNI: 27855130

El Estudiante declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación, en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Estudiante será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.


Firma del Estudiante
DNI: 46562991

Firma del Estudiante
DNI:

Anexo 04. Ficha de validación de juicio de experto

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE INSTRUMENTOS

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos que permitirá recoger la información en la presente investigación: “Liquidación de participaciones y situación financiera en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., Jaén al 2021”. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El elemento pertenece a la dimensión y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El elemento se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El elemento tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El elemento es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE INSTRUMENTOS

Variables	Dimensión	Indicador	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
	Estado de situación financiera	Pago de liquidaciones	1	1	1	1	
Liquidación de participaciones	Estado de resultados						
	Pago de la deuda	Ratio de la deuda	1	1	1	1	
		Liquidez general	1	1	1	1	
	Liquidez	Prueba ácida	1	1	1	1	
		Prueba defensiva	1	1	1	1	
	Rentabilidad	Rentabilidad neta de capital	1	1	1	1	
		Rentabilidad neta del patrimonio	1	1	1	1	
		Rentabilidad del activo	1	1	1	1	
Situación financiera		Endeudamiento patrimonial	1	1	1	1	
	Solvencia	Endeudamiento del activo	1	1	1	1	
		Endeudamiento del patrimonio corriente	1	1	1	1	
		Respaldo de endeudamiento	1	1	1	1	
		Rotación de caja y bancos	1	1	1	1	
	Gestión	Rotación de ingresos operacionales	1	1	1	1	
		Rotación de cobros	1	1	1	1	
		Depreciación/activo fijo	1	1	1	1	

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	GUÍA DE ENTREVISTA
Objetivo del instrumento	Conocer la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda.
Nombres y apellidos de expertos	GABY ANALI CAMAC FERNÁNDEZ
Documento de identidad	45771023
Años de experiencia en el área	4
Máximo grado académico	MAESTRA
Nacionalidad	PERUANO
Institución	UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
Cargo	JEFE DE ÁREAS DE CRÉDITOS
Número telefónico	976937433
Firma	
Fecha	04/01/2022

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE INSTRUMENTOS

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos que permitirá recoger la información en la presente investigación: “Liquidación de participaciones y situación financiera en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., Jaén al 2021”. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El elemento pertenece a la dimensión y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El elemento se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El elemento tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El elemento es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE INSTRUMENTOS

Variables	Dimensión	Indicador	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación	
Liquidación de participaciones	Estado de situación financiera	Pago de liquidaciones	1	1	1	1		
	Estado de resultados							
	Pago de la deuda	Ratio de la deuda	1	1	1	1		
	Liquidez		Liquidez general	1	1	1	1	
			Prueba ácida	1	1	1	1	
			Prueba defensiva	1	1	1	1	
			Rentabilidad neta de capital	1	1	1	1	
	Rentabilidad		Rentabilidad neta del patrimonio	1	1	1	1	
			Rentabilidad del activo	1	1	1	1	
			Endeudamiento patrimonial	1	1	1	1	
Endeudamiento del activo			1	1	1	1		
Situación financiera	Solvencia	Endeudamiento del patrimonio corriente	1	1	1	1		
		Respaldo de endeudamiento	1	1	1	1		
		Rotación de caja y bancos	1	1	1	1		
		Rotación de ingresos operacionales	1	1	1	1		
	Gestión	Rotación de cobros	1	1	1	1		
		Depreciación/activo fijo	1	1	1	1		

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	GUÍA DE ENTREVISTA
Objetivo del instrumento	Conocer la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda.
Nombres y apellidos de expertos	NILTHON IVAN PISFIL BENITES
Documento de identidad	42422376
Años de experiencia en el área	7
Máximo grado académico	MAESTRO
Nacionalidad	PERUANO
Institución	UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
Cargo	DOCENTE POSGRADO
Número telefónico	976397481
Firma	
Fecha	04/01/2022

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE INSTRUMENTOS

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos que permitirá recoger la información en la presente investigación: “Liquidación de participaciones y situación financiera en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., Jaén al 2021”. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El elemento pertenece a la dimensión y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El elemento se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El elemento tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El elemento es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE INSTRUMENTOS

Variables	Dimensión	Indicador	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Liquidación de participaciones	Estado de situación financiera	Pago de liquidaciones	1	1	1	1	
	Estado de resultados						
Situación financiera	Pago de la deuda	Ratio de la deuda	1	1	1	1	
	Liquidez	Liquidez general	1	1	1	1	
		Prueba ácida	1	1	1	1	
		Prueba defensiva	1	1	1	1	
	Rentabilidad	Rentabilidad neta de capital	1	1	1	1	
		Rentabilidad neta del patrimonio	1	1	1	1	
	Solvencia	Rentabilidad del activo	1	1	1	1	
		Endeudamiento patrimonial	1	1	1	1	
		Endeudamiento del activo	1	1	1	1	
		Endeudamiento del patrimonio corriente	1	1	1	1	
		Respaldo de endeudamiento	1	1	1	1	
		Rotación de caja y bancos	1	1	1	1	
		Rotación de ingresos operacionales	1	1	1	1	
	Gestión	Rotación de cobros	1	1	1	1	
Depreciación/activo fijo		1	1	1	1		

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	GUÍA DE ENTREVISTA
Objetivo del instrumento	Conocer la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&Café Ltda.
Nombres y apellidos de expertos	LUCERO OLIVIA ELERA ELERA
Documento de identidad	46678212
Años de experiencia en el área	4
Máximo grado académico	MAESTRO
Nacionalidad	PERUANO
Institución	UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
Cargo	CONSULTORA INDEPENDIENTE
Número telefónico	945832470
Firma	 <i>Lucero Olivia Elera Elera</i> Contador Público Colegiado Matrícula N° 04-4407 MG. MAT. N° 052-036664
Fecha	04/01/2022

Autor	Aulestia, P. (2019).		Molina, L. (2018).		Revelo, J. (2018).		Cotrina, M. (2018).		Huayta, A. (2018).		Paez, R. (2018).	
Título	Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Ecuador		Gestión financiera en las empresas comerciales de Ecuador		Propuesta de estrategias gestión financiera para el crecimiento de una start - up. Ecuador		El análisis del estado de situación financiera y las fuentes de financiamiento en las empresas comerciales de la provincia de Huaura.		Estudio del Estado de la Situación Financiera en la Gerencia Regional de Trabajo y Promoción del Empleo del Gobierno Regional de Arequipa 2017		Factores que influyen en el análisis financiero para la toma de decisiones en una empresa textil dedicada a la confección de ropa interior para damas	
Evalúa	un modelo de gestión financiera como herramienta para la toma de decisiones en las empresas		analizó la herramienta de análisis financiera en las empresas mediante el cálculo de indicadores financieros.		mostrar la viabilidad financiera de la empresa Plan&Chill con el fin de mejorar la gestión de las empresas.		análisis de situación financiera influye de manera importante en las fuentes de financiamiento de las empresas comerciales de Huaura		analizar la situación financiera de la gerencia regional de trabajo de la región Arequipa		analizó los factores que influyen en el análisis de la situación financiera para la toma de decisiones en una empresa textil	
Tipo de Trabajo	dirección de empresas en la Universidad Andina Simón Bolívar. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, con un alcance descriptivo, técnica de análisis de datos del análisis documental mediante los estados financieros		cuantitativa y de análisis documental con la revisión de estados financieros y un enfoque descriptivo de la investigación.		enfoque de investigación cuantitativo con la revisión de análisis de estados financieros, además, tuvo un enfoque cualitativo con la aplicación de entrevistas a especialistas.		Se aplicó un enfoque cuantitativo, con un análisis de datos a través de encuestas y análisis de documentos con estados financieros		Esta investigación tu una metodología descriptiva, comparativa, con un diseño no experimental, en la cual se han analizado cuentas con las cuentas en efectivo y equivalentes en efectivo, entregas a rendir cuenta, inventarios, etc.		enfoque descriptivo, con un diseño no experimental, con la aplicación de entrevistas a especialistas.	
País	Ecuador		Ecuador		Ecuador		Perú		Perú		Perú	
Compañía	empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Ecuador		empresas comerciales de Ecuador		start - up. Ecuador Plan&Chill		Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.		Gerencia Regional de Trabajo y Promoción del Empleo del Gobierno Regional de Arequipa		una empresa textil dedicada a la confección de ropa interior para damas,	
Tec.-Inst	Encuesta - Cuestionario		Encuesta - Cuestionario		Análisis documental-ficha de análisis documental		Análisis documental-ficha de análisis documental		Análisis documental-ficha de análisis documental		Cuestionario	
Muestra	63		Estados financieros		Estados financieros		Estados financieros		Estados financieros		Estados financieros	
Teorías	Teoría general de la administración	Gestión financiera	Gestión financiera		Gestión financiera		Gestión financiera		Gestión financiera		Gestión financiera	Decisiones
Variables	Gestión financiera		Gestión financiero		Gestión financiera	Crecimiento	situación financiera	Financiamiento	situación financiera		análisis financiero	Rentabilidad
Dimensiones	Contabilidad		Rentabilidad		Ratios de solvencia		índice de liquidez		Efectivo y eq. Efectivo		liquidez	Inversiones
	Liquidez		Liquidez		Solvencia	Rentabilidad	índice de capacidad de endeudamiento		Análisis de inventarios		Administración de activos	apalancamiento
	Tributario		Gestión				índice de solidez		Servicios y otros pagados por anticipado			
	Presupuesto		Solvencia				índices de gestión		propiedad, planta y equipo			
	Control interno						índices de cuentas por cobrar		Impuestos, contribuciones y otros			
				índices de cuentas por pagar								

Conclusiones	<p>las mejores prácticas implementadas por las grandes empresas del sector de transporte pesado de carga por carretera, que les han permitido a estas empresas, cubrir adecuadamente sus necesidades y desempeño para el cumplimiento de objetivos estratégicos empresariales relacionados con liquidez y rentabilidad.</p>	<p>El análisis financiero y los indicadores financieros como es el de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad son muy importante dentro de todo tipo de entidad puesto que es considerado como una herramienta clave para conocer el estado real de las entidades y poder tomar decisiones correctas a favor de la entidad para que así no tenga problema al cumplir con los objetivos</p>	<p>se obtuvo en los indicadores de viabilidad del proyecto los cuales son Valor Actual Neto un valor USD 1.759 y una Tasa Interna de Retorno de 14,17% en el escenario de financiamiento, los cuales según los criterios de decisión de inversión indican que el proyecto es rentable.</p>	<p>índices del patrimonio</p> <p>los indicadores financieros permiten a las Gerencias utilizarla no solamente para planificar sus actividades financieras, sino para organizarlas teniendo en cuenta la disponibilidad de sus recursos humanos, materiales y financieros garantizando su posterior ejecución considerando las necesidades básicas de asegurar el financiamiento de sus actividades con flujos de fondos provenientes del complejo mercado de capitales</p>	<p>El Estado de la Situación Financiera en la Gerencia Regional de Trabajo y Promoción del Empleo del Gobierno Regional de Arequipa, se encuentra en un nivel deficiente no refleja información fidedigna para la contaduría pública de la nación, dicha deficiencia tienen incidencia directa en la adecuada toma de decisiones en la Gestión administrativa; las áreas involucradas no registran correctamente las operaciones financieras</p>	<p>el análisis financiero para la toma de decisiones de una empresa textil dedicada a la confección de ropa interior para damas es sumamente importante para optimizar las ganancias en la empresa, todo ello se demuestra con la determinación del coeficiente de correlación de Pearson.</p>
--------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Estado de situación financiera
Cooperativa Sol&Café Ltda.
Al 31 de diciembre de 2021
(expresado en soles)

ACTIVO	NOTAS	2,021	2,020	2,019	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2,021	2,020	2,019
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	NOTA N° 03	4,881,064.52	3,590,905.48	6,868,365.00	Otros Pasivos Financieros	NOTA N° 13	21,733,200.18	7,581,040.71	4,257,178.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	NOTA N° 04	9,952,929.27	4,801,560.95	5,307,344.00	Cuentas por Pagar Comerciales	NOTA N° 14	1,065,325.90	580,801.03	289,139.00
Otras Cuentas por Cobrar	NOTA N° 05	1,213,953.21	2,062,198.70	1,159,148.00	Otras Cuentas por Pagar	NOTA N° 15	231,004.65	229,475.29	204,862.00
Inventarios	NOTA N° 06	17,014,173.30	8,907,511.22	2,702,499.00	Otros Pasivos	NOTA N° 16	1,408,046.46	1,647,782.57	689,254.00
Gastos Pagados por Anticipado	NOTA N° 07	373,810.99	222,897.44	351,425.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		24,437,577.19	10,039,099.60	5,440,433.00
Otros Activos	NOTA N° 08	570,488.00	391,044.04	628,224.00	PASIVOS NO CORRIENTES				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		34,006,419.29	19,976,117.83	17,017,005.00	Otros Pasivos Financieros	NOTA N° 17	3,007,298.60	1,496,859.73	1,852,373.00
ACTIVOS NO CORRIENTES					TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES				
Otros Activos Financieros	NOTA N° 09	974,403.65	635,443.65	635,443.00	PATRIMONIO		3,007,298.60	1,496,859.73	1,852,373.00
Propiedades Plantas y Equipos	NOTA N° 10	8,188,903.22	7,505,160.22	7,638,916.00	Capital Emitido	NOTA N° 18	10,502,090.00	10,598,535.00	9,967,710.00
Activos Intangibles	NOTA N° 11	22,418.88	22,418.88	22,419.00	Capital Adicional		0.00	0.00	0.00
Activos por Impuestos Ganancias Diferido	NOTA N° 12	10,905.53	10,905.53	11,003.00	Reservas Estatutarias	NOTA N° 19	5,552,264.88	5,552,265.48	5,436,444.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		9,196,631.28	8,173,928.28	8,307,781.00	Resultados Acumulados	NOTA N° 20	-296,180.10	463,286.30	2,627,826.00
					TOTAL PATRIMONIO		15,758,174.78	16,614,086.78	18,031,980.00
TOTAL ACTIVO		43,203,050.57	28,150,046.11	25,324,786.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		43,203,050.57	28,150,046.11	25,324,786.00