



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la
Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 - 2021

AUTOR:

Arellano Susano, Rosa María Lidia (orcid.org/0000-0002-1464-6422)

ASESOR:

Mg. Valentín Elías, Leonel Martín (orcid.org/0000-0003-2466-1535)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2022

Dedicatoria

Este trabajo está dedicado a Dios por acompañarme y darme fuerza en cada paso que doy siempre.

A mi hija que es mi principal motivo e inspiración para cumplir mis metas y a mis padres por acompañarme en este camino.

Agradecimiento

Al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Rehabilitadora, Sr. Christian Peraltilla Martínez parte importante en el desarrollo de mi trabajo, a mi asesor Mg. Valentín Elías, Leonel Martín que con sus enseñanzas contribuyo a mi formación profesional y a la Universidad Cesar Vallejo, que todos en su conjunto hicieron posible realizar la presente investigación.

Índice de Contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de Contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	6
III.METODOLOGÍA	25
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	25
3.2. Variables y operacionalización.	25
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis	27
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	30
3.5. Procedimientos.....	31
3.6. Método de análisis de datos	31
3.7. Aspectos éticos	32
IV. RESULTADOS	33
V. DISCUSIÓN	70
VI. CONCLUSIONES.....	74
VII.RECOMENDACIONES	77
REFERENCIAS	79
ANEXOS	85

Índice de tablas

Tabla 1 Esquema para el Análisis del Estado de Situación Financiera	13
Tabla 2 Población de la Cooperativa la Rehabilitadora	28
Tabla 3 Muestra de la Cooperativa la Rehabilitadora	29
Tabla 4 Estadístico de frecuencia de la variable Análisis Estados Financieros ..	34
Tabla 5 Estadístico de frecuencia de la dimensión Análisis de estado de Situación Financiera.....	36
Tabla 6 Estadístico de frecuencia de la dimensión Análisis de Estado de Resultados	38
Tabla 7 Estadístico de frecuencia de la dimensión Análisis de Estado de Flujos de Efectivo	40
Tabla 8 Estadístico de frecuencia de la dimensión Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio	42
Tabla 9 Estadístico de frecuencia de la variable Resultados Económicos.....	44
Tabla 10 Estadístico de frecuencia de la dimensión Rentabilidad-Riesgo	46
Tabla 11 Estadístico de frecuencia de la dimensión Análisis de la Estructura Económica	48
Tabla 12 Estadístico de frecuencia de la dimensión Análisis de la Estructura Financiera	50
Tabla 13 Estadístico de frecuencia de la dimensión Endeudamiento	52
Tabla 14 Baremo de interpretación del coeficiente de Correlación Tau-b de Kendall.....	54
Tabla 15 Correlación no paramétrica de la hipótesis general	55
Tabla 16 Correlación no paramétrica de la hipótesis específica 1	58
Tabla 17 Correlación no paramétrica de la hipótesis específica 2	61
Tabla 18 Correlación no paramétrica de la hipótesis específica 3	64
Tabla 19 Correlación no paramétrica de la hipótesis específica 4	67

Índice de figuras

Figura 1 Recuento de porcentaje de la variable Análisis de Estados Financieros	34
Figura 2 Recuento de porcentajes de la dimensión Análisis de Estados de Situación Financiera.....	36
Figura 3 Recuento de porcentaje de la dimensión Análisis de Estado de Resultados	38
Figura 4 Recuento de porcentaje de la dimensión Análisis de Estado de Flujos de Efectivo	40
Figura 5 Recuento de porcentaje de la dimensión Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio	42
Figura 6 Recuento de porcentaje de la variable Resultados Económicos	44
Figura 7 Recuento de porcentaje de la dimensión Rentabilidad-Riesgo.....	46
Figura 8 Recuento de porcentaje de la dimensión Análisis de la Estructura Económica	48
Figura 9 Recuento de porcentaje de la dimensión Análisis de la Estructura Financiera	50
Figura 10 Recuento de porcentaje de la dimensión Endeudamiento.....	52

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo determinar si el análisis de los Estados Financieros se relaciona con los Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora 2020-2021, se utilizó el método científico, con enfoque cuantitativo, de tipo aplicada y diseño No experimental, longitudinal, descriptivo - correlacional, con una población de 40 y una muestra de 17 empleados. La técnica de recopilación de información es la encuesta y el análisis documental, el instrumento es el cuestionario y la ficha de análisis documental; asimismo, el resultado nos indicó que el 64.71% de personal encuestado consideraron como “Excelente” el Análisis de los Estados Financieros y el 52.94% consideraron como “Aceptable” el Resultado Económico de la cooperativa para los años 2020 y 2021. Se determinó que la información presentada en los Estados financieros es importante porque son el reflejo de las actividades operativas y transaccionales de la cooperativa; asimismo como aceptable los resultados económicos alcanzados. Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis de los estados financieros y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.

Palabras clave: Análisis de estados financieros, Estado de situación Financiera, Estado de Flujo de Efectivo.

Abstract

The objective of this research was to determine if the analysis of the Financial Statements is related to the Economic Results in the Cooperativa la Rehabilitadora 2020-2021, the scientific method was used, with a quantitative approach, of an applied type and a non-experimental, longitudinal, descriptive design. - correlational, with a population of 40 and a sample of 17 employees. The information collection technique is the survey and the documentary analysis, the instruments are the questionnaire and the documentary analysis sheet; Likewise, the result indicated that 64.71% of the personnel surveyed considered the Analysis of the Financial Statements as "Excellent" and 52.94% considered the Economic Result of the cooperative for the years 2020 and 2021 as "Acceptable". It was determined that the information presented in the financial statements is important because they are the reflection of the operational and transactional activities of the cooperative; also as acceptable the economic results achieved. Therefore, there is a significant relationship between the analysis of the financial statements and the economic results in the La Rehabilitadora cooperative.

Keywords: Analysis of financial statements, Statement of Financial Position, Statement of Cash Flow.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, estamos saliendo de una de las más grandes pandemias a nivel internacional por el COVID-19, la cual no solo acabó con la vida de muchas personas, sino también afectó a casi todos los sectores económicos; lamentablemente esta fuerte crisis abarcó el ámbito financiero, económico, político y social, lo cual impactó de manera inmediata en los resultados económicos esperados de las diferentes industrias. Las medidas tomadas para detener la pandemia crearon una crisis en la entrada de efectivo de la mayoría de sectores, produciéndose un dificultoso acceso a créditos, poca liquidez, reajuste de personal y la disminución de la rentabilidad. Es por ello que, para que una empresa tome una decisión acertada, es necesario presentar resultados cuantificables y realizar un análisis económico de los estados financieros que nos facilitan poder observar de manera clara la situación existente de una entidad en un momento fijo, los cuales deben ser verificables (Boruszewski, Burawska y Grzegorzewska, 2020).

El sector económico financiero, a nivel global, los bancos centrales jugaron un papel vital en la contención de esta crisis ya que disminuyeron significativamente la tasa de referencia y ejecutaron un grupo de medidas que facilitaron la liquidez a las empresas de todo el sistema financiero, para menguar el impacto de la pandemia. No obstante, todos los esfuerzos realizados por el Banco Mundial y los distintos Bancos Centrales, la concurrencia de bienes y servicios se vio afectada enormemente, mientras la demanda se redujo de manera alarmante. Las autoridades a nivel mundial se empeñaron en allanar la curva de la pandemia y de disminuir el deterioro de las actividades económicas (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2020).

A nivel Nacional, muchas empresas no realizaron un análisis eficiente de su situación económica a través de los estados financieros y pocas veces usaron las herramientas financieras a su disposición, necesarias para una toma de decisión coherente y acertada por parte de sus líderes (Carhuajulca, 2018, p 69); por tanto, no pudieron aumentar sus utilidades y optimizar sus recursos disponibles lo cual hizo que muchas empresas fracasen antes de consolidarse. Además, muchos países son economías emergentes, aún más en América Latina,

dónde la informalidad forma parte de la estructura económica, con grandes impedimentos en el desarrollo socioeconómico del territorio (OCDE, 2019).

En el Perú, los efectos de la cuarentena impuesta por el gobierno, trajo consigo la parálisis de muchos sectores económicos de manera total e inmediata, dejando en la incertidumbre a muchos empresarios, los cuales se vieron en la obligación de reinventarse para así poder garantizar que su empresa no se vea perjudicada, conservar al personal a su cargo y sobre todo cumplir con sus obligaciones. Sin embargo, muchos no contaban con la información financiera actualizada u organizada lo que no les permitió cambiar lo suficientemente rápido para alcanzar los objetivos empresariales trazados, debido, en parte, a la limitada disponibilidad de la información contable, en su suficiencia y oportunidad, lo cuales se debieron presentar a los directivos quienes toman las decisiones, por ello las empresas no tuvieron las capacidades necesarias para responder rápidamente y de forma acertada en una economía cambiante por la pandemia y obtener los resultados económicos esperados (PNUD, 2020).

En Lima, en el distrito de Surquillo, se encuentra ubicada la cooperativa La Rehabilitadora; que tiene 64 años de fundación, creada por ex colaboradores del Banco de La Nación y que cuenta actualmente con más de 20,000 mil asociados, con el objetivo de contribuir al desarrollo sostenido del país, ayudando a más peruanos a lograr sus objetivos a través de un financiamiento responsable y fomentando una cultura de ahorro entre nuestros socios. Su fuente principal de ingreso son las colocaciones de créditos a los socios, lo cual se vio seriamente afectada por la pandemia debido a su disminución y a la desafiliación de muchos de ellos (Cooperativa la Rehabilitadora, 2021).

En los últimos tres años la cooperativa ha obtenido bajos rendimientos respecto a sus activos y al patrimonio (ROA promedio=0.1%, ROE promedio=0.4%) en comparación al promedio del sistema financiero (ROA promedio=1%, ROE promedio=10%) y experimentó un bajo ritmo de recuperación (Cooperativa la Rehabilitadora, 2022).

Alcarria (2012, p. 266) sostiene que el ROA mide la rentabilidad de la empresa en el manejo de los activos para producir utilidades, es evidente que a

mayor sea el rendimiento mayor será la productividad. El autor explica que el ROE mide la rentabilidad de los beneficios netos por un determinado periodo ya que permite conocer las ganancias netas de la empresa con relación al capital social.

Esta situación se dio por la reducción de la captación de ahorros la cual responde a la política institucional que determinó una tasa de interés pasiva menor respecto a años anteriores, lo cual motivó a que los socios dirigieran sus ahorros a otras instituciones financieras; impactando directamente en los saldos de cartera, que es la fuente primordial de ingresos en la cooperativa. La disposición de reducir la tasa de interés pasiva (depósitos) se debió al “estado de emergencia” que declaró el gobierno por el COVID-19 en marzo del 2020. Esta situación, llevó a que las diversas instituciones financieras tomen medidas al respecto, acertadas o no.

La situación descrita, generó una reducción significativa en la colocación de créditos, pues al no contar con el financiamiento que proviene de los ahorros, se puso en riesgo los niveles de ingresos necesarios que dan sostenibilidad a la operatividad de la cooperativa y el retorno sobre el patrimonio; además de ello, se redujo la liquidez, afectando el cumplimiento con los asociados (depósitos) y el pago a terceros. Todo ello, tuvo un impacto negativo sobre la confianza de los socios hacia la cooperativa ocasionando una fuga masiva de ahorros y socios.

Para revertir esta situación no se debe perder la confianza de los socios, ellos forman parte importante de la institución y sus aportes son fundamentales para cumplir con las obligaciones con los mismos; es decir, se debe contar con los fondos suficientes iguales o mayores al de años anteriores, esto implica que deberán generar mayores ingresos, a partir de una adecuada gestión de cartera implementando estrategias que garanticen: Reducción de la morosidad (>5%), eliminación de las reprogramaciones (de forma paulatina en el transcurso del año) y trabajar en una eficiente colocación de la cartera (nuevos nichos de mercado, uso de las telecomunicaciones, simplificación de procesos etc.).

Para la investigación se planteó el siguiente problema general, ¿En qué medida está relacionado el Análisis de los Estados Financieros y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020–

2021?, seguidos de los problemas específicos: ¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020–2021?, ¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020–2021?, ¿En qué medida está relacionado el análisis del Estado de flujo de efectivo y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020–2021? y por último ¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020– 2021?.

En cuanto a la justificación del trabajo de investigación se consideró cuatro aspectos importantes: respecto a la justificación teórica es importante resaltar que se utilizaron definiciones y conceptos de las variables de estudio, de dónde se adquirirá información sensata y sólida, ya que esta investigación suministrará datos relevantes para la gestión de la cooperativa, motivando la importancia de conocer conceptos afines al análisis de los estados financieros y en qué medida se relaciona con los resultados económicos, lo cual permitirá que el área involucrada tome decisiones convenientes, asimismo para la sociedad en general interesará como base para ahondar en temas de estudios conexos. Respecto a la justificación práctica, dicho estudio nos permite investigar las causas que influyeron negativamente la situación económica-financiera de la cooperativa, analizando los estados financieros, lo que comprobaba el impacto económico de la pandemia en los resultados económicos de la cooperativa. También, los resultados aprendidos permitieran a la entidad proponer disposiciones administrativas convenientes en la situación actual.

Respecto a la justificación metodológica, se tuvo como fundamento la información recopilada, preparada por el personal administrativo y contable de la cooperativa, la metodología usada fue la encuesta (virtual/presencial) y el análisis documental y los instrumentos que se utilizó para levantar la información de primera mano fue el cuestionario y la guía de análisis documental.

Por último, la justificación social planteada se refiere a que la investigación servirá como guía para los investigadores y modelo de estudio para temas

relacionados, ya sea como fuente de información, referencia o comparabilidad; además, nos permitirá encontrar una solución a la problemática de la cooperativa en beneficio de sus socios, trabajadores y la sociedad peruana en general.

A continuación, se propuso como objetivo general: Determinar si el análisis de los Estados Financieros se relaciona con los resultados económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo 2020-2021. Cuyos objetivos específicos fueron los siguientes: Determinar si el análisis del Estado de Situación Financiera se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021; determinar si el análisis del Estado de Resultados se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020- 2021; determinar si el análisis del Estado de Flujo de efectivo se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021 y por último, determinar si el análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.

De acuerdo con lo mencionado se planteó la siguiente hipótesis general: Existe relación significativa entre el análisis de los estados financieros y los resultados económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021. De dónde se derivaron las siguientes hipótesis específicas: Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Situación financiera y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021; Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021; Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Flujo de Efectivo y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021 y por último, Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

II. MARCO TEÓRICO

En este segmento, se expondrán algunas tesis que guardan relación directa con el análisis de estados financieros y los resultados económicos de la cooperativa La Rehabilitadora en el periodo 2020 – 2021.

A continuación, se tomarán en cuenta los trabajos previos nacionales como antecedentes para la investigación y sintetizar el conocimiento referente al tema, lo que proveerá un marco de referencia que permitió validar los resultados de la investigación.

Respecto a la variable 1 se cuenta con los siguientes antecedentes.

Irrazabal (2018) en su tesis aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros empresa de transporte urbano presentada tuvo como objetivo emplear el análisis e interpretación de los estados financieros con incidencia en la toma de decisiones en una compañía de transportes. El método de investigación fue aplicada, no experimental, el diseño usado fue el método descriptivo, analítico y explicativo, cuya población estuvo confirmada por las empresas prestadoras del servicio de transporte de personas en la ciudad de Lima, siendo la muestra 20 empresas y la técnica de recopilación de datos fue la entrevista. Se concluyó que mediante el análisis de los ratios financieros y un adecuado análisis de los estados financieros, la gerencia ha tomado mejores disposiciones que han favorecido al desarrollo de las empresas.

Medina (2019) en su tesis análisis de los estados financieros y la rentabilidad de la empresa metal mecánica tuvo como objetivo evaluar los Estados Financieros y su correlación con la rentabilidad económica en las entidades del rubro de metal mecánica en la ciudad de Juliaca. El nivel de investigación es descriptivo – correlacional – causal. Dicho estudio utilizó el diseño no experimental-correlacional, siendo la muestra el 5% del personal de las entidades de metal mecánica, la encuesta se usó como técnica para el recojo de datos y como instrumento se utilizó el cuestionario. Se concluyó que las entidades de metal mecánica en Juliaca - Puno sí ejecutan un adecuado y exhaustivo análisis de sus indicadores financieros para obtener beneficios económicos en el tiempo.

Cerna & Carlos (2018) en su trabajo de investigación los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones de las pequeñas empresas rurales, el objetivo planteado fue establecer el impacto de las decisiones financieras de PYMES rurales en Cajamarca, en sus Estados Financieros. Se realizó una investigación tanto cuantitativa como cualitativa; se utilizaron encuestas y entrevistas focalizadas en la cual participaron los contadores de las entidades rurales ubicados en la zona. La población estuvo conformada por las pequeñas y medianas empresas que brindan servicios de transporte a la minera en Cajamarca y la muestra estuvo compuesta por diez entidades. Se concluyó que los Estados Financieros sí influyen efectivamente en las decisiones de carácter financiero en las PYMES rurales en Cajamarca.

Palomino (2021) en su tesis sobre la evaluación de los estados financieros y como se relaciona con la toma de decisiones en la empresa Táctica, el objetivo primordial era demostrar que un análisis y una interpretación de estados financieros se relacionan con las decisiones tomadas por los gerentes. El estudio fue realizado con un enfoque cuantitativo, el tipo de investigación fue básica y el diseño utilizado fue no experimental, transaccional y correlacional. La población y muestra estuvo compuesta por 32 personas, la técnica manejada fue la encuesta con instrumento el cuestionario. Se concluyó que el estudio y la interpretación de Estados Financieros son vitales para tomar decisiones de manera oportuna en la gestión financiera y económica en la empresa.

Para ahondar con la investigación, se tomará en cuenta los trabajos previos a nivel internacional de la variable análisis de estados financieros.

Garcia C. (2019) en su tesis de grado analizó los estados financieros de la empresa SG Consultores SPA en Colombia, tuvo el objetivo de estudiar la información contable de SG Consultores SPA entre los años 2017- 2018 para la construcción de indicadores y poder realizar una apropiada evaluación del desempeño de la empresa a partir de la información histórica. Es una investigación de tipo analítica descriptiva que ha usado la metodología de investigación cuantitativa, cuya población fue el total del personal de la empresa, siendo la muestra el mismo personal, se utilizó como técnica de recolección de dato es de fuente primaria recogiendo la información usando el instrumento la entrevista.

Concluyendo que la empresa analizada al 2019 cierra sus estados financieros con valores positivos similares al año 2018, en caso requieran realizar una expansión podrán acceder a créditos los cuales se garantizan con una evolución favorable de las ventas y utilidades, a la vez que cumple con la normatividad legal vigente y las leyes laborales del país.

Balboa (2016) en su tesis sobre el análisis de los estados financieros para operaciones crediticias concedidas a clientes de Banco Pyme Los Andes Procredit S.A. para optar el título de Licenciado en Contaduría Pública, Universidad Mayor de San Andrés de Bolivia, el objetivo fue describir el proceso para la otorgación de operaciones crediticias en función a las herramientas que permitan analizar los estados financieros de los clientes, el método usado es deductivo, cuyo enfoque es tipo descriptivo, se concluyó que se logró identificar las variables que permitirán que los clientes potenciales cumplan con la normativa interna del Banco Pyme Los Andes Procredit para la colocación de operaciones de crédito.

Cruz (2017) en su tesis sobre el análisis y la formulación de estados financieros integrados en base a las NIF B-8, para optar el licenciamiento en contabilidad en contabilidad - Universidad Nacional Autónoma de México, el objetivo fue explicar el proceso de integración de los diversos estados financieros en base a la Norma de Información Financiera (NIF B-8), el método usado es inductivo y la investigación es de tipo mixta, la población se refiere a la documentación revisada que son toda la normativa del NIF B-8. La técnica usada fue la observación y análisis. Concluyendo que la NIF B-8 mexicana es una necesidad de los usuarios generales de la información financiera para el manejo de las empresas.

A continuación, se tomarán en cuenta los trabajos previos nacionales como antecedentes para la investigación y sintetizar el conocimiento referente al tema, respecto a la segunda variable resultados económicos.

Valeriano (2017) en la investigación sobre la gestión de cuentas por cobrar y su implicancia en los resultados económicos del caso de una caja rural en Ayaviri para optar el licenciamiento en Contabilidad de la Universidad Nacional del Altiplano. Su objetivo fue establecer de qué modo el manejo de las cuentas por

cobrar incide en los resultados económicos, método de investigación fue deductivo cuyo enfoque de investigación fue mixto de tipo descriptivo y de diseño transversal no experimental, la población y la muestra se conformó por los datos de la Caja Rural y Crédito Los Andes, las técnicas que se utilizó fue la observación directa, la encuesta y el análisis de las entrevistas. Para la recolección de información se usó la guía de observación y el cuestionario. Se concluyó que el efecto del incremento del manejo de las cuentas por cobrar se debe a una deficiente evaluación del personal del departamento encargado del otorgamiento de créditos ya que no toman en cuenta las buenas prácticas y reglamentos para la evaluación crediticia.

Rodríguez (2020) en sus tesis sobre la calidad de servicio y su incidencia en los resultados económicos de una agencia de Mi Banco en el año 2018 para optar el título de Contador Público, su objetivo fue establecer la incidencia de la calidad de servicios en los resultados económicos, el tipo y diseño de investigación fue no experimental y la población estuvo conformada por clientes de la agencia Cajabamba, siendo la muestra 150 clientes, la técnica que se utilizó la encuesta, siendo el instrumento usado el cuestionario. Se concluyó que el análisis de las variables logró determinar que existe un impacto de la calidad de servicio sobre beneficios económicos de la agencia Cajabamba, ya que la insatisfacción de los clientes hace que disminuyan las ventas de productos y servicios ofrecidos lo cual repercute enormemente en la contracción de los beneficios económicos.

Benites & Espinoza (2019) en su tesis sobre el arrendamiento financiero y su influencia en los beneficios económicos en una empresa de invernaderos en Lurín, con la finalidad de obtener el título de Contador Público de la universidad Autónoma del Perú. El objetivo del estudio fue establecer la influencia del arrendamiento financiero sobre los beneficios económicos de la unidad económica. El método de investigación fue cuantitativo, siendo correlacional el tipo de investigación y su diseño transeccional, correlacional - causal. La población se conformó por 81 trabajadores de la empresa, siendo la muestra 15 trabajadores del área de tesorería, créditos, cobranzas, contabilidad, la que fue seleccionada por conveniencia; además, se utilizó un cuestionario. Se concluyó que el arrendamiento financiero incide de manera relevante en los resultados

económicos de la entidad, ya que, al acceder a las diferentes modalidades de arrendamiento, estos incidirán en el mejoramiento de los resultados económicos, cambiando la situación actual, generando un incremento del rendimiento patrimonial y el rendimiento del margen neto que demuestran la incapacidad de crear una ganancia óptima, de acuerdo a los aportes de los inversores.

Huanca y Medina (2019) en su tesis sobre el procedimiento contable de los gastos pre operativos y cómo se relacionan con los resultados económicos en una empresa, la cual presentó con la finalidad de conseguir el título de Contador Público de la Universidad Autónoma del Perú, tuvo como objetivo determinar si existe una relación entre el tratamiento contable de los gastos pre operativos y los beneficios económicos de la empresa. Dicha investigación se realizó con enfoque cuantitativo – investigación correlacional, con un diseño transeccional-correlacional, cuya población estuvo formada por 69 personas que laboraban en la empresa Tinka Resources S.A.C., la muestra se seleccionó de los departamentos de finanzas, contabilidad y administración siendo solo 12 colaboradores. Se usó encuesta como técnica y el análisis documental para recoger información, aplicándose un cuestionario. Se concluyó que el procedimiento contable para los gastos pre operativos se relaciona notablemente con los beneficios económicos de la sociedad ya que se cuentan con la información sobre los gastos periódicamente al cierre anual.

Las bases teóricas utilizadas para la presente investigación se basan en las variables de estudio: Análisis de Estados Financieros y Resultados Económicos. Seguidamente se presentan los conceptos y definiciones en las cuales se enmarcan las mismas.

Partimos de la premisa de Coello (2010, p. 326) quien precisa la gran importancia del análisis de Estados Financieros de la gestión de una empresa para obtener Resultados Económicos.

Los estados financieros son el reflejo de las actividades operativas y transaccionales que manifiesta una sociedad en su quehacer diario, las cuales son comprendidas en el modelo expuesto. Los mismos se nutren de información que se registra en los libros contables en dónde se refleja la rentabilidad de la empresa.

Éstos pueden ser presentados de manera trimestral, semestral o anual (Elizalde, 2019, p. 219).

En la misma línea la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2017, p. 2), precisa que los estados financieros tienen como propósito general la presentación de datos financieros para suministrar información ventajosa para una eficiente toma de decisiones dentro de un negocio.

Para Wild, Subramanyam & Halsey (2009, p. 9), al final de un periodo cuando por lo general se elaboran los estados financieros, para comunicar sobre las actividades de inversión y financiamiento hasta el momento, así como para sintetizar las operaciones del periodo anterior; esta es su función. Es importante diferenciar que los estados financieros comunican sobre acciones de financiamiento e inversión acontecidas en un momento explícito y; además, poseen información sobre las actividades de operación de un ciclo. El análisis de los estados financieros permite evaluar el nivel de riesgo o incertidumbre y contribuye una toma de decisiones fundamentada. Aunque, dicha información conseguida no es irrefutable ni proporciona respuestas inequívocas, sí ayuda a calcular la firmeza de las oportunidades y tácticas de negocio de una empresa, asimismo a vislumbrar mejor sus actividades para el financiamiento, inversión y operación.

El análisis de información contenida en los estados financieros nace del manejo de la empresa y expresa información vital para el área de gestión de la compañía, así como para el área de contabilidad, ya que gracias a ella se logra tomar decisiones acertadas a partir del análisis realizado, permitiendo la comparación con otras empresas del sector y corrigiendo los errores a tiempo.

La Norma Internacional de Contabilidad–NIC 1 refiere como presentar los estados financieros tiene como objetivo establecer los fundamentos para la exposición de los estados financieros con fines informativos, para garantizar que estos sean comparables con los estados financieros de ejercicios anteriores, asimismo con los de otras entidades económicas de negocios. Para el logro de dicho objetivo, la normatividad establece requerimientos generales que permiten presentar los estados financieros con una estructura que cumple con los

requerimientos mínimos que deben contener (Ministerio de Economía y Finanzas, 2021, párrafo 10).

Además, existen normas para la exposición de estados financieros, ordenadas por el Consejo Normativo de Contabilidad, donde nos dice que los estados financieros representan la situación financiera y los niveles de rendimiento financiero en una empresa. La finalidad de éstos es proveer información sobre el rendimiento financiero, el estado de situación financiera y el flujo de efectivo de una compañía, que pueda ser ventajoso a una extensa gama de usuarios al momento de optar por decisiones económicas.

Los estados financieros igualmente exponen los resultados de la administración realizada por los gestores con los recursos asignados. Para lograr el objetivo mencionado, los estados financieros proveerán información sobre los: activos, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, incluidas las ganancias y pérdidas, las contribuciones de los accionistas, distribuciones y flujos de efectivo (Ministerio de Economía y finanzas, 2021, p. 2).

Se utilizó los cuatro estados financieros más representativos.

Primera dimensión, el Análisis de Estado de Situación Financiera También se le conoce como Balance General (Elías, 2020, p.1), está formado por la ecuación: $\text{activo} = \text{pasivo} + \text{patrimonio}$; que es la base del sistema contable (Medina, 2019, p. 32). Por tanto, para la elaboración de este registro se consideran las cuentas contables de los activos, los pasivos y patrimonio. Este estado financiero se encarga de mostrar, en un tiempo determinado, el número de activos, pasivos, y patrimonio con los que cuenta una empresa, es la foto de un momento específico; además, también es el más importante para poder verificar el panorama general de una empresa con objetivo de poder mostrar tomar decisiones acertadas en base a la situación actualizada, ya que nos muestra de manera contable todo con lo que la empresa cuenta y sus deudas (Medina, 2019, p. 32).

Análisis de Estados Financieros. los estados financieros son el reflejo de las actividades operativas y transaccionales que manifiesta una sociedad en su quehacer diario, las cuales son comprendidas en el modelo expuesto (Elizalde,

2019, p. 219). Siendo sus indicadores: Activos, pasivo y patrimonio.

Activo. Es el recurso que controla la empresa, el cual proviene de gestiones pasadas y actuales cuya finalidad es generar beneficios en el futuro (SBS 2022).

Los activos se refieren al destino de los recursos que son manejados por la empresa. Estos recursos son inversiones que se espera generen utilidades después de realizar las actividades propias del negocio. Para ello, una empresa necesita financiamiento, Los pasivos, son la fuente de provenientes de los acreedores que representan las obligaciones de una entidad, o también, los derechos de los fiadores sobre los activos (Medina, 2019, p. 32).

Pasivo. Es la obligación que tiene la empresa, que también surge de gestiones pasadas, las cuales tienen un vencimiento pudiendo ser de corto plazo, mediano y largo plazo, que para cumplir con ellos debe de desprenderse de recursos afectando los resultados económicos (SBS 2022, p. 6).

Patrimonio. Es la diferencia entre los activos y pasivos, en la cual están incluidas las aportaciones de socios y propietarios, también incluye los resultados del ejercicio actual y de periodos anteriores que no fueron distribuidos y las reservas que se realizan acorde a la normatividad del ente rector (SBS 2022, p. 6).

Tabla 1

<i>ESQUEMA PARA EL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</i>			
<i>ACTIVO</i>	<i>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>		
Activo no Corriente	Patrimonio Neto		
	Pasivo No Corriente		
Activo Corriente	Pasivo Corriente		
TOTAL ACTIVO	TOTAL	PATRIMONIO	NETO Y PASIVO

Nota. Elaboración propia

Como segunda dimensión, el Análisis de Estado de Resultados o Estado de Ganancias y Pérdidas, el cual calcula el desempeño financiero de la empresa durante el balance, representa las acciones operativas de la misma (MEF, 2021). proporciona detalles de la actividad económica de una empresa en la cual se detallan los ingresos, gastos durante un periodo. Suministra detalles de ingresos,

gastos, ganancias y pérdidas de la entidad durante un periodo. Las utilidades indican la rentabilidad de la empresa, las cuales denotan el beneficio sobre el capital de los socios durante el tiempo evaluado (Medina, 2019, p. 28). Este estado es utilizado para evaluar la capacidad de la administración al usar los recursos de la empresa. Los elementos relacionados con la medición de los resultados son los ingresos y los gastos (MEF, 2021). Siendo sus indicadores: Los ingresos y los gastos.

Ingresos. Son los aumentos en los resultados económicos que se dan en un periodo de tiempo definido, estas pueden ser entradas en efectivo como resultado del negocio propio, así también los aumentos de valor de los activos o reducción de las deudas u obligaciones que tiene la empresa (SBS 2022, p. 6). También los ingresos son procedentes del periodo contable como entradas o aumento de valor de los activos, o como disminución de las obligaciones, que resultan en acrecentamientos del patrimonio neto. Éstos pueden originarse por la venta de productos o servicios de terceros o de activos de la sociedad que produzcan dividendos, intereses o regalías (MEF, 2019, p. 13).

Gastos. Son las reducciones en los resultados económicos que se dan en un periodo de tiempo definido como consecuencias de las actividades propias de la empresa en el afán de generar mayores beneficios, o también la reducción del valor de los activos, o la generación de nuevos pasivos (deudas que pagar). Los gastos reducen los beneficios económicos, derivados durante el periodo contable, como salida, depreciaciones del valor de los activos, o como surgimiento de deudas. Se deben considerar los costos de ventas, gastos de distribución o administración, de esta manera se brinda a los usuarios información más relevante (MEF, 2019, p. 13).

La tercera dimensión es el Análisis de Estado de Flujo de Efectivo, Es una declaración de flujos de fondos que nos muestra la ingresos y egresos de dinero en una empresa, independientemente de sus actividades propias del negocio: inversión, operación y financiamiento de una empresa durante un plazo determinado. Es un estado financiero que nos indica el movimiento del dinero y tiene como objetivo mostrar en detalle y con precisión toda la información referida al empleo del efectivo disponible en la empresa. Este estado financiero

conjuntamente el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, nos muestra visión general de lo ocurrido en la empresa, permitiendo mostrar el poder del negocio para tener un nivel adecuado de fondos en efectivo necesaria para cumplir con todas las obligaciones (Medina, 2019, p. 29). Siendo sus indicadores: Actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

Las actividades de financiamiento se dan debido a que las entidades necesitan ser financiadas para llevar a cabo su planificación referente a sus negocios. Dichas actividades se refieren a las técnicas utilizadas por las empresas para congregarse con el dinero y cubrir gastos. Debido a su importancia y magnitud para decretar el triunfo o fracaso de una compañía, éstas son muy minuciosas al obtener y gestionar los recursos financieros. El financiamiento de una empresa viene dado por dos rutas, la primera por los inversores de capital (que son los dueños de la empresa) y la segunda los acreedores (Wild, Subramanyam & Halsey, 2009, p.15).

Las actividades referidas inversión hacen referencia a las compras y los gastos de mantenimiento de activos que una empresa requiere para vender productos y/o servicios, asimismo para la inversión del excedente de fondos. Las inversiones pueden ser en terrenos, edificios, equipo, patentes, licencias o copyrights, inventarios, capital humano, software y otros activos; su objetivo es llevar las operaciones comerciales de la empresa. Muchas veces, además, las empresas invierten el excedente en valores ya sean acciones o bonos (Wild, Subramanyam & Halsey, 2009).

Las actividades de operación conforman una de las áreas más significativas del análisis de una empresa. Se trata de poner en funcionamiento la planificación de las actividades de negocios de acuerdo a las actividades para el financiamiento e inversión. El área de administración decide la combinación más eficaz y eficiente para sostener una ventaja competitiva. Las actividades de operación son la fuente vital de ganancias, estas muestran el éxito de la empresa al comprar y vender en los mercados. El desempeño de una empresa, la elaboración de estrategias de negocio, así como las decisiones sobre las actividades de operación establecen el triunfo o fiasco de la misma (Wild, Subramanyam & Halsey, 2009, p. 18).

Cómo cuarta dimensión es el Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio,

establece las variaciones que surgen en acrecentamientos o mengua en las cuentas del patrimonio como capital social, acciones de inversión, reserva legal, y también los resultados acumulados; derivados de las muchas transacciones comerciales de la entidad en un periodo dado. Este estado financiero es básico ya que comunica sobre la situación patrimonial de la empresa, para una toma de decisiones gerenciales oportunas como el acrecentar el capital, capitalizar préstamos, repartir utilidades, entre otros; además, suministra información para valorar las variaciones patrimoniales que se han determinado en la entidad (Medina, 2019, p. 30). Siendo sus indicadores: Capital social, Reserva legal y resultados acumulados.

Capital social. En esta cuenta se registra todas las aportaciones correspondientes a los socios, accionistas o participe, ya sea en efectivo o en especie, la misma que puede variar de un periodo al otro (Ministerio de Economía y Finanzas 2019, P. 149). En ese sentido, estos aportes se constituyen al momento de la creación de la sociedad o posterior a esta (Alcarria, 2012, p. 47).

Reserva legal. Representan retenciones de las utilidades, las cuales son autorizadas por la ley o por los estatutos que son aprobados por la junta general de accionistas o la Asamblea general de socios o asociados (Ministerio de Economía y Finanzas 2019, p. 148).

Resultados acumulados. En esta cuenta se registran las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los socios y accionistas, aun no toman ninguna decisión (Ministerio de Economía y Finanzas 2019, p. 159).

A continuación, se explicarán los conceptos y definiciones de la segunda variable de investigación, que es los Resultados Económicos.

Navarro (2021, p. 67) precisa que los resultados económicos están relacionados directamente con la competitividad empresarial que tiene que ver con la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles, lo que implica que una buena administración de los activos de la empresa se verá reflejado en mayores resultados económicos.

Lizcano, (2012, p. 12) precisa que los resultados económicos es el producto de las acciones económicas donde suelen movilizarse una cantidad variada de recursos financieros, humanos y materiales con el propósito de que se logren obtener resultados beneficiosos para la empresa.

Asimismo, Quispe (2017, p. 50) menciona que los resultados económicos, por la naturaleza de la información que brinda, forma parte del estado contable significativo para el análisis económico de una entidad indicando que estos son la variación del capital de una entidad generado en un periodo contable y económico explícito, fruto de las operaciones presupuestadas y no presupuestadas.

Arrunátegui (2017, p. 42) indica que el resultado económico muestra la rentabilidad obtenida en un ejercicio económico, en la que se utilizan medios financieros, materiales y humanos con la finalidad de obtener resultados favorables y que los objetivos de la empresa estén de acorde a ello ya que el rendimiento de lo invertido debe darse como resultado de las buenas decisiones que toma la gerencia de una entidad, siendo el análisis de la estructura económico y financiera importante para ello.

Sánchez (2002) citado por Arrunátegui (2017, p.42), señala además que la base del análisis de la estructura económica y financiera, es importante la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, la cual se basa en la rentabilidad y la solvencia, entendida esta última como la capacidad que tiene una entidad para poder cumplir con sus compromisos financieros (Pago de préstamo y sus intereses), desprendiéndose la importancia de la determinación del endeudamiento, todo este análisis para tomar decisiones que permita mantener un desarrollo sostenible y estable de la entidad.

Poma y Callohuanca (2019, p. 241) Mencionan qué para realizar el análisis de una empresa, el instrumento más usado son las razones financieras (ratios) las cuales miden el grado la eficacia y desempeño. Desde el punto de vista matemático, el ratio se define como la relación entre dos cifras, las cuales se extraen de los estados financieros, permitiendo una adecuada toma de decisión.

Zambrano et al (2021, p. 237) mencionan que las fuentes de los resultados económicos son de tipo externo relacionados al entorno de la empresa que tiene

poca influencia; y de tipo interno que tiene que ver directamente con el aspecto organizativo de la empresa cuya gestión de recursos y capacidades gerenciales devienen en resultados positivos para la empresa, los mismos que se ven reflejados en los indicadores de rentabilidad, liquidez, endeudamiento y solvencia en el corto plazo. Se identificó cuatro dimensiones, las cuales se detallan a continuación:

Como primera dimensión se considera a la Rentabilidad-Riesgo mide el rendimiento de una empresa que está asociada a los niveles de riesgos que afectan la rentabilidad y sirven para realizar comparaciones de las diferentes cuentas de este estado financiero, para ello se utiliza los ratios de rentabilidad: Rendimiento sobre activos y rendimiento sobre patrimonio (Sánchez, 2002, p. 5) y constituyéndose el riesgo asociado a las decisiones que pueden afectar negativamente el nivel de rentabilidad como indica (Cárdenas y Daza, 2004, p. 244). Esta dimensión considera los siguientes indicadores: Rendimiento sobre activos y Rendimiento sobre patrimonio.

Rendimiento sobre activos. También se le conoce como rentabilidad económica o de las inversiones totales. Muestra el rendimiento de los activos sin tomar en cuenta como fueron financiados. Este índice permite tomar decisiones sobre la realización de nuevas inversiones y poder elegir las distintas formas de financiamiento (Alcarria 2012, p. 266).

$$\text{Rentabilidad sobre activos} = \frac{\text{Resultado de explotación}}{\text{Activo}}$$

Rendimiento sobre patrimonio. Se le conoce también como rendimiento del capital propio, roe (Return On Equity) o rentabilidad financiera. Es un índice de gran importancia, pues mide el rendimiento (beneficio neto) de las inversiones realizadas por los accionistas/socios o asociados. Es importante que este índice sea positivo y cuanto mayor sea el índice se tendrá más interés por parte de los inversionistas (Alcarria 2012, p. 266).

$$\text{Rentabilidad sobre patrimonio} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

La segunda dimensión está constituida por el Análisis de la estructura económica que, como norma a seguir, se debe buscar una situación de equilibrio de la estructura del activo que permita operar continuamente a la empresa y por ello es importante estar pendiente de la solvencia, la misma que significa realizar la evaluación a la empresa para determinar su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y trata de cuantificar la capacidad de una empresa para enfrentar sus compromisos y obligaciones que se generan del proceso de explotación. Por principio este índice debe ser mayor a uno (1) (Alcarria, 2012, p. 259).

Siendo sus indicadores: ratio de solvencia a corto plazo y liquidez

Solvencia a corto plazo. Se refiere al ratio que mide la capacidad de la empresa para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo como precisa (Alcarria, 2012, P. 261).

$$\text{Ratio de solvencia a corto plazo} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Liquidez los ratios de liquidez facilitan y contribuyen a entender la capacidad financiera que posee una entidad para poder honrar sus adeudos con terceras personas, con fechas de vencimiento en próximas a vencer – corto plazo (Alcarria, 2012, p. 261). Conservar un correcto grado de liquidez es una labor del día a día que debe ser realizada con escurpulosidad y cuidado. Ninguna empresa exitosa tiene dificultados con el pago de obligaciones financieras por una mala gestión de sus recursos liquidables. Una mala administración surge a consecuencia de una escasa planificación y de organización; es por ello que, cuando una empresa no puede honrar sus deudas, esta falta de liquidez puede traer consigo una crisis. Por ello, es necesario mantener una buena administración de la liquidez (Lizcano, 2012, p. 36). La prueba ácida es un ratio que permite determinar la capacidad instantánea para que la empresa pueda cumplir con sus

compromisos de deuda, en otras palabras, se debe disponer de ciertos activos fáciles de efectivizar para honrar el pago de sus pasivos inmediatos (Alcarria, 2012, p. 261).

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente - existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

La tercera dimensión está constituida por el Análisis de la estructura financiera. Como norma a seguir, se debe buscar una situación de equilibrio de la estructura del pasivo y el patrimonio que permita tener sostenibilidad a la entidad; para ello, se evalúa la importancia de la deuda a corto plazo y largo plazo sobre el patrimonio y poder determinar cuánto de la empresa está en manos de terceros y cuanto en posición de los socios (Alcarria, 2012, p. 259).

Siendo sus indicadores: el cociente entre Pasivo corriente y pasivo total y el cociente pasivo corriente sobre patrimonio.

Pasivo corriente sobre pasivo total, mide el nivel de deuda que se debe cumplir al corto plazo, es decir que tan expuesto está la empresa sobre las deudas (Alcarria, 2012, p. 262).

$$\text{Pasivo corriente sobre pasivo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo}}$$

Pasivo corriente sobre patrimonio, mide el nivel de financiamiento por terceros frente al nivel de financiamiento de los accionistas, socios o propietarios. (Alcarria, 2012, p. 262).

$$\text{Pasivo corriente sobre patrimonio} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

La cuarta dimensión está constituida por el Endeudamiento, indica que el Endeudamiento es una razón de apalancamiento que muestra la importancia relativa del financiamiento a través de deuda de terceros y que también tiene un impacto en los resultados de la empresa (p. 244). El endeudamiento, es la cantidad de dinero que las personas utilizaban para generar ganancias. Cuanto mayor es

la deuda de una compañía, más grande es el riesgo que no efectúe el pago de sus obligaciones y pueda llegar a la quiebra; ya que, los compromisos con los acreedores deben ser honrados antes de distribuir las utilidades a los accionistas, quienes deben estar atentos a la capacidad de la sociedad de saldar sus deudas. En general, cuanto mayor es la deuda, mayor es el apalancamiento financiero; además, cuanto más grande es la deuda utilizada por la empresa, mayor será su riesgo y retorno esperado (Gitman y Zutter, 2012, p. 70). Siendo sus indicadores: Ratio de endeudamiento y el cociente Pasivo no corriente sobre financiación total.

Ratio de endeudamiento, es la relación entre las fuentes de financiación comparando el endeudamiento total, asimismo, permite identificar el nivel de ingresos que se obtiene por el uso de recursos de terceros en beneficio del negocio. Nos muestra la fortaleza del negocio para enfrentar sus obligaciones totales (Alcarria, 2012, p. 262).

$$\text{Razón de deuda} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

Pasivo no corriente sobre patrimonio. permite determinar qué porcentaje del financiamiento es deuda de largo plazo, este ratio nos muestra cuanto de sus deudas son compromisos a largo plazo y hacer proyecciones de pagos sin afectar la sostenibilidad de la empresa (Alcarria, 2012, p. 262).

$$\text{Pasivo no corriente sobre patrimonio} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total de financiamiento}}$$

Tomando en cuenta el marco teórico descrito, el enfoque conceptual de la presente investigación está dado por las variables, dimensiones e indicadores.

Actividades de financiamiento, Este indicador es importante porque permite identificar oportunamente las necesidades de dinero y poder cumplir con los compromisos de deuda. (Ministerio de Economía y Finanzas 2021, p. 4).

Actividades de inversión. Este indicador muestra la magnitud de los desembolsos realizados que se espera que generen ingresos y mejoren el flujo de

efectivo en el futuro (Ministerio de Economía y Finanzas 2021, p. 3).

Actividades de Operación. Es un indicador importante que nos permite identificar qué actividades (producción y comercialización) proporcionan efectivo para cumplir con las deudas, mantener la operatividad de la empresa. (Ministerio de Economía y Finanzas 2021, p. 2).

Activo. Es el recurso que controla la empresa, el cual proviene de gestiones pasadas y actuales cuya finalidad es generar beneficios en el futuro (SBS 2022).

Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio. la cual determina las variaciones que surgen en aumentos o disminución en las cuentas del patrimonio, mostrando cambios en las cuentas de capital social, reserva legal y resultados acumulados (Medina, 2019, p.30).

Análisis de Estado de flujos de efectivo. es una declaración de flujos que nos muestra la ingresos y egresos de dinero en la empresa, independientemente de sus actividades propias del negocio: inversión, operación y financiamiento de una empresa durante un plazo determinado (Medina, 2019, p. 29)

Análisis de Estado de Resultados. o Estado de Ganancias y Pérdidas, el cual calcula el desempeño financiero de la empresa durante el balance, representa las acciones operativas de la misma (MEF, 2021).

Análisis de Estado de Situación Financiera. o Balance General que está formado por la ecuación contable es la base del sistema contable: $\text{activos} = \text{pasivos} + \text{capital}$ (Medina, 2019, p. 32).

Análisis de la estructura Económica. que, como norma a seguir, se debe buscar una situación de equilibrio de la estructura del activo que permita operar continuamente a la empresa (Alcarria, 2012).

Análisis de la estructura Financiera. que, como norma a seguir, se debe buscar una situación de equilibrio de la estructura del pasivo y el patrimonio que permita tener sostenibilidad a la entidad. (Alcarria, 2012, p. 259).

Capital social. En esta cuenta se registra todas las aportaciones correspondientes a los socios, accionistas o participe, ya sea en efectivo o en especie, la misma que puede variar de un periodo al otro (Ministerio de Economía

y Finanzas 2019, P. 149).

Endeudamiento. El endeudamiento es la acción mediante la cual la entidad recurre a fondos de terceros y que también tiene un impacto en los resultados de la empresa. (Zambrano et al, 2021).

Gastos. Son las reducciones en los resultados económicos que se dan en un periodo de tiempo (MEF, 2019, p. 13).

Ingresos. Son los aumentos en los resultados económicos que se dan en un periodo de tiempo definido (MEF, 2019, p. 13).

Liquidez facilitan y contribuyen a entender la capacidad financiera que posee una entidad para poder honrar sus adeudos con terceras personas (Alcarria, 2012, p. 261).

Pasivo corriente sobre pasivo total, mide el nivel de deuda que se debe cumplir al corto plazo, es decir que tan expuesto esta la empresa sobre las deudas (Alcarria, 2012, p. 262).

Pasivo corriente sobre patrimonio, mide el nivel de financiamiento por terceros frente al nivel de financiamiento de los accionistas, socios o propietarios. (Alcarria, 2012, p. 262).

Pasivo no corriente sobre patrimonio. permite determinar qué porcentaje del financiamiento es deuda de largo plazo y hacer proyecciones de pagos sin afectar la sostenibilidad de la empresa (Alcarria, 2012, p. 262).

Pasivo. Es la obligación que tiene la empresa, que también surge de gestiones pasadas, las cuales tienen un vencimiento pudiendo ser de corto plazo, mediano y largo plazo (SBS 2022, p. 6).

Patrimonio. Es la diferencia en entre los activos y pasivos, en la cual están incluidas las aportaciones de socios y propietarios (SBS 2022, p. 6).

Ratio de endeudamiento, es la relación entre las fuentes de financiación comparando el endeudamiento total (Alcarria, 2012, p. 262).

Rendimiento sobre activos. También se le conoce como rentabilidad económica o de las inversiones totales. Muestra el rendimiento de los activos sin

tomar en cuenta como fueron financiados (Alcarria 2012, p. 266).

Rendimiento sobre patrimonio. Se le conoce también como rendimiento del capital propio, roe (Return On Equity) o rentabilidad financiera. Es un índice de gran importancia, pues mide el rendimiento (beneficio neto) de las inversiones (Alcarria 2012, p. 266).

Rentabilidad-riesgo que mide el rendimiento de una empresa que está asociada a los niveles de riesgos que afectan la rentabilidad Cárdenas y Daza (2004).

Reserva legal. Representan retenciones de las utilidades, las cuales son autorizadas por la ley (Ministerio de Economía y Finanzas 2019, p. 148).

Resultados acumulados. En esta cuenta se registran las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas (Ministerio de Economía y Finanzas 2019, p. 159).

Resultados Económicos están relacionados directamente con la competitividad empresarial que tiene que ver con la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles (Navarro, 2021, p. 67)

Solvencia a corto plazo. Se refiere al ratio que mide la capacidad de la empresa para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo como precisa (Alcarria, 2012, P. 261).

III.METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

La presente investigación utilizó el método científico entendida esta como el conjunto de acciones ordenadas iniciándose con la Investigación bibliográfica sobre el tema, pasando por la recopilación de datos, su análisis para finalmente obtener un resultado, que es el objetivo perseguido de la investigación (Oseda et al, p. 75).

La tipología de investigación fue aplicada, caracterizándose las variables, a partir del fundamento teórico y cuyo propósito se centró en expandir los conocimientos, sin contraponerlo con ningún aspecto práctico (Hernández y Mendoza, 2018).

El diseño para el presente estudio fue no experimental, longitudinal, descriptivo-correlacional; acorde con lo definido por Hernández y Mendoza (2018) quien precisó que esta categoría de diseño se limita a la observación y análisis de las variables que son estudiadas, sin ser estas manipuladas en su contexto natural; asimismo, precisa que la investigación de categoría descriptiva - longitudinal, busca analizar característica de cómo es y cómo se manifiesta un fenómeno o planteamiento de estudio en un periodo de tiempo. En la misma línea indicó que el análisis correlacional se da para determinar cómo se vinculan diversos hechos, fenómenos, conceptos entre sí. El autor explicó que en un análisis longitudinal se utilizan datos de la misma población para examinar las variaciones entre ellos en un determinado periodo. Siguiendo lo indicado por Guillen Valle et al. (2020, p. 30) al ser esta una investigación cuantitativa se realizó un análisis cuantitativo a partir de la información que se recolectó el cual permitió describir las variables y sus dimensiones, así como tomar decisión sobre la aceptación o rechazo de la prueba de hipótesis planteadas.

3.2. Variables y operacionalización.

Variable 1: Análisis de Estados Financieros

Definición Conceptual; para la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2017, p. 2). El análisis de los estados financieros tienen como propósito

general suministrar información ventajosa para una eficiente toma de decisiones dentro de un negocio como: Resolver si adquirir, conservar o traspasar inversiones; valorar la administración o rendición de cuentas de la gerencia, valorar la capacidad de pago, proveer otros beneficios a los colaboradores, apreciar la seguridad de los valores prestados a la empresa, establecer políticas tributarias, fijar las utilidades distribuibles y los dividendos y regular las actividades de la empresa.

Definición Operacional; existen normas para la exposición de Estados Financieros, oficializada como resolución del Consejo Normativo de Contabilidad, donde nos dice que el análisis de los Estados Financieros, se basa en la representación una estructura de la situación financiera y rendimiento financiero de una empresa. El fin de éstos es proveer información sobre la situación financiera, rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una compañía, que pueda ser ventajoso a una extensa gama de usuarios al momento de tomar decisiones económicas.

Primera dimensión, el Análisis de Estado de Situación Financiera; sus indicadores: Activos, pasivo y patrimonio.

Segunda dimensión, el Análisis de Estado de Resultados; sus indicadores: Los ingresos y los gastos.

Tercera dimensión es el Análisis de Estado de Flujo de Efectivo; sus indicadores: Actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

Cuarta dimensión es el Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio; sus indicadores: Capital social, Reserva legal y resultados acumulados.

Variable 2: Resultados Económicos

Definición Conceptual. Navarro (2021) precisa que los resultados económicos están relacionados directamente con la competitividad empresarial que tiene que ver con la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles (p. 67).

Definición Operacional; Sánchez (2002) citado por Arrunátegui (2017),

Precisa que el fundamento del análisis de la estructura económica y financiero de la empresa, se basa en la medición de la rentabilidad – riesgo, la cual parte del análisis de la rentabilidad, análisis de la solvencia económico, comprendida este último concepto como la capacidad de una entidad en asumir sus compromisos financieros es decir endeudamiento.

Primera dimensión se considera a la Rentabilidad-Riesgo; sus indicadores: Rendimiento sobre activos y Rendimiento sobre patrimonio.

Segunda dimensión está constituida por el Análisis de la estructura económica; sus indicadores: ratio de solvencia a corto plazo y liquidez.

Tercera dimensión está constituida por el Análisis de la estructura financiera; sus indicadores: el cociente entre Pasivo corriente y pasivo total y el cociente pasivo corriente sobre patrimonio.

Cuarta dimensión está constituida por el Endeudamiento; sus indicadores: Ratio de endeudamiento y el cociente Pasivo no corriente sobre financiación total.

Respecto a la escala de medición se utilizó la de Likert porque las respuestas de los cuestionarios tienen valores ordinales. En ese sentido, se asignó un valor ordinal a cada una de las respuestas que dieron los encuestados, de acuerdo a lo siguiente: Totalmente en desacuerdo valor de 1, En desacuerdo valor de 2, Indeciso valor de 3, De acuerdo valor de 4 y Totalmente de acuerdo tuvo el valor de 5 (Bernal, 2010, p. 246).

3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis

Población; Hernández y Mendoza (2018) manifestó que la población es la disposición de sujetos o cosas que tienen en común al menos una propiedad para todos los efectos, se encuentran en un espacio o región y fluctúan a largo plazo.

En el trabajo de investigación, se consideró como población a 40 empleados de la Cooperativa, de acuerdo al Organigrama de la Cooperativa (ANEXO 13).

Tabla 2**POBLACIÓN DE LA COOPERATIVA LA REHABILITADORA**

ÁREA	CARGO	Nº DE TRABAJADORES
Gerencia	Gerente General	1
Unidad de Auditoría Interna	Auditor Interno	1
Oficialía de atención al Usuario	Oficial de cumplimiento	1
Unidad Legal	Jefe	1
	Asistente	1
Unidad de riesgo	Jefe	1
	Asistente	1
Unidad de calidad	Encargado	1
Departamento de Tecnología y servicios de información	Jefe	1
	Asistente	1
Departamento de Negocios	Jefe	1
Unidad de Créditos	Jefe	1
	Analistas	9
Unidad de cobranzas	Jefe	1
	Cobradores	4
Agencias	Jefes	5
Departamento de administración y Operaciones	Jefe	1
Unidad de operaciones	Jefe	1
	Cajeras	2
Unidad de tesorería	Jefe	1
	Asistente	1
Departamento de Planeamiento y Finanzas	Jefe	1
Unidad de Contabilidad	Contador General	1
	Asistentes	2
TOTAL TRABAJADORES		40

Nota. Elaboración propia

Como criterio de Inclusión se tomó en cuenta a los empleados que realizan análisis financiero para la toma de decisiones en la cooperativa; es decir al Gerente General, personal del área contable, personal del área de Planeamiento y finanzas y jefes de áreas y oficinas, generando los resultados sean positivos o negativos, los mismos que se reflejan en los estados financieros.

Se excluyó de la población al personal sub alterno de apoyo logístico, administrativo, área de operaciones y negocios y área de servicios generales, Vigilancia, recursos humanos, comités de directivos; los cuales no están relacionados con el análisis de los estados financieros ni la toma de decisiones basados en estos análisis; por tanto, el impacto de sus labores en el resultado económico de la cooperativa no es significativo.

De la población de 40 personas, se tomó una muestra de 17 personas, las cuales realizan trabajos de Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa.

Tabla 3

MUESTRA DE LA COOPERATIVA LA REHABILITADORA

ÁREA	CARGO	Nº DE TRABAJADORES
Gerencia	Gerente General	1
Unidad de Auditoría Interna	Auditor Interno	1
Unidad de riesgo	Jefe	1
Unidad de Créditos	Jefe	1
Unidad de cobranzas	Jefe	1
Agencias	Jefes	5
Departamento de administración y Operaciones	Jefe	1
Unidad de operaciones	Jefe	1
Unidad de tesorería	Jefe	1
Departamento de Planeamiento y Finanzas	Jefe	1
Unidad de Contabilidad	Contador General	1
	Asistentes	2
TOTAL TRABAJADORES		17

Nota. Elaboración propia

Asimismo, mismo se obtuvo información de los estados financieros del 2020 -2021, de las Memorias anuales y otros documentos de gestión de la Cooperativa.

El muestreo se realizó de manera no probabilísticas seleccionando los elementos sin tomar en cuenta una función de probabilidad, por el contrario, respondió al interés del investigador y al objetivo de la investigación. Para ello, se eligió por conveniencia a empleados cuya labor está relacionada con el análisis de los Estados Financieros y la toma de decisiones en la Cooperativa, constituyéndose estas personas en la unidad de análisis; así la muestra seleccionada obedeció a los objetivos de la investigación (Hernández y Mendoza, 2018).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La recolección de información se obtuvo directamente de donde se origina la investigación. En la actualidad, hay gran variedad de técnicas o instrumentos que facilitan el estudio en el trabajo de campo de una determinada investigación, de acuerdo con el tipo o método se debe aplicar (Hernández y Mendoza, 2018). En este caso particular se aplicó encuestas a la Gerencia General y al personal del área de contabilidad, planificación y finanzas y los jefes de oficina y otras unidades de la Cooperativa La Rehabilitadora y se utilizó como instrumento dos cuestionarios una por cada variable, con preguntas cerradas en la escala ordinal de Likert, las cuales están dirigidas a medir la intensidad o el grado de Análisis de los Estados Financieros y el nivel de los Resultados Económicos, a través de una escala de medición que asumen valores ordinales como lo precisa Bernal (2010), el detalle de los mismos se visualiza en ANEXO 3 y ANEXO 5. Asimismo, se usó una ficha de análisis documental para realizar la revisión documentaria de la Cooperativa para analizar los documentos impresos, referida a información institucional y financiera de los años 2020 y 2021, Dicha información se usó para el contraste del marco teórico y los resultados como lo refiere Bernal (2010); la Guía de revisión documentaria se presenta en el ANEXO 5.

Los cuestionarios indicados que se utilizó para la recolección de la información pasaron por un proceso de validación por tres expertos contadores con grado de Maestría (ANEXO 6), los cuales fueron:

Beltrán Moreno, José Eduardo; Contador Público con grado de Maestro en Finanzas.

Robertson Rey Sanchez, Thomas Henrick; Contador Público con grado de Maestro en Auditoría Contable y Financiera.

Agüero de Carpio, Lizardo Elías; Contador Público con grado de Magister en Docencia Universitaria y Gestión Educativa.

Respecto al análisis de confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos, se utilizó el coeficiente alfa de Cronbach, cuyo valor varía entre cero y uno; en la cual cero significa una nula confiabilidad y el valor de 1 es una confiabilidad total o perfecta (Hernández y Mendoza, 2018, p. 239)

Usando el Software SPSS Versión 28.0.1.1 se determinó que el alfa de

Cronbach para la Variable Análisis de Estados Financieros es de 0.961 y para la Variable Resultados Económicos fue de 0.848 (ANEXO 14), concluyéndose en ambos casos que los cuestionarios referidos tienen una elevada confiabilidad.

3.5. Procedimientos

La investigación se inició con la selección de las personas que se encuestará, el cual se validó en el área de estudio de la cooperativa la Rehabilitadora, en el distrito de Surquillo. Se coordinó con el representante de la cooperativa mediante carta para la recolección de datos respecto a la variable 1 y 2, se encuestó a los empleados seleccionados de la Cooperativa, de manera virtual utilizando el “Google formularios”, para luego ser procesada y analizada.

Una vez aplicado las encuestas y los datos respectivamente ordenados, sistematizados y cotejados en el formulario de Excel, se procedió a exportarlos al programa estadístico llamado IBM SPSS V28.0.1.1 para su procesamiento y el hallazgo de resultados.

3.6. Método de análisis de datos

La investigación utilizó la Estadística Descriptiva; Matos et al (2020) indica que este método tiene por finalidad realizar la recolección y organización de los datos para luego ser analizada e interpretada, para la serie de datos de ambas variables de interés para la investigación, la cual permitió mostrar las características principales de las variables objetos de estudio.

También se utilizó la estadística inferencial la cual permitió realizar el análisis que según Matos et al (2020) indica que permite determinar no solo el comportamiento de una o dos variables, sino también el nivel de relación entre ellas, pudiendo a partir de los resultados determinar comportamiento respecto a una población acompañado de un nivel de riesgo o error que fue de 5%.

Para el caso de estudio se realizó un Análisis no Paramétrico, ya que los datos son valores ordinales (Escala de Lickert) y se desconoce sobre la normalidad de la distribución al ser una población y muestras pequeñas (17 total de encuestados de una población de 40); por tanto, el coeficiente de Tau-b de Kendall es el que se usó.

Luego se procedió a realizar la contrastación de las hipótesis considerando un nivel de confianza de 95% correspondiendo un Z crítico de 1,96 (Hernández y Mendoza, 2018), En base al valor del Coeficiente de Correlación de Tau-b de Kendall, se procedió a calcular el valor de Z para determinar si se acepta o se rechaza la hipótesis nula, si Z es mayor que 1,96 se rechaza la hipótesis nula, pero si es menor se acepta la hipótesis nula, de esta manera se procedió para contrastar la hipótesis general y las cuatro hipótesis específica.

3.7. Aspectos éticos

La investigación se llevó de manera libre, y su práctica fue de acuerdo con los lineamientos éticos, para lo cual consideré los siguientes aspectos éticos:

Beneficencia, la investigación se realizó con fines académicos, y contribuirá a mejorar la situación financiera de la cooperativa en beneficio de sus más de veinte mil socios.

No maleficencia, Durante el proceso de la investigación, no se generó daños ni perjuicio, ni directa ni indirecta a ninguna persona natural o jurídica y la información proporcionada solo se utilizó para fines académicos.

Autonomía, la investigación se realizó de manera autónoma por mi persona, con el único fin de proponer una mejora en el ámbito económico y financiero para la Cooperativa y sus socios, descartando todo hecho de manipulación, influencia política o de algún tipo de doctrina, siendo responsable de cada una de las ideas que se propone en la presente investigación.

Justicia, este trabajo de grado respeta y resguarda la información utilizada, se tuvo un accionar de equidad y sobre todo se rechazó cualquier tipo de discriminación dentro de todo el proceso de la toma de la información en la cooperativa.

IV. RESULTADOS

Acorde a lo que precisa Guillen Valle et al. (2020, p. 30), los resultados que se presentan a continuación se originaron a partir del análisis cuantitativo de los datos obtenidos en los cuestionarios, utilizando para ello la estadística, lo cual permite describir las variables y sus dimensiones, así como tomar decisión sobre la aceptación o rechazo de la prueba de hipótesis planteadas.

Los resultados son el resumen de los datos que se han obtenido en la investigación. En este capítulo se ha analizado estadísticamente cada una de las variables, dimensiones e indicadores; de la misma manera, se contrastó la hipótesis, para obtener una conclusión final.

4.1 Análisis descriptivo de la investigación

Se procesaron los datos para transformarlos en información, que nos permite describir las variables y dimensiones mediante figuras y tablas como refiere Guillen Valle et al. (2020, p. 30), los cuales se presentan a continuación.

Los datos se procesaron mediante el estadístico IBM SPSS V28.0.1.1. cuyos resultados provienen de la aplicación de la encuesta realizada a la muestra conformada por 17 empleados de la Cooperativa la Rehabilitadora.

Debemos tener en cuenta que la descripción de los resultados nos permite interpretar hallazgos con relación al problema que estamos investigando, de la cual se derivan los objetivos, las hipótesis que son las supuestas relaciones entre variable que queremos demostrar con el sustento del marco teórico y el resultado de la información recolectada.

Análisis descriptivo de la Variable Análisis de Estados Financieros.

Se presenta los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la variable Análisis de Estados Financieros en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuya información obtenida en la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta.

Tabla 4

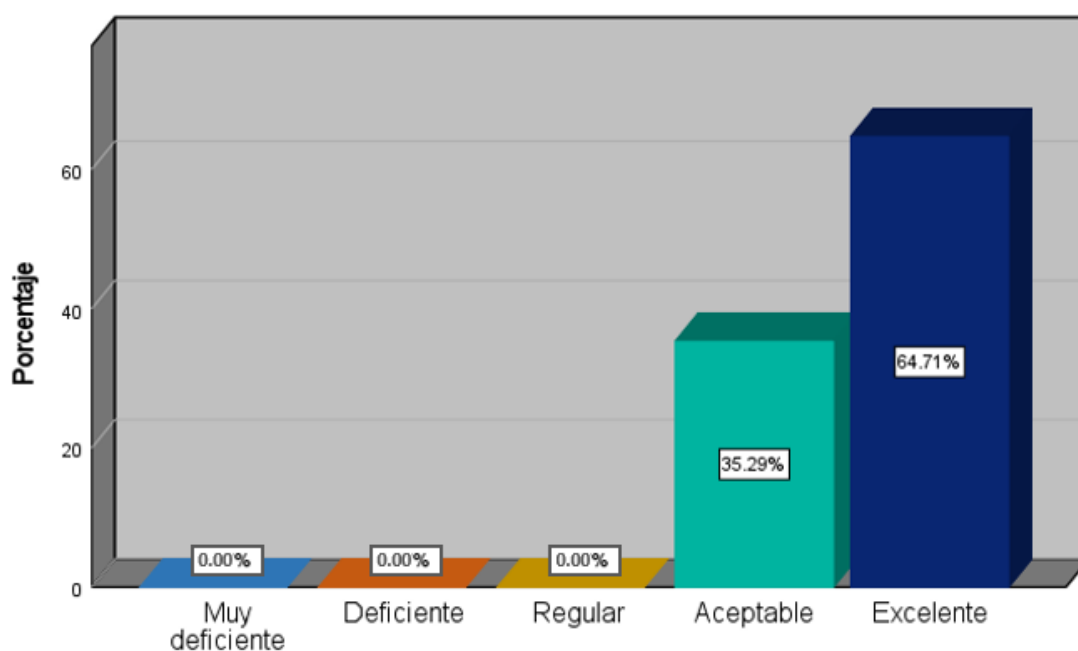
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA VARIABLE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	6	35.29
Totalmente de acuerdo	Excelente	11	64.71
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1

Figura 1

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA VARIABLE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS



Nota. Tabla 4.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 4 y el recuento de porcentaje de la figura 1, se observa que 64.71% de personal encuestado consideran como “Excelente” el Análisis de los Estados Financieros, ya que la información que se

presentan en los estados financieros es confiable y permite tomar buenas decisiones o cuales se plasman en las estrategias y políticas institucionales, lo que todo ello hace que los resultados económicos sean positivos en los años 2020 y 2021 (Cooperativa la Rehabilitadora; 2022); en esa misma línea el 35.29% de las personas encuestadas consideran que el Análisis de los Estados Financieros es “Aceptable”, Pues este grupo considera alguna problemática en la calidad de la información registrada en los Estados Financieros, relacionado específicamente con el registro oportuno de la información en el sistema contable; sin embargo ambos grupos reconocen la importancia del Análisis de Estado financieros como una acción estratégica para la toma de decisiones en beneficio de la empresa como lo precisa Coello (2010). Por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa sea “muy deficiente”, “deficiente” o “regular”.

El resultado obtenido está acorde con lo precisado por Irrazabal (2018), quien en su trabajo indica que un adecuado análisis de los estados financieros, permite tomar mejores decisiones en favor del desarrollo de la empresa.

Análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estado de Situación Financiera.

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estados de Situación Financiera en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta.

El Análisis de Estado de Situación Financiera se basa en el análisis del Balance General y está formado por la ecuación: activo = pasivo + patrimonio; que es la base del sistema contable (Medina, 2019), en el marco de este concepto, las preguntas que se realizaron estuvieron en torno a la confiabilidad de los datos registrado en el Balance General y las políticas y estrategias que se implementaron para obtener mayores resultados.

Tabla 5

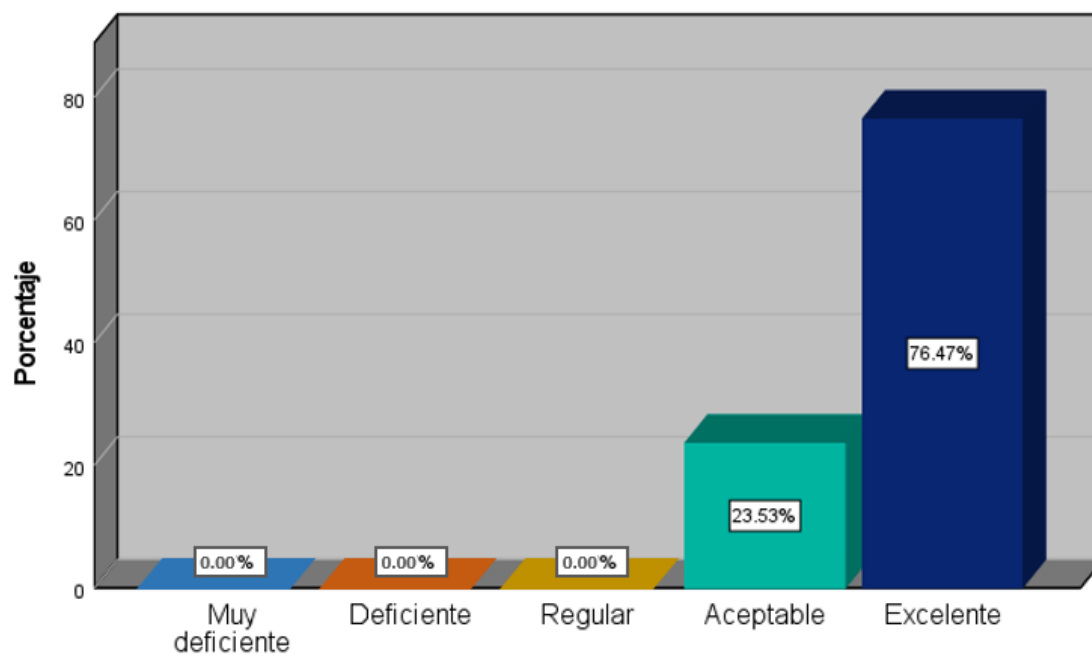
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	4	23.53
Totalmente de acuerdo	Excelente	13	76.47
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 2

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA



Nota. Tabla 5.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 5 y el recuento de porcentaje de la figura 2, se observa que 76.47% de personal encuestado consideran como “Excelente” el Análisis de Estados de Situación Financiera, este análisis se da sobre las cuentas contables del balance general estructuradas en activos, pasivos y patrimonio como lo indica (Medina, 2019); en esa misma línea el 23.53% de las personas encuestadas consideran que el Análisis del Estados de Situación Financiera es “Aceptable”, este menor grupo considera alguna problemática en la calidad de la información registrada, relacionado específicamente con el uso del actual software. Por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el Análisis de Estado de situación Financiera sea “muy deficiente”, “deficiente” o “regular”.

En el trabajo de Medina (2019) se precisa la importancia del análisis, el cual debe ser adecuado y exhaustivo para obtener beneficios económicos en el tiempo, la cual coincide el resultado de las respuestas dada por los encuestados como se pudo observar.

El análisis de Estado de Situación Financiera o también conocido como Balance General, representa la situación contable de la empresa la cual se basa en el equilibrio: Activo igual a pasivo más patrimonio, como precisa Cárdenas y Daza (2004, p.57); asimismo este Estado Financiero debe cumplir con lo que indica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022), referido a que toda información registrada en el mismo, debe ser correcta, confiable y oportuna para realizar un buen análisis de los indicadores.

Análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estado de Resultados

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estados de Resultados en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta.

Tabla 6

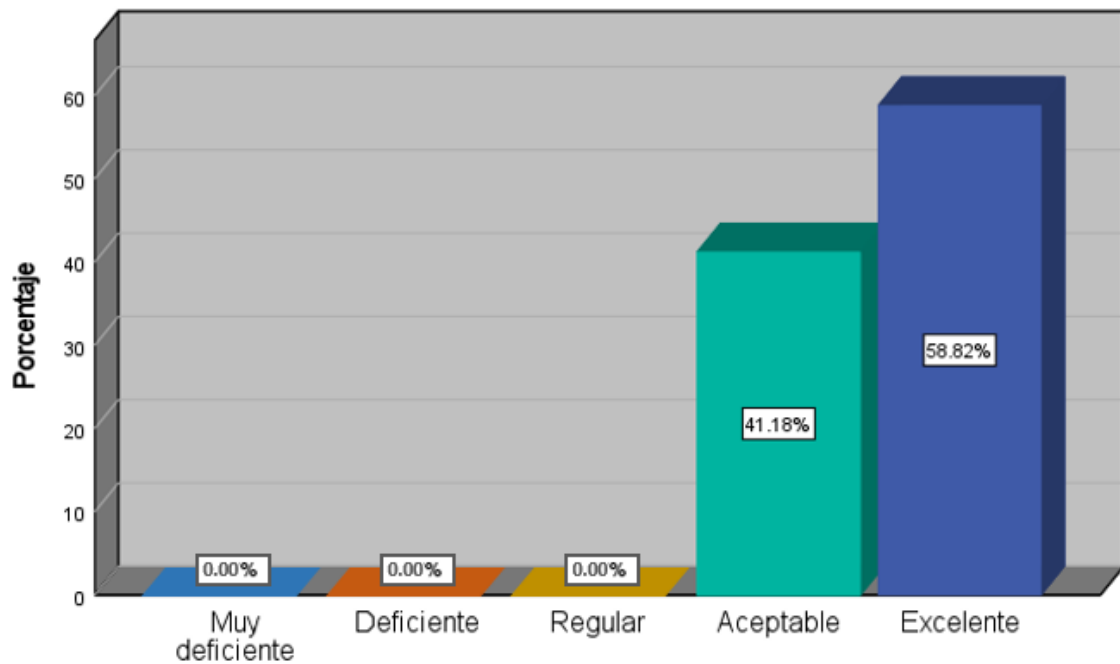
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE ESTADO DE RESULTADOS

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	7	41.18
Totalmente de acuerdo	Excelente	10	58.82
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 3

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE ESTADO DE RESULTADOS



Nota. Tabla 6.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 6 y el recuento de porcentaje de la figura 3, se observa que 58.82% del personal encuestado consideran como “excelente” el análisis de Estado de Resultados para la toma de decisiones en la Cooperativa con la finalidad de obtener resultados positivos; en esa misma línea el 41.18% de los encuestados consideran que el Análisis de Estado de Resultados es “Aceptable”, este menor grupo considera alguna problemática en la calidad de la información registrada, relacionado específicamente con el uso del actual software. Por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el Análisis de Estado de Resultados sea “muy deficiente”, “deficiente” o “regular”.

El análisis de Estado de Resultados o también conocido como Estados de pérdidas y ganancias, nos permite determinar la utilidad o pérdida que sufre el capital contable de la empresa como resultado de las operaciones de ventas, pagos a proveedores, pago de servicios, entre otros, en un determinado periodo de tiempo; en base a esta utilidad o pérdida se verá el interés de los inversionistas o dueños del capital sobre el giro del negocio, como lo indica Cárdenas y Daza (2004, p.141); y esta premisa está acorde con los resultados de la encuesta por cuanto la Cooperativa ha obtenido resultados económicos positivos en el año 2020 y 2021.

Análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estado de Flujo de Efectivo

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estados de Flujo de Efectivo en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta.

Tabla 7

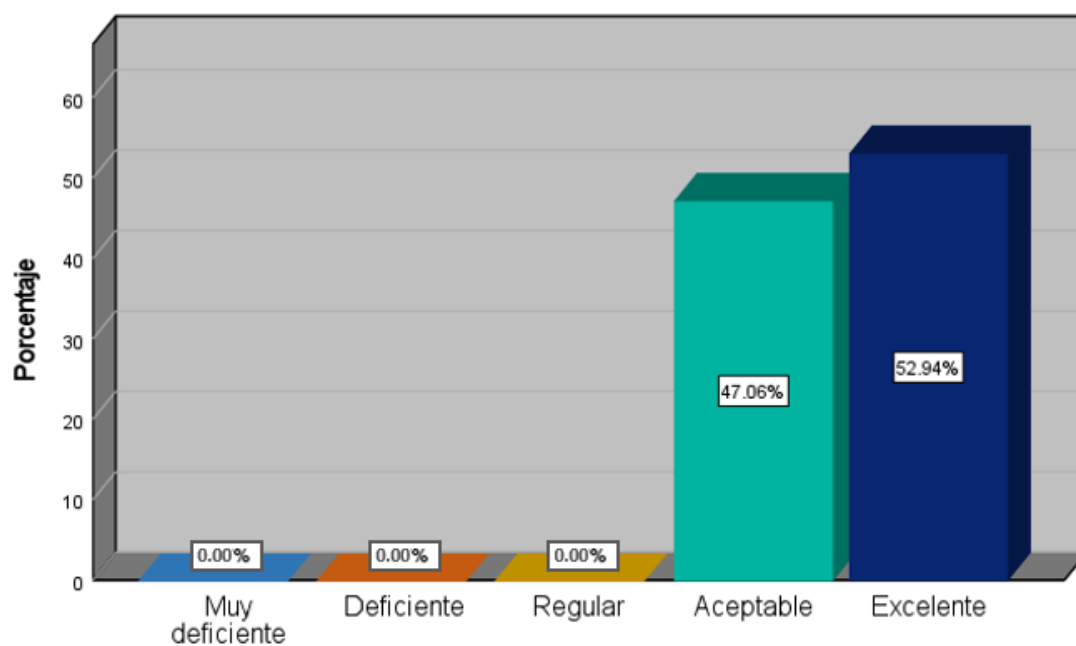
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	8	47.06
Totalmente de acuerdo	Excelente	9	52.94
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 4

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



Nota. Tabla 7.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 7 y el recuento de porcentaje de la figura 4, se observa que 52.94% del personal encuestado consideran como “excelente” el análisis de Estado de Flujo de efectivo para la toma de decisiones referidos al cumplimiento de las Obligaciones y la capacidad de desembolso de créditos en la Cooperativa con la finalidad de obtener resultados positivos; en esa misma línea el 47.06% de los encuestados consideran que el Análisis de Estado de Flujo de Efectivo es “Aceptable”, este menor grupo considera alguna problemática en la calidad de la información registrada, relacionado específicamente con el uso del actual software. Por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el Análisis de Estados de Flujo de Efectivo sea “muy deficiente”, “deficiente” o “regular”.

El análisis de Estado de Flujo de efectivo permite evaluar los flujos de entrada y salida de efectivo de manera independiente a las actividades de operación, inversión y financiamiento de una entidad durante un periodo determinado de tiempo (Medina, 2019), por tanto el resultado de las encuestas para esta dimensión va acorde con lo que indica Elizalde (2019) que los Estados financieros son el reflejo de las actividades operacionales y transaccionales, la misma que se nutre de documentos como el Estado de Flujo de efectivo y que este análisis contribuye con información ventajosa para una eficiente toma de decisiones dentro de un negocio (SBS, 2017).

Análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estado de Cambio de Patrimonio

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Análisis de Estados de Cambio de Patrimonio en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta.

Tabla 8

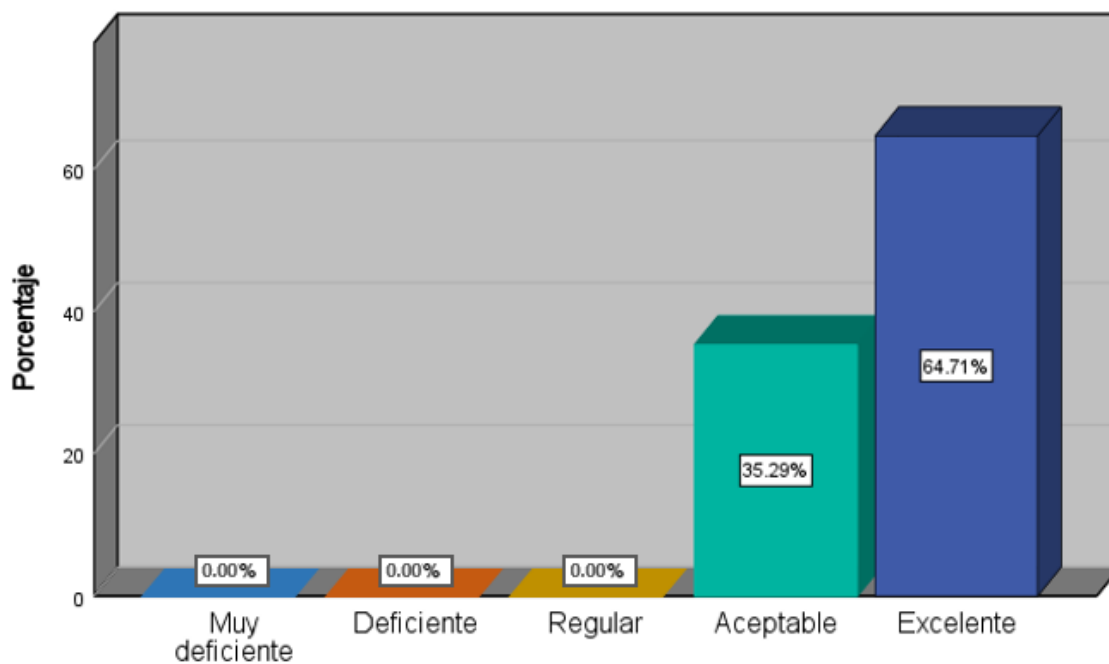
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	6	35.29
Totalmente de acuerdo	Excelente	11	64.71
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 5

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO



Nota. Tabla 8.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 8 y el recuento de porcentaje de la figura 5, se observa que 64.71% del personal encuestado consideran como “excelente” el análisis de Estado de Cambio de Patrimonio para la toma de decisiones referidos al cumplimiento de las obligaciones con los socios de la cooperativa con la finalidad que estos pueda recibir remanentes provenientes de los resultados económicos; en esa misma línea el 35.29% de los encuestados consideran que el Análisis de Estado de Cambio de Patrimonio es “Aceptable”, este menor grupo considera alguna problemática por la limitadas capacidades técnicas de los directivos, que son ellos los que toman las decisiones sobre el patrimonio. Por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio de la Cooperativa tenga sea “muy deficiente”, “deficiente” o “regular”.

El análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio permite evaluar los cambios que surgen tanto en los incrementos o disminución de las cuentas del patrimonio, mostrando cambios en las cuentas de capital social, reserva legal y resultados acumulados (Medina, 2019); En el caso de la Cooperativa este análisis es importante porque a partir de este análisis se hace la distribución de los remanentes entre o que corresponde a la reserva legal, reserva voluntaria, distribución entre los socios, entre otros (Cooperativa la Rehabilitadora, 2021). Por tanto, las respuestas van acorde a la teoría sobre la importancia del análisis del Estado de Cambio de Patrimonio y a su vez tiene impacto directo sobre el resultado económico de la Cooperativa (SBS,2020).

Análisis descriptivo de la Variable Resultados Económicos

Se presenta los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la variable Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuya información obtenida en la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta

Tabla 9

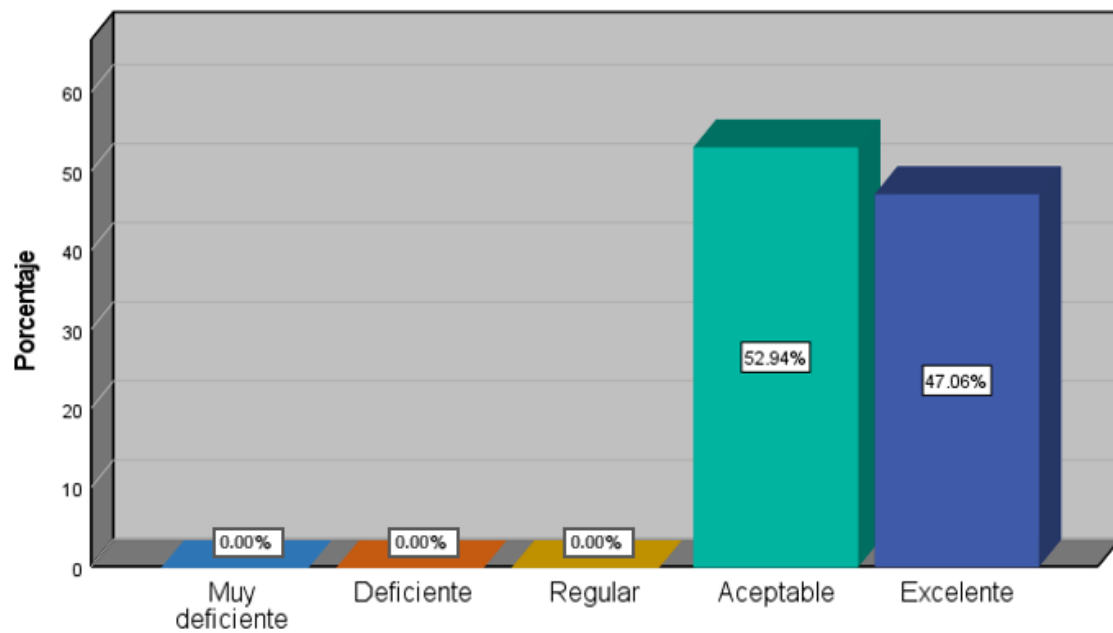
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA VARIABLE RESULTADOS ECONÓMICOS

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	9	52.94
Totalmente de acuerdo	Excelente	8	47.06
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 6

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA VARIABLE RESULTADOS ECONÓMICOS



Nota. Tabla 9.

Interpretación.

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 9 y el recuento de porcentaje de la figura 6, se observa que 52.94% de personal encuestado consideran como “Aceptable” el Resultado Económico de la cooperativa para los años 2020 y 2021, eso implica que los resultados pudieron ser mejores en ese año, pues como indica Navarro (2021), los resultados económicos están relacionados directamente con la competitividad empresarial y en esto dos últimos años la Pandemia no ha permitido desarrollarse a la Cooperativa en un marco competitivo, por las restricciones de movilidad de las personas (cuarentenas y toques de queda por la emergencia sanitaria). Sin embargo, un 47.06% de los encuestados consideran que, si hubo un nivel “Excelente” de los resultados en los años 2021 a pesar de las restricciones de las actividades por la Pandemia. Por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa sea “muy deficiente”, “deficiente” o “regular”.

Se puede concluir que el análisis de las respuestas de los encuestados, está acorde con Arrunátegui (2017) quien indica que el resultado económico muestra la rentabilidad obtenida en un ejercicio económico, en la que se utilizan medios financieros, materiales y humanos con la finalidad de obtener resultados favorables y que los objetivos de la empresa estén de acorde a ello ya que el rendimiento de lo invertido debe darse como resultado de las buenas decisiones que toma la gerencia de una entidad, siendo el análisis de la estructura económico y financiera importante para ello. Se debe considerar que la Cooperativa en los años 2020 y 2021 obtuvo más de 867 mil soles y dos millones de soles de resultados netos del ejercicio respectivamente, lo cual va en la línea de la teoría y de las respuestas de los encuestados.

Análisis descriptivo de la dimensión Rentabilidad-Riesgo.

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Rentabilidad-Riesgo en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta.

Tabla 10

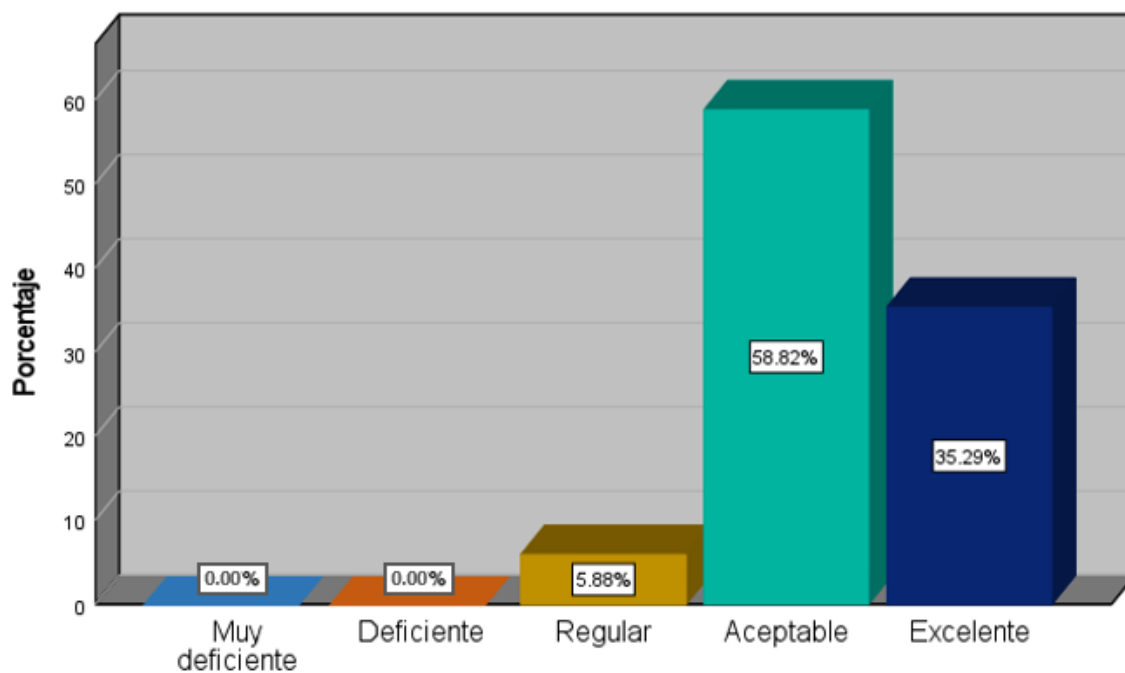
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN RENTABILIDAD-RIESGO

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	1	5.88
De acuerdo	Aceptable	10	58.82
Totalmente de acuerdo	Excelente	6	35.29
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 7

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN RENTABILIDAD-RIESGO



Nota. Tabla 10.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 10 y el recuento de porcentaje de la figura 7, se observa que 58.82% del personal encuestado consideran como “Aceptable” la rentabilidad-riesgo que asume la Cooperativa, mientras que el 35.29% de los encuestados consideran que es “Excelente” el nivel de Rentabilidad-riesgo; en contraposición se observa que 5.88% considera que es “Regular” el nivel de rentabilidad-riesgo que obtuvo la Cooperativa en los años 2020 y 2021; por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que los niveles de rentabilidad-riesgo obtenido-asumidos por la Cooperativa sea “Muy deficiente” o “Deficiente”.

Estos resultados guardan relación con lo que precisa Sánchez (2002) citado por Arrunátegui (2017), que para obtener mejores niveles de rentabilidad es importante la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, Pues para la obtención de mayores niveles de rentabilidad se debe asumir mayores riesgos en la misma línea están las conclusiones de Cárdenas y Daza (2004). Asimismo, las respuestas y la teoría están acorde con los resultados de la Cooperativa que para el caso del indicador de rentabilidad sobre activos del 2020 al 2021 pasó de 0.44% a 1.08% y como indica Alcarria 2012) también se le conoce como rentabilidad económica o de las inversiones totales. Este índice permite tomar decisiones sobre la realización de nuevas inversiones y poder elegir las distintas formas de financiamiento y se basa en el análisis de la información registrada en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

Respecto al indicador de rentabilidad sobre patrimonio, este indicador del 2020 al 2021 pasó de 2.01% a 4.44% y como también se le conoce como rendimiento del capital propio, roe (Return On Equity) o rentabilidad financiera. Es importante que este índice sea positivo y cuanto mayor sea el índice se tendrá más interés por parte de los inversionistas, que es justamente lo que se observó en el análisis de las respuestas de los encuestados.

Análisis descriptivo de la dimensión Análisis de la estructura económica.

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Análisis de la estructura económica en la Cooperativa la Rehabilitadora,

cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta, la misma que se presenta a continuación.

Tabla 11

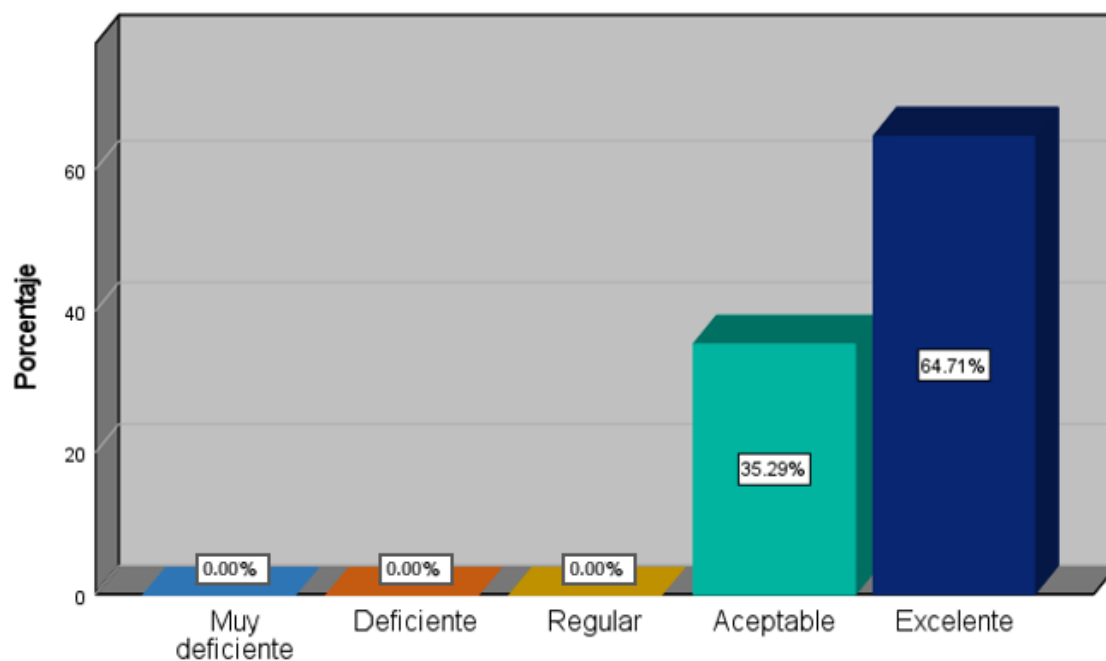
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICA

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	6	35.29
Totalmente de acuerdo	Excelente	11	64.71
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 8

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICA



Nota. Tabla 11.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 11 y el recuento de porcentaje de la figura 8, se observa que 64.71% del personal encuestado consideran “Excelente” el análisis de la estructura económica de la cooperativa, mientras que el 35.29% de los encuestados consideran que solo es “Aceptable”; por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el análisis de la estructura económica sea “Muy deficiente”, “Deficiente” o “regular”.

Estos resultados guardan relación con lo que precisa Alcarria (2012) quien menciona que un adecuado análisis de la estructura económica permitirá tomar medidas para mantener el equilibrio de los activos en la Cooperativa permitiendo la continuidad de las operaciones, para ello se debe vigilar los indicadores Ratio de solvencia a corto plazo y la prueba ácida de Liquidez; este análisis se da, de allí los resultados de la encuesta y del análisis de estados financieros coinciden.

Para el año 2020 el Ratio de solvencia a corto plazo fue de 1.09 y en el 2021 fue de 1.00; Mientras que La prueba ácida para el 2020 fue 37% y para el 2021 fue 28%, los valores se han reducidos, pero están dentro de los parámetros indicados por la autoridad (SBS, 2020).

Análisis descriptivo de la dimensión Análisis de la estructura financiera.

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Análisis de la estructura financiera en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta, la misma que se presenta a continuación.

Tabla 12

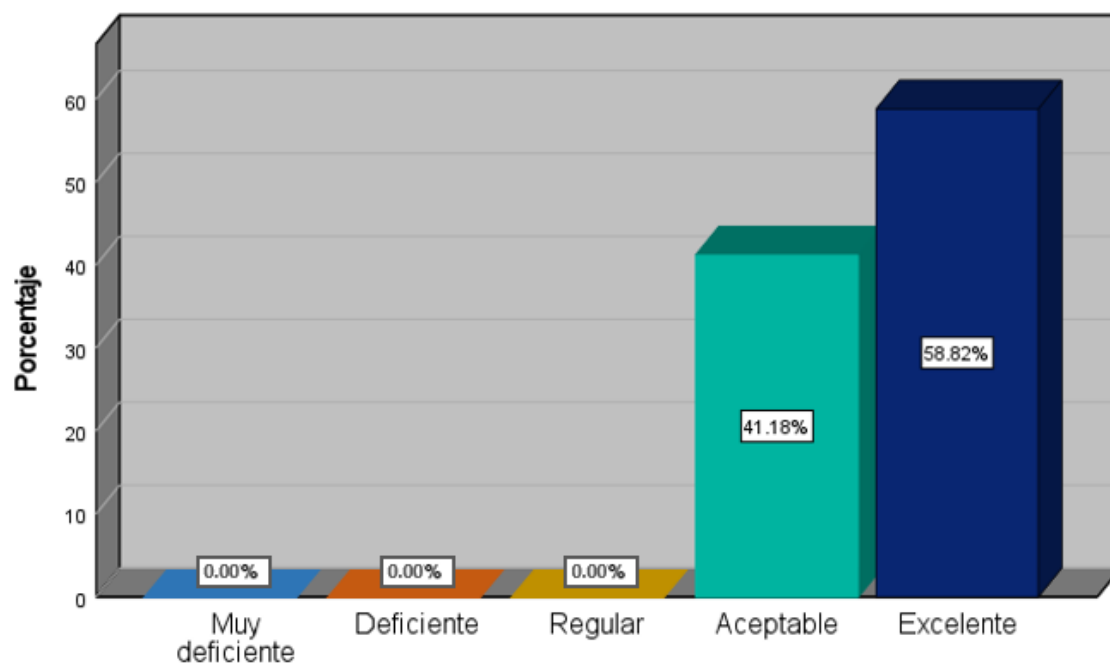
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	0	0.00
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	7	41.18
Totalmente de acuerdo	Excelente	10	58.82
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 9

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA



Nota. Tabla 12.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 12 y el recuento de porcentaje de la figura 9, se observa que 58.82% del personal encuestado consideran “Excelente” el análisis de la estructura financiera de la cooperativa, mientras que el 41.18% de los encuestados consideran que solo es “Aceptable”; por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el análisis de la estructura económica sea “Muy deficiente”, “Deficiente” o “regular”.

Los resultados presentados guardan relación con lo que precisa Alcarria (2012) que similar al caso anterior, menciona que un adecuado análisis de la estructura financiera permitirá tomar medidas para mantener el equilibrio entre la deuda interna y externa es decir entre la relación de pasivos y patrimonio, de tal manera que se cumpla las expectativas de los socios de la Cooperativa. Para ello se debe vigilar los indicadores pasivo corriente sobre pasivo y pasivo corriente sobre patrimonio, pues los mismos reflejan la estructura financiera de la cooperativa.

Para el año 2020 y 2021 la relación Pasivo corriente sobre pasivo es similar y está alrededor del 94%, lo que significa que tienen una alta dependencia de deuda a corto plazo, derivado principalmente de las obligaciones con el socio. Respecto a la relación Pasivo corriente y Patrimonio para el año 20120 y 2021 está alrededor de 4, es decir por cada sol de aporte del socio se tiene una obligación con ellos de 4 soles.

Análisis descriptivo de la dimensión Endeudamiento

Se presentan los resultados obtenidos del análisis descriptivo de la dimensión Endeudamiento en la Cooperativa la Rehabilitadora, cuyo resultado de la encuesta se ordenó y categorizó de acuerdo a cada respuesta, la misma que se presenta a continuación.

Tabla 13

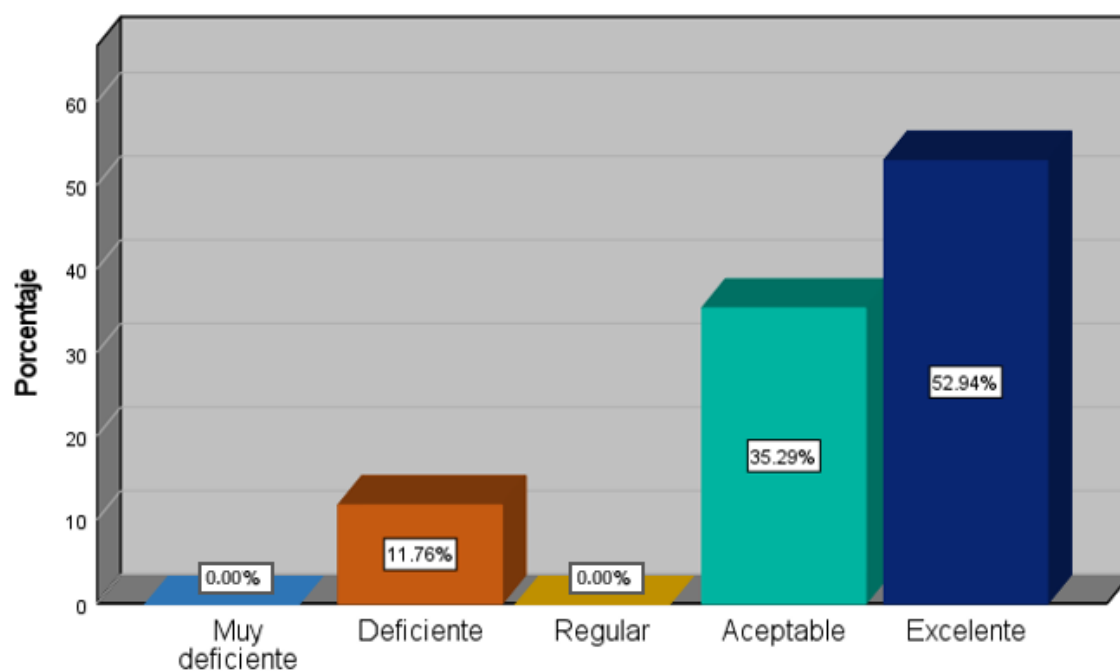
ESTADÍSTICO DE FRECUENCIA DE LA DIMENSIÓN ENDEUDAMIENTO

	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Totalmente en desacuerdo	Muy deficiente	0	0.00
En desacuerdo	Deficiente	2	11.76
Indeciso	Regular	0	0.00
De acuerdo	Aceptable	6	35.29
Totalmente de acuerdo	Excelente	9	52.94
TOTAL		17	100.00

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

Figura 10

RECUENTO DE PORCENTAJE DE LA DIMENSIÓN ENDEUDAMIENTO



Nota. Tabla 13.

Interpretación

Visto el estadístico de frecuencia de la tabla 13 y el recuento de porcentaje de la figura 10, se observa que 52.94% del personal encuestado consideran “Excelente” el nivel de endeudamiento de la cooperativa, en la misma línea el 32.29% de los encuestados consideran que el endeudamiento es solo es “Aceptable”; mientras que 11.76% de los encuestados indican que el Endeudamiento es “Deficiente” en la Cooperativa, pues consideran que deberían realizar préstamos de terceros (programas de inversión del estado) para ampliar la cartera de créditos; por otro lado, ninguno de los encuestados manifestó que el endeudamiento tenga una calificación de “Muy deficiente” o “regular”.

Para (Zambrano et al,2021) el Endeudamiento es una razón de apalancamiento que muestra la importancia relativa del financiamiento a través de deuda de terceros y que también tiene un impacto en los resultados de la empresa y esta concepción la tienen clara los encuestados, para poder realizar el respectivo análisis del endeudamiento en la Cooperativa se debe tomar en cuenta el ratio de endeudamiento y la razón entre el pasivo no corriente. Respecto al ratio de endeudamiento para el 2020 y 2021 este índice estaba alrededor del 0.8 para ambos casos, es decir que por cada 100 soles de activos 80 soles es financiado por Deuda (obligaciones) a corto y largo plazo; mientras que la deuda a largo plazo respecto al patrimonio en el 2020 era de 0.21 reduciéndose en el 2021 a 0.17, se espera que la tendencia se revierta.

5.2 Análisis inferencial de la investigación

Como lo Indica Hernández y Mendoza (2018), en este apartado se realizará la contrastación de la Hipótesis General y de las Hipótesis Específicas en base a los datos recolectados, aplicando métodos estadísticos. Se utilizará la estadística inferencial para probar las hipótesis, la cual a partir de la muestra se obtendrá resultados que serán congruentes con la población objeto de estudio.

Para el caso de estudio se realizará un Análisis no Paramétrico, ya que los datos son variables nominales (Escala de Lickert) y se desconoce sobre la normalidad de la distribución al ser una población y muestras pequeñas (17 total de

encuestados de una población de 40); por tanto, el coeficiente de Tau-b de Kendall es el más apropiado a usar, cuyo baremo se muestra en la tabla 142.

Para la prueba de correlación se consideró un nivel de confianza de 95% para evaluar el nivel de significancia de la relación entre las variable y dimensiones a analizar. (Hernández y Mendoza; 2018), para tomar una decisión sobre el rechazo o aceptación de la hipótesis nula.

Tabla 14

BAREMO DE INTERPRETACIÓN DEL COEFICIENTE DE CORRELACIÓN TAU-B DE KENDALL

Valor	Significado
<0,20	Correlación ligera; relación casi insignificante
0,20-0,40	Correlación baja; relación definida pero pequeña
0,40-0,70	Correlación moderada; relación considerable
0,70-0,90	Correlación elevada; relación notable
>0,90	Correlación sumamente elevada; relación muy fiable

Nota. Extraído de Guilford, 1956

Contrastación de la hipótesis general

Guillen et al (2020, p. 30), precisa que la contrastación de hipótesis también llamadas contraste de significación es importante para determinar la validez de la hipótesis propuesta sobre el comportamiento de una variable o variables en determinada población. En ese sentido, se procedió a realizar la validación estadística utilizando la Prueba Tau-b de Kendall, sobre la hipótesis General de la presente investigación, la cual se plantea a continuación. Este mismo procedimiento se usará para el contraste de las hipótesis específicas.

El Objetivo General de la investigación es: Determinar si el análisis de los Estados Financieros se relaciona con los Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora 2020-2021.

Tabla 15***CORRELACIÓN NO PARAMÉTRICA DE LA HIPÓTESIS GENERAL***

			Análisis de Estados Financieros	Resultados Económicos
Tau_b de Kendall	Análisis de Estados Financieros	Coefficiente de correlación	1.000	.781**
		Sig. (bilateral)		<.001
		N	17	17
	Resultados Económicos	Coefficiente de correlación	.781**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	
		N	17	17

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

El Coeficiente hallado es $\tau = 0.781$, con un nivel de significancia de 0.001; tomando en cuenta el valor de correlación del Coeficiente Tau y haciendo el cruce con el Baremo presentado en la tabla 14, se precisa que la variable Análisis de Estados Financieros y la variable Resultados Económicos tienen una correlación elevada, es decir que existe una relación notable.

Prueba de hipótesis: es este apartado se determinará la significancia estadística

1. Hipótesis nula

H_0 : No existe relación significativa entre el análisis de los estados financieros y los resultados económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau = 0$

2. Hipótesis alternativa

H_1 : Existe relación significativa entre el análisis de los estados financieros y los resultados económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau \neq 0$

3. Nivel de significancia

Para $\alpha = 95\%$; la Z crítica = 1,96

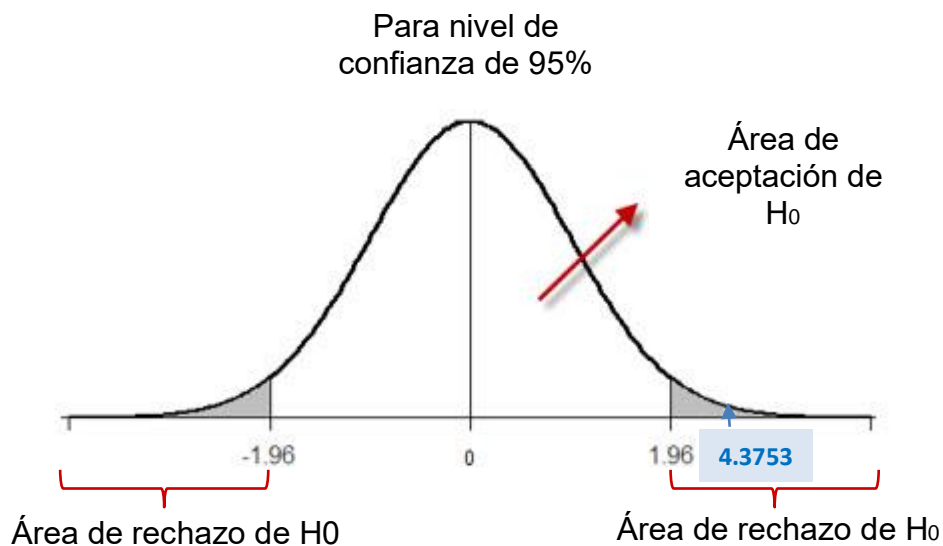
4. Cálculo estadístico

Entonces se tiene que:
$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}} \dots(1)$$

Siendo:

$$\begin{aligned} Z_{\text{Crítica}} &= 1,96 \\ \tau &= 0.781 \\ N &= 17 \end{aligned}$$

Reemplazando los datos en (1), el valor de $Z = 4.3753$



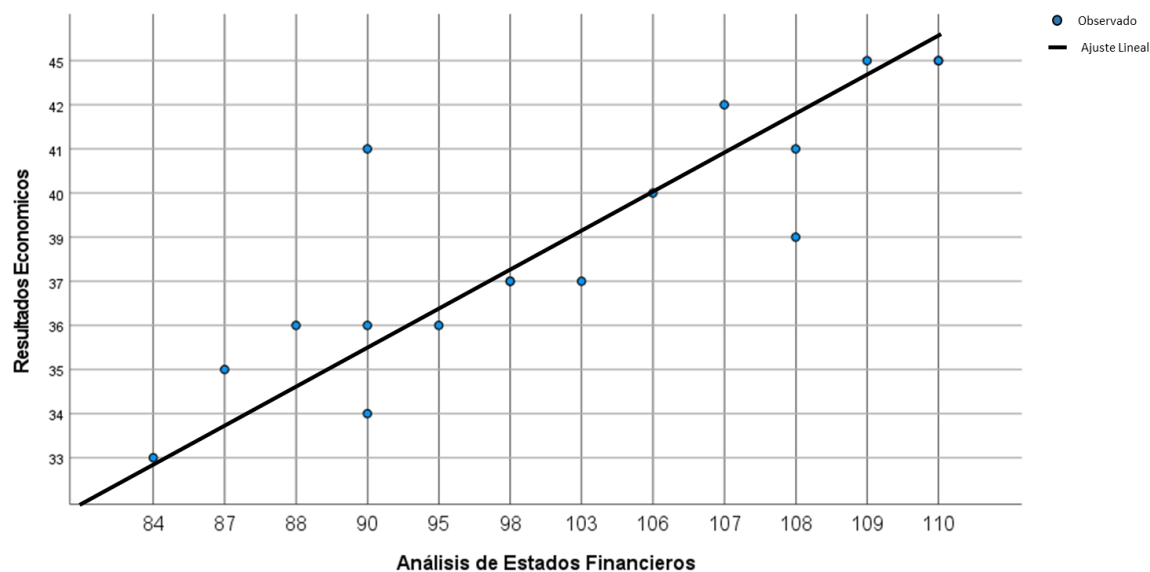
Análisis

Como se puede observar la Z calculada es mayor que la Z crítica: $4.3753 > 1.96$; consecuentemente, Z cae en la zona de rechazo; por tanto, se rechaza la hipótesis nula.

5. Toma de decisión

Habiendo realizado la prueba de hipótesis y por las evidencias descritas se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose que: Existe relación significativa entre el Análisis de los Estados Financieros y los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021

6. Diagrama de dispersión



Interpretación

Como se puede observar, la gráfica muestra evidencia de la existencia de una relación lineal positiva entre las variables Análisis de Estados Financieros y Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora en los años 2020 y 2021.

Contrastación de la hipótesis específica 1

El Objetivo Específico 1 es: Determinar si el análisis del Estado de Situación Financiera se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.

Tabla 16***CORRELACIÓN NO PARAMÉTRICA DE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1***

			Análisis de Estado de Situación Financiera	Resultados económicos
Tau_b de Kendall	Análisis de Estado de Situación Financiera	Coefficiente de correlación	1.000	0.732**
		Sig. (bilateral)		<0.001
		N	17	17
	Resultados económicos	Coefficiente de correlación	0.732**	1.000
		Sig. (bilateral)	<0.001	
		N	17	17

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

El Coeficiente hallado es $\tau = 0.732$, con un nivel de significancia de 0.001; tomando en cuenta el valor de correlación del Coeficiente Tau y haciendo el cruce con el Baremo presentado en la tabla 14, se precisa que la dimensión Análisis de Estado de Situación Financiera y la variable Resultados Económicos tienen una correlación elevada, es decir que existe una relación notable.

Prueba de hipótesis: es este apartado se determinará la significancia estadística

1. Hipótesis nula

H₀: No existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau = 0$

2. Hipótesis alternativa

H₁: Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau \neq 0$

3. Nivel de significancia

Para $\alpha = 95\%$; la Z crítica = 1,96

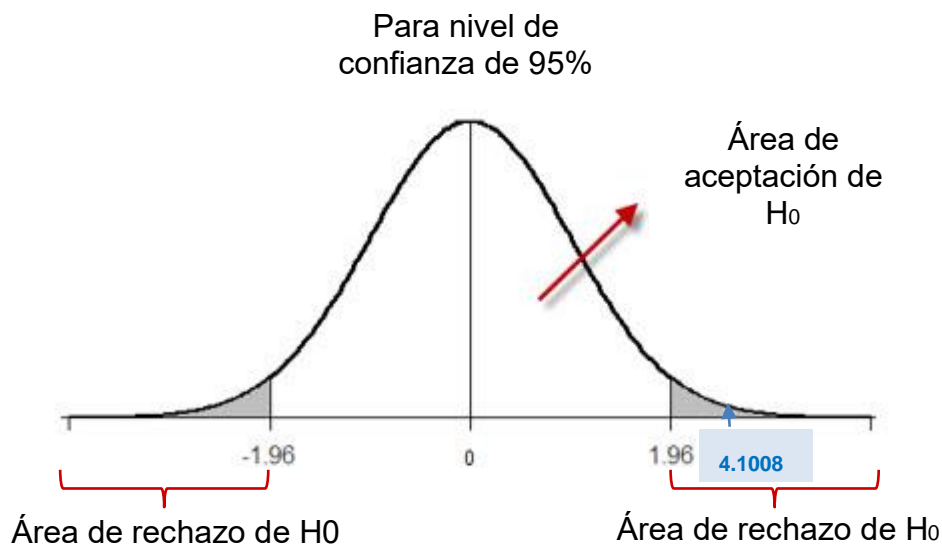
4. Cálculo estadístico

Entonces se tiene que:
$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}} \dots(1)$$

Siendo:

$Z_{Crítica} = 1,96$
 $\tau = 0.732$
 $N = 17$

Reemplazando los datos en (1), el valor de $Z = 4.1008$



Análisis

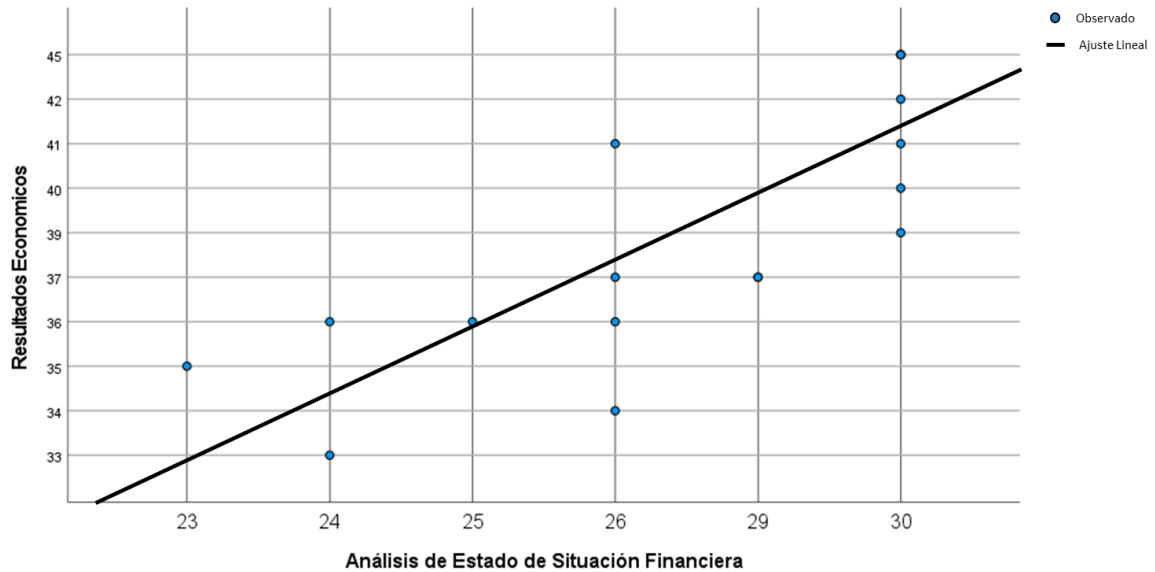
Como se puede observar la Z calculada es mayor que la Z crítica: $4.1008 > 1.96$; consecuentemente, Z cae en la zona de rechazo; por tanto, se rechaza la hipótesis nula.

5. Toma de decisión

Habiendo realizado la prueba de hipótesis y por las evidencias descritas se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose que: Existe relación significativa entre el Análisis de Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos, en la

cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

6. Diagrama de dispersión



Interpretación

Como se puede observar, la gráfica muestra evidencia de la existencia de una relación lineal positiva entre la dimensión Análisis de Estado de Situación Financiera y la variable Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora en los años 2020 y 2021.

Contrastación de la hipótesis específica 2

El Objetivo Específico 2 es: Determinar si el Análisis del Estado de Resultados se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.

Tabla 17***CORRELACIÓN NO PARAMÉTRICA DE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2***

			Análisis de Estado de Resultados	Resultados económicos
Tau_b de Kendall	Análisis de Estado de Resultados	Coefficiente de correlación	1.000	0.465*
		Sig. (bilateral)		.019
		N	17	17
	Resultados económicos	Coefficiente de correlación	0.465*	1.000
		Sig. (bilateral)	.019	
		N	17	17

** La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota: Software SPSS Versión 28.0.1.1.

El Coeficiente hallado es $\tau = 0.465$, con un nivel de significancia de 0.019; tomando en cuenta el valor de correlación del Coeficiente Tau y haciendo el cruce con el Baremo presentado en la tabla 14, se precisa que la dimensión Análisis de Estado de Resultados y la variable Resultados Económicos tienen una correlación moderada, es decir que existe una relación considerable.

Prueba de hipótesis: es este apartado se determinará la significancia estadística

1. Hipótesis nula

H_0 : No existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau = 0$

2. Hipótesis alternativa

H_1 : Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau \neq 0$

3. Nivel de significancia

Para $\alpha = 95\%$; la Z crítica = 1,96

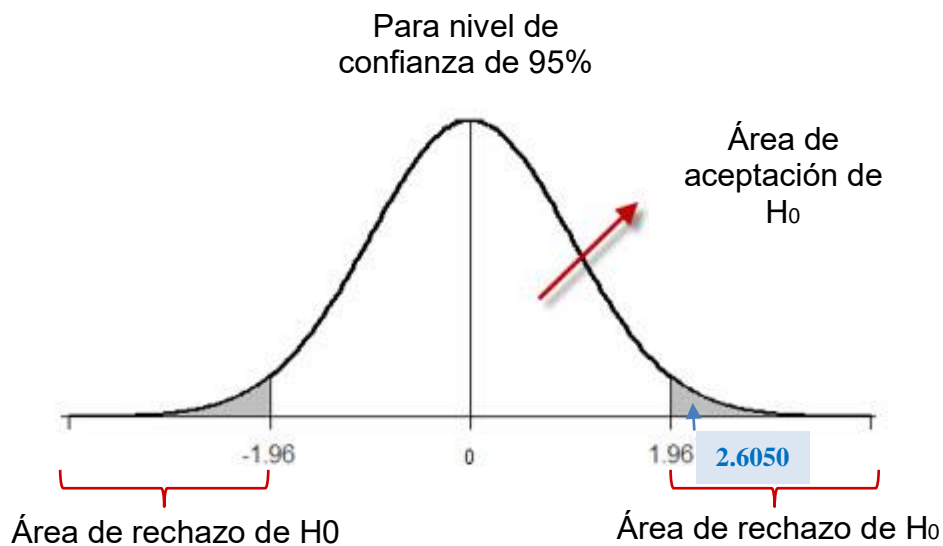
4. Cálculo estadístico

Entonces se tiene que:
$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}} \dots(1)$$

Siendo:

$$\begin{aligned} Z_{\text{Crítica}} &= 1,96 \\ \tau &= 0.465 \\ N &= 17 \end{aligned}$$

Reemplazando los datos en (1), el valor de $Z = 2.6050$



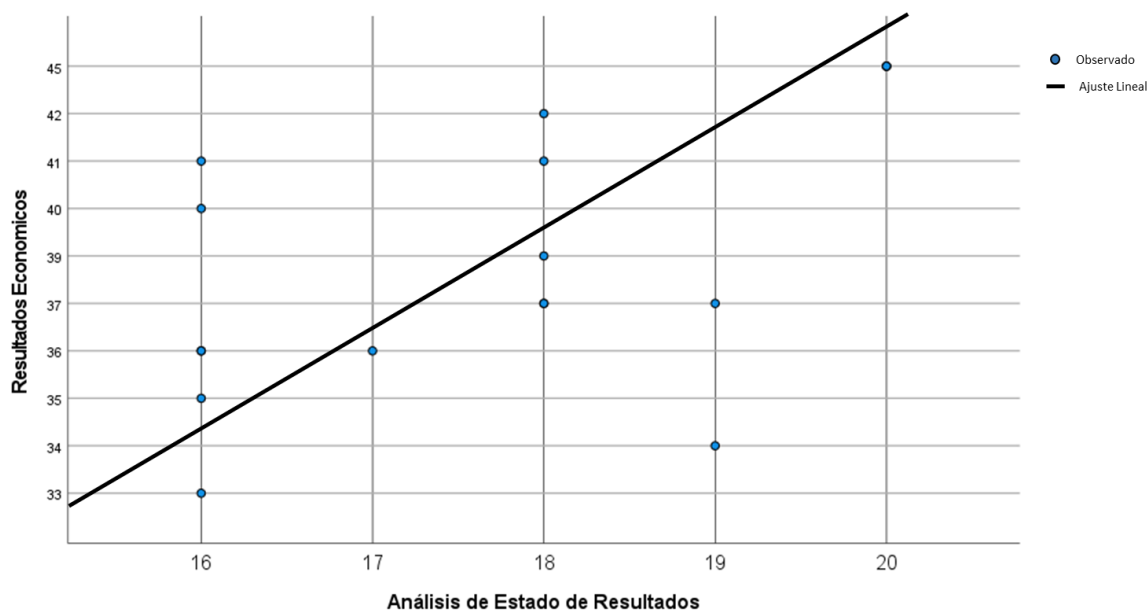
Análisis

Como se puede observar la Z calculada es mayor que la Z crítica: $2.6050 > 1.96$; consecuentemente, Z cae en la zona de rechazo; por tanto, se rechaza la hipótesis nula.

5. Toma de decisión

Habiendo realizado la prueba de hipótesis y por las evidencias descritas se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose que: Existe una relación significativa entre la dimensión Análisis de Estado de Resultados y la variable Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

6. Diagrama de dispersión



Interpretación

Como se puede observar, la gráfica muestra evidencia de la existencia de una relación lineal positiva entre la dimensión Análisis del Estado de Resultados y la variable Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora en los años 2020 y 2021.

Contrastación de la hipótesis específica 3

El Objetivo Específico 3 es: Determinar si el Análisis del Estado de Flujo de efectivo se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.

Tabla 18***CORRELACIÓN NO PARAMÉTRICA DE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3***

			Análisis de Estado de Flujo de Efectivo	Resultados económicos
Tau_b de Kendall	Análisis de Estado de Flujo de Efectivo	Coefficiente de correlación	1.000	0.676**
		Sig. (bilateral)		<.001
		N	17	17
	Resultados económicos	Coefficiente de correlación	0.676**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	
		N	17	17

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1

El Coeficiente hallado es $\tau = 0.676$, con un nivel de significancia de 0.001; tomando en cuenta el valor de correlación del Coeficiente Tau y haciendo el cruce con el Baremo presentado en la tabla 14, se precisa que la dimensión Análisis de Estado de Flujo de efectivo y la variable Resultados Económicos tienen una correlación moderada, es decir que existe una relación considerable.

Prueba de hipótesis: es este apartado se determinará la significancia estadística

1. Hipótesis nula

H₀: No existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Flujo de Efectivo y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau = 0$

2. Hipótesis alternativa

H₁: Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Flujo de Efectivo y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau \neq 0$

3. Nivel de significancia

Para $\alpha = 95\%$; la Z crítica = 1,96

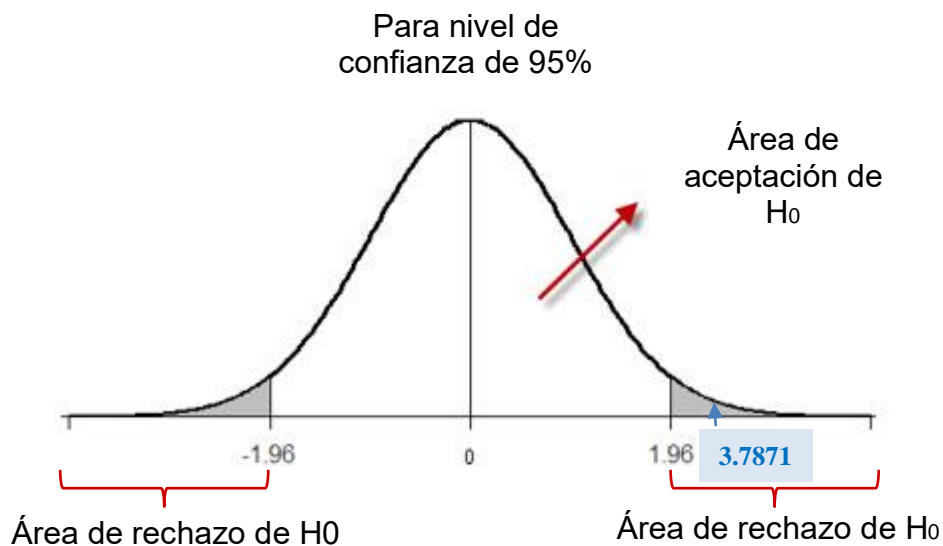
4. Cálculo estadístico

Entonces se tiene que:
$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}} \dots(1)$$

Siendo:

$Z_{Crítica} = 1,96$
 $\tau = 0.676$
 $N = 17$

Reemplazando los datos en (1), el valor de $Z = 3.7871$



Análisis

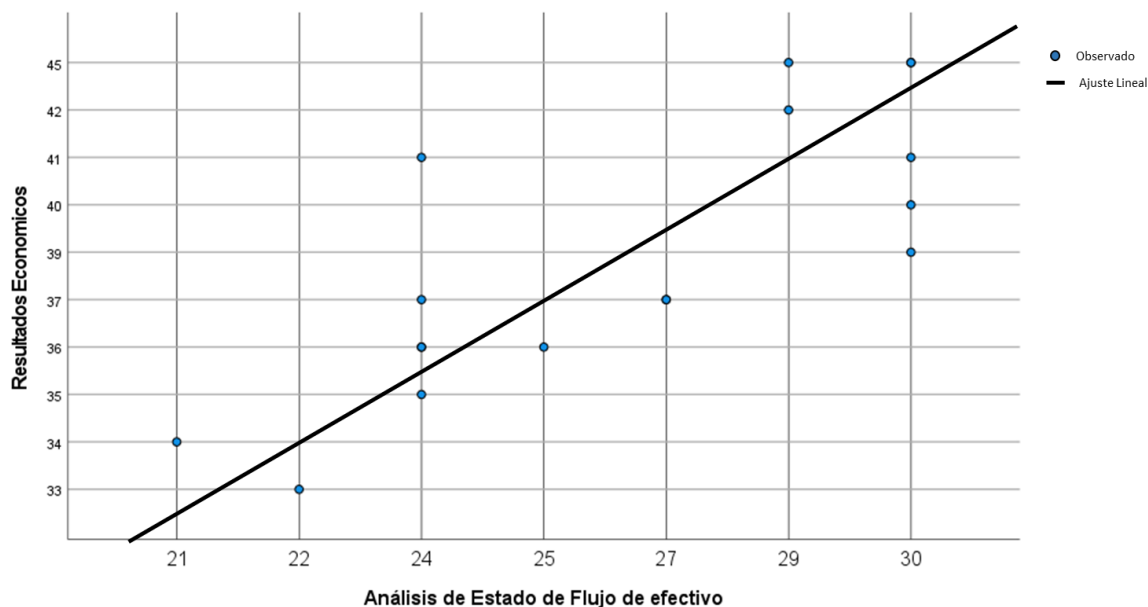
Como se puede observar la Z calculada es mayor que la Z crítica: $3.7871 > 1.96$; consecuentemente, Z cae en la zona de rechazo; por tanto, se rechaza la hipótesis nula.

5. Toma de decisión

Habiendo realizado la prueba de hipótesis y por las evidencias descritas se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose que: Existe una relación significativa entre la dimensión Análisis de Estado de Flujo de Efectivo y la variable Resultados

Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

6. Diagrama de dispersión



Interpretación

Como se puede observar, la gráfica muestra evidencia de la existencia de una relación lineal positiva entre la dimensión Análisis del Estado de Flujo de Efectivo y la variable Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora en los años 2020 y 2021.

Contrastación de la hipótesis específica 4

El Objetivo Específico 4 es: Determinar si el análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.

Tabla 19**CORRELACIÓN NO PARAMÉTRICA DE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA 4**

			Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio	Resultados económicos
Tau_b de Kendall	Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio	Coefficiente de correlación	1.000	0.722**
		Sig. (bilateral)		<.001
		N	17	17
	Resultados económicos	Coefficiente de correlación	0.722**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	
		N	17	17

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1.

El Coeficiente hallado es $\tau = 0.722$, con un nivel de significancia de 0.001; tomando en cuenta el valor de correlación del Coeficiente Tau y haciendo el cruce con el Baremo presentado en la tabla 14, se precisa que la dimensión Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio y la variable Resultados Económicos tienen una correlación elevada, es decir que existe una relación notable.

Prueba de hipótesis: es este apartado se determinará la significancia estadística

1. Hipótesis nula

H_0 : No existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau = 0$

2. Hipótesis alternativa

H_1 : Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

Se da sí; $\tau \neq 0$

3. Nivel de significancia

Para $\alpha = 95\%$; la Z crítica = 1,96

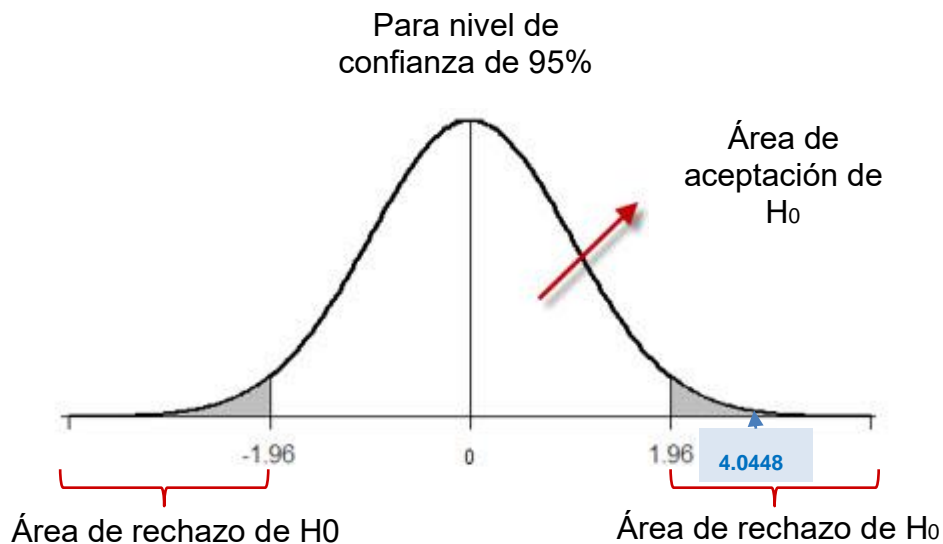
4. Cálculo estadístico

Entonces se tiene que:
$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}} \dots(1)$$

Siendo:

$Z_{Crítica} = 1,96$
 $\tau = 0.722$
 $N = 17$

Reemplazando los datos en (1), el valor de $Z = 4.0448$



Análisis

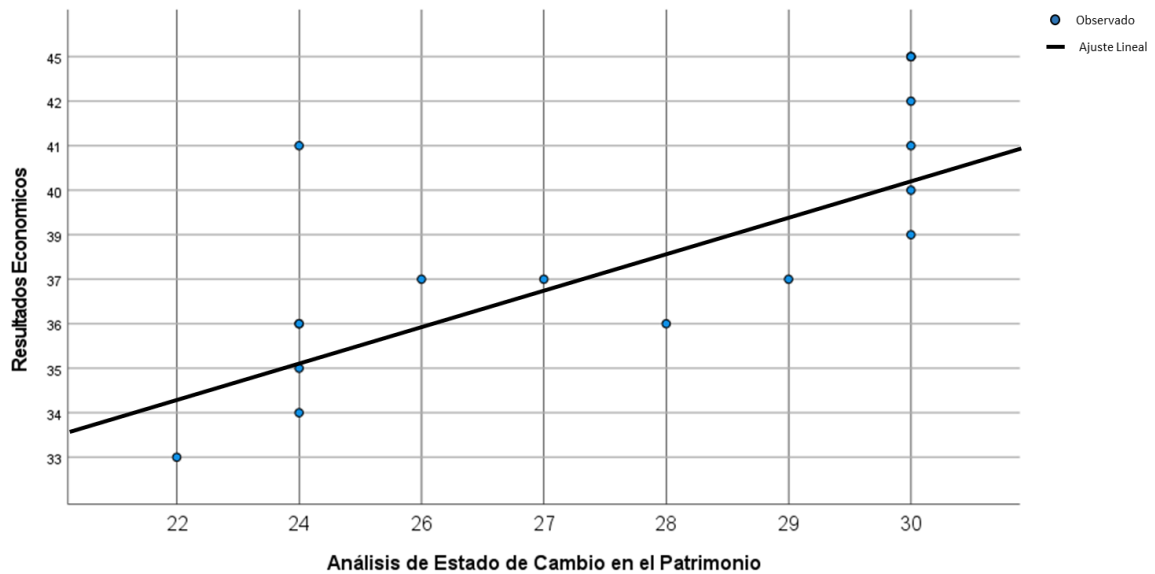
Como se puede observar la Z calculada es mayor que la Z crítica: $4.0448 > 1.96$; consecuentemente, Z cae en la zona de rechazo; por tanto, se rechaza la hipótesis nula.

5. Toma de decisión

Habiendo realizado la prueba de hipótesis y por las evidencias descritas se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose que: Existe relación significativa entre la dimensión Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y la variable Resultados

Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.

6. Diagrama de dispersión



Interpretación

Como se puede observar, la gráfica muestra evidencia de la existencia de una relación lineal positiva entre la dimensión Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y la variable Resultados Económicos, en la Cooperativa la Rehabilitadora en los años 2020 y 2021.

V. DISCUSIÓN

El objetivo general de la presente investigación es “Determinar si el análisis de los Estados Financieros se relaciona con los Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora 2020-2021”, y para determinar la existencia de una relación entre las variables análisis de Estados Financieros y Resultados Económicos, se realizó una prueba estadística a la hipótesis general “Existe relación significativa entre el Análisis de los Estados Financieros y los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021”, que después del procesamiento de los datos mediante prueba estadística, la variable “Análisis de Estados Financieros” y la variable “Resultados Económicos” cuentan con una relación notable; con esta premisa se considera lo siguiente.

El resultado presentado concuerda con las conclusiones del trabajo de Irrazabal (2018) quien concluye, que realizar un análisis de los Estados Financieros es de gran importancia en el desarrollo de las empresas; en esa misma línea, Medina (2019) en el caso de estudio de empresas en la ciudad de Juliaca demostró que un exhaustivo análisis de los indicadores financieros garantiza resultados económicos a lo largo del tiempo y un último estudio realizado por Palomino (2021) concluyó que el estudio e interpretación de los Estados Financieros son vitales para la tomar decisiones que aseguran resultados económicos para la empresa, al igual que Coello (2010).

Respecto al objetivo específico 1, que es “Determinar si el análisis del Estado de Situación Financiera se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021” se planteó la hipótesis específica “Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021”, que después de realizar la prueba estadística se determinó que la dimensión “Análisis de Estado de Situación Financiera” y la variable “Resultados Económicos” cuentan con una relación notable; con esta premisa se considera lo siguiente.

Medina (2019) precisa que al Estado de Situación Financiera o Balance General y que está formado por la ecuación: activo = pasivo + patrimonio; que es la base del sistema contable (Medina, 2019). Por tanto, para la elaboración de este

registro se consideran las cuentas y subcuentas que corresponden a los activos, cuentas de pasivos e igualmente del patrimonio.

Valeriano (2017) en su tesis analiza el impacto de las cuentas del Estado de Situación Financiera sobre los resultados económicos y concluye que el deterioro de las cuentas por cobrar (Activos) impacta negativamente sobre el resultado. De allí se deriva la importancia del análisis y como el hecho de no tomar medidas correctivas puede llevar a la contracción de los resultados económicos. En el caso de la Cooperativa los activos se deterioraron (cartera de créditos) por ello la reducción en los rendimientos del año 2020 y 2021.

Respecto al objetivo específico 2 que es “Determinar si el Análisis del Estado de Resultados se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021” se planteó la hipótesis específica “Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021” que después de realizar la prueba estadística se determinó que la dimensión “Análisis de Estado de Resultados” y la variable “Resultados Económicos” cuentan con una relación considerable; con esta premisa se considera lo siguiente.

Como indica Medina (2019), el Estado de Resultados proporciona detalles de la actividad económica que realiza la unidad económica o empresa en la cual se detallan los ingresos y gastos que se realizan durante un periodo y es Rodríguez (2020) que en su trabajo estudia la cuenta de ventas del Estado de Resultados y evalúa como la calidad en las ventas tiene un impacto directo sobre el resultado económico de la empresa. Es decir, su análisis va más allá del análisis de solo las cuentas contables.

Asimismo, Huanca y Medina (2019) en su tesis analiza el Estado de Resultados, específicamente los cuentas de gastos pre-operativos y los procedimientos contables y cómo se relacionan con los resultados económicos en una empresa, concluyendo que el procedimiento contable para los gastos pre operativos se relaciona notablemente con los beneficios económicos de la empresa, lo cual está acorde a los resultados obtenidos al procesar los datos recolectados.

Respecto al objetivo específico 3 que es “Determinar si el Análisis del Estado

de Flujo de efectivo se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021” se planteó la hipótesis específica “Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Flujo de Efectivo y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021” que después de realizar la prueba estadística se determinó que la dimensión “Análisis de Estados de Flujo de efectivo” y la variable “Resultados Económicos” cuentan con una relación considerable; con esta premisa se considera lo siguiente.

De acuerdo a Medina (2019), el estado de flujo de efectivo, es una declaración referido a las entradas y salidas de dinero, la cual es posible analizar de manera independiente: las actividades de operación, las actividades de inversión y las actividades de financiamiento de una empresa durante un periodo determinado (Medina, 2019).

Benites & Espinoza (2019) en su tesis analiza los flujos de efectivo a partir del Flujo de inversiones en la modalidad de arrendamiento financiero y cómo influye estas operaciones en los resultados económicos; concluyendo que, el arrendamiento financiero incide de manera relevante en los resultados económicos de la empresa, ya que al acceder a las diferentes modalidades de arrendamiento, estos incidirán en el mejoramiento de los resultados económicos cambiando la situación actual, generando un incremento del rendimiento patrimonial en favor de las inversiones de los socios, lo cual está acorde a los resultados obtenidos al procesar los datos recolectados.

Y finalmente, el objetivo específico 4 trata de “Determinar si el análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021” se planteó la hipótesis específica “Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021” que después de realizar la prueba estadística se determinó que la dimensión “Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio” y la variable “Resultados Económicos” cuentan con una relación notable; con esta premisa se considera lo siguiente.

Medina (2019), precisa que el estado de cambio en el patrimonio determina las variaciones que surgen en aumentos o disminución en las cuentas del

patrimonio, mostrando cambios en las cuentas de capital social, reserva legal y resultados acumulados, siendo la cuenta de Capital Social las más importantes para el accionista en la cual se registra todas las aportaciones correspondientes a los socios, accionistas o participe, ya sea en efectivo o en especie, la misma que puede variar de un periodo al otro y es sujeto a recibir retribución (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019).

En ese sentido, García C. (2019) en su trabajo de grado analizó los estados financieros de la empresa SG Consultores SPA en Colombia, que analizando la información contable referido a las variaciones del patrimonio entre el año 2017 y 2018, concluyó que en caso requieran realizar una expansión podrán acceder a créditos los cuales se garantizarían con una evolución favorable de sus ingresos, permitiendo el incremento de su patrimonio.

Para Wild et al (2009), existen dos fuentes primordiales de financiamiento, el interno constituido por los propietarios, socios o accionistas; y la segunda fuente constituido por los acreedores que son los proveedores de bienes y servicios o de fondos; y ante este hecho, precisa que el análisis de los estados financieros permite evaluar el nivel de riesgo o incertidumbre y contribuye una toma de decisiones fundamentada; asimismo, este análisis permite vislumbrar mejor sus actividades para el financiamiento, inversión y operación, aspectos que influyen directamente sobre los cambios patrimoniales en los aspectos que refiere Medina (2019). Todo lo mencionado está acorde a los resultados obtenidos referido al objetivo específico 4 de la presente investigación.

VI. CONCLUSIONES

Conclusión general: Se determinó que el Análisis de los Estados Financieros en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 64.71% del personal encuestado, quienes consideran que la información presentada en: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de cambio en el patrimonio y Estado de flujo de efectivo es importante porque son el reflejo de las actividades operativas y transaccionales de la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis de los estados financieros y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.

Conclusión específica 1: Se determinó que el Análisis de Estado de situación financiera en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 76.47% del personal encuestado, quienes consideran que la información presentada en los activos, pasivos y patrimonio son importantes porque permite analizar la información y tomar decisiones acertadas en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis del estado de situación financiera y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.

Conclusión específica 2: Se determinó que el análisis de Estado de resultados en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 58.82% del personal encuestado, quienes consideran que la información presentada en los ingresos y gastos son importantes porque permite analizar el desempeño financiero en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis del estado de resultados y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.

Conclusión específica 3: Se determinó que el Análisis de Estado de flujo de efectivo en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 52.94% del personal encuestado quienes consideran que la información presentada por sus actividades propias del negocio: inversión, operación y financiamiento son importantes para el análisis y la toma de decisiones para contar con un nivel adecuado de los fondos en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis de estado de flujo de efectivo y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.

Conclusión específica 4: Se determinó que el análisis de Estado de cambio en el patrimonio en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 64.71% del personal encuestado quienes consideran que la información presentada

en el capital social, reserva legal y los resultados acumulados son importantes para el análisis de situación patrimonial y las variaciones que surgen en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis de estado de cambio en el patrimonio neto y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.

VII. RECOMENDACIONES

Como primera recomendación práctica, fortalecer las capacidades del personal para analizar los estados financieros para que estos puedan realizar proyecciones de las principales variables financieras que se relacionan con los resultados económicos, para una toma de decisiones con impacto positivo a mediano y largo plazo.

Como segunda recomendación práctica, mejorar los procesos de registro para que la información sea verídica y oportuna y así se realice un adecuado análisis del estado de situación financiera para la toma de decisiones la cual tendrá un impacto positivo en los resultados económicos.

Como tercera recomendación práctica, mejorar los procesos de registro para que la información sea verídica y oportuna y así se realice un adecuado análisis del estado de resultados para la toma de decisiones la cual tendrá un impacto positivo.

Como cuarta recomendación práctica, mejorar los sistemas de comunicación entre sus agencias para que la información contable llegue oportunamente y se pueda realizar un adecuado análisis de los estados de flujo de efectivo en la cooperativa y evitar el deterioro de los resultados económicos por la falta de liquidez.

Como quinta recomendación práctica, realizar la actualización de los valores de los activos fijos para un adecuado análisis del estado de cambio en el patrimonio para una adecuada toma de decisiones sobre las inversiones de la cooperativa y así obtener un impacto positivo en los resultados económicos en la cooperativa.

Como recomendación Metodológica, complementar el presente estudio con una investigación cuantitativa que considere la causalidad del análisis de Estados Financieros en el proceso para la toma de decisiones en la Cooperativa la Rehabilitadora, considerando que el análisis realizado en la presente investigación, se consideró solo al personal y no a los directivos, lo cuales no necesariamente tiene instrucción especializada en Finanzas.

Como recomendación académica, invitar a los investigadores de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Cesar Vallejo a realizar el estudio de

otras variables que están relacionadas con los resultados económicos; porque se evidencia, que no es suficiente un buen análisis de los estados financieros para obtener resultados positivos.

REFERENCIAS

Alcarria, José (2012). *Introducción a la contabilidad*. Universitat Jaume – Departament de Finances. Doi: <http://dx.doi.org/10.6035/Sapientia66>

Arrunátegui, J. (2017). *El problema de la liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao, Perú 2012-2014* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Recuperado de <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/20.500.12672/5854>

Balboa, N. (2016). *Análisis de los estos financieros para operaciones crediticias concebidas a clientes de banco pyme los Andes Procredit S.A.* [Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Nacional del Altiplano]. Recuperado de: <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/7636/TD-1372.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Benites & Espinoza, R (2019). *El arrendamiento financiero y su incidencia en los resultados económicos de la empresa Invernaderos Hidropónicos del Perú S.A.C., Lurín – 2018*. [Tesis para obtener el título de Contador Público, Universidad Autónoma del Perú]. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13067/908>

Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación (Tercera edición)*. Pearson Educación. <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/EI-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>

Boruszewski, P; Burawska, I & Grzegorzewska, E. (2020) Economic profitability of particleboards production with a diversified raw material structure. *Maderas. Ciencia y tecnología*. 22(4), 537-548. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/485/48565177012/48565177012.pdf>

Cárdenas Cutiño- Gustavo y Daza Ramírez-Marco. (2004). *Diccionario de Contabilidad y Sistemas de Información*. Universidad de Guadalajara - Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas. https://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones_drupal/pdfs/diccionariocontaysist.pdf

Carhuajulca, C. (2018) *Análisis de los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones en botica y salud S.A.C. Chiclayo 2016-2017*. [Tesis para

obtener el título de Contador Público, Universidad Señor de Sipan]. Recuperado de:
<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5718>

Cerna, N & Carlos, D (2018). *Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca*. [Tesis para obtener el título de Contador, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC)]. Recuperado de:
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/623542>

Coello, A. (2010). Análisis horizontal y vertical de estados financieros. Actualidad empresarial. *Actualidad empresarial*. Mayo2015(236) VII-1 – VII-2. Recuperado de:
https://www.academia.edu/16131584/VII_%C3%81rea_Finanzas_An%C3%A1lisis_horizontal_y_vertical_de_estados_financieros

Cooperativa La Rehabilitadora (2021). *Memoria anual 2020*.
<https://es.calameo.com/books/006231095442c4e56b4bd>

Cooperativa La Rehabilitadora (2022). *Memoria anual 2021*.
<https://es.calameo.com/books/006231095442c4e56b4bd>

Cooperativa La Rehabilitadora (2020). *Plan Estratégico 2021-2023*.
<https://es.calameo.com/read/006231095991355f6cd90>

Cruz, A (2017). *Análisis de la elaboración de los Estados Financieros consolidados o combinados en base a la NIF B-8*. [Tesis, Universidad Nacional Autónoma de México]. Recuperado de:
<http://132.248.9.195/ptd2017/noviembre/0767419/Index.html>

Elías Masa, Pablo (2021). *Estados de Resultados*, Ministerio de Economía y Finanzas.
https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100337&view=article&catid=388&id=1729&lang=es-ES

Elizalde, Letty (2019). Los estados financieros y las políticas contables. 593 *Digital Published CEIT*. Año4(5-1) 217-226. Recuperado de: DOI:
<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

García, C (2019). *Análisis de los estados financieros del 2017 y 2018 de la*

empresa sg consultores spa. [Trabajo de grado - Tesis, Tecnológico de Antioquía – Institución universitaria]. Recuperado: <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/522/ANALISIS%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gitman y Zutter, Lawrence J. y Zutter, Chad J (2012). *Principios de Administración financiera. Cámara Nacional de la Industria*. Editorial Mexicana https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-Gitman y Zutter.pdf

Guilford, J. P. (1956). (3rd ed.). McGraw-Hill. *Fundamental statistics in psychology and education, 3rd ed.* <https://doi.org/10.1002/sce.3730410357>

Guillen V.-Oscar; Sanchez C.-Mario; Begazo de B.-Luis. (2020). *Pasos para elaborar una tesis de tipo Correlacional*. Oscar Rafael Guillen Valle. http://cliic.org/2020/Taller-Normas-APA-2020/libro-elaborar-tesis-tipo-correlacional-octubre-19_c.pdf

Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Mc Graw Hill Education. <https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>

Huanca, D; Medina, G (2019). *El Tratamiento Contable de los gastos preoperativos y su relación con los resultados económicos en la empresa Tinka Resources S.A.C. 2018*. [Tesis para obtener el título de Contador, Universidad Autónoma del Perú]. Recuperado de: <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/797/Huanca%20Vargas%2c%20Deysi%20y%20Medina%20Santillana%2c%20Gloria%20Cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Irrazabal, V (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015*. [Tesis para obtener el título de Contador, Universidad Ricardo Palma]. Recuperado de: <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1464?show=full>

Lizcano, J (2012). *Rentabilidad empresarial: propuesta practica de análisis*.

Cámaras de Comercio. Servicios de Estudios – España.
<https://docplayer.es/15395277-Rentabilidad-empresarial-propuesta-practica-analisis-y-evaluacion.html>

Matos-Uribe, F. F., Contreras-Contreras, F., Olaya-Guerrero, J. G. (2020). *Estadística descriptiva y probabilidad para las ciencias de la información con el uso del SPSS*. Asociación de Bibliotecólogos del Perú.
<http://eprints.rclis.org/40470/1/ESTADISTICA%20DESCRIPTIVA.pdf>

Medina, D (2019). *Análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, región puno – 2017*. [Tesis para optar por el título profesional de Contador Público, Universidad Privada TELESUP]. Recuperado de:
<https://repositorio.utelesup.edu.pe/bitstream/UTELESUP/847/1/MEDINA%20COILA%20DIANA.pdf>

Ministerio de economía y finanzas. (2019). *Plan Contable General Empresarial Modificado 2019*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/pcge/PCGE_2019.pdf

Ministerio de economía y finanzas. (2021, 22 de noviembre). *Normas Internacionales de Contabilidad – NIC - versión 2021 - NIC 7-Estado de Flujos de Efectivo*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/nic/ES_GVT_2021_NIC07.pdf

Ministerio de Economía y Finanzas (2021). *Norma Internacional de Contabilidad 1 - Presentación de Estados Financieros*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/nic/ES_GVT_2021_NIC01.pdf

Navarro, Mikel. (2021). *La competitividad de la empresa española, a partir del análisis de sus estados contables en BACH*. Instituto Vasco de Competitividad – Fundación Deusto.
<http://www.deusto-publicaciones.es/deusto/pdfs/orkestra/orkestra54.pdf>

OCDE - Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico,

(2019). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019*. Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur. OCDE. Recuperado de: <https://www.oecd.org/latin-america/Indice-PoliticasyPYME-LAC-Mensajes-Principales.pdf>

Oseña, D., Huaman, E., Ramos, E., Shimbucat, F., Zevallos, K., & Barrera, M. (2015). *Teoría y práctica de la investigación científica*. Universidad Ricardo Palma–Editores. Lima-Perú.
https://scholar.google.es/citations?view_op=view_citation&hl=es&user=S9bxX6UAAAAJ&citation_for_view=S9bxX6UAAAAJ:p2g8aNyByqUC

Palomino, M (2021). *Análisis e interpretación de estados financieros y su relación con la toma de decisiones en la empresa Tactical IT S.A.C. Lima – 2019*. [Tesis para optar por el título profesional de Contador Público, Universidad Peruana Las Américas]. Recuperado de: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1785>

Poma-Callohuanca. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*, 1(2), 233 - 244. DOI: <https://doi.org/10.35622/j.rie.2019.02.009>

PNUD - Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo. (2020). *Vulnerabilidades, más allá de la pobreza*. Series de investigación | Perú. Recuperado de: file:///C:/Users/Valentina%20Gald%C3%B3s/Downloads/Estudio_Vulnerabilidades_%20m%C3%A1s%20all%C3%A1%20de%20la%20pobreza_PNUD%20Per%C3%BA.pdf

Quispe, Carlos. (2017). *Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú*. [Tesis de doctorado, Universidad Nacional del Centro]. Recuperado de <http://hdl.handle.net/20.500.12894/4127>

Rodríguez, L (2020). *Calidad de servicios y su incidencia en los resultados económicos de mi banco agencia Cajabamba – 2018*. [Tesis para optar por el grado académico de bachiller de Contabilidad, Universidad Señor de Sipán]. Recuperado de: <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6712>

Sánchez, J. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa en España. Análisis contable. Recuperado: <https://ciberconta.unizar.es/LECCION/anarenta/analisisR.pdf>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020), *Informe de estabilidad del Sistema Financiero – Diciembre 2020*. SBS. Recuperado de: https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2020_II.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2017). *Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero*. https://www.sbs.gob.pe/portals/0/jer/regul_sisfin_bfo/20170111_capituloii.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2022, 01 de marzo). *Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero*. <https://www.sbs.gob.pe/normativa-y-estandares/normativa/normativa-sbs/plan-de-cuentas/planes-de-cuenta-del-sistema-financiero/bancos-financieras-y-otros>

Valeriano, D (2017). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en los resultados económicos de caja rural de ahorro y crédito los andes s.a. Ayaviri, periodo 2014-2015*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Nacional del Altiplano] Recuperado: http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/4636/Valeriano_Tuni_Domingo.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Wild,J; Subramanyam, K & Halsey, R (2009). *Análisis de Estados Financieros*. Editorial McGRAW-HILL (novena edición). Recuperado de: <http://www.fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>

Zambrano-Farías; Sanchez-Pacheco y Correa Soto. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235 - 251. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

ANEXOS

ANEXO 1

Matriz de operacionalización de variable

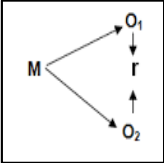
Título: **Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021**

VARIABLE	D. CONCEPTUAL	D. OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2017); los Estados Financieros son reportes contables cuyo análisis proporciona información financiera sobre la gestión de la entidad, para la toma de decisiones.	Además, existen normas para la exposición de Estados Financieros, oficializada con resolución del Consejo Normativo de Contabilidad, donde nos dice que para el análisis de los Estados Financieros se basan en la representación de una estructura de la situación financiera y rendimiento financiero de una empresa. El fin de éstos es proveer información sobre la situación financiera, rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una compañía, que pueda ser ventajoso a una extensa gama de usuarios al momento de tomar decisiones económicas. Los estados financieros igualmente exponen los resultados de la administración realizada por los gestores con los recursos asignados. Para lograr dicho objetivo, los estados financieros proveerán información sobre de los subsiguientes elementos: activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, incluidas las ganancias y pérdidas, las contribuciones de los accionistas, distribuciones y flujos de efectivo (MEF, 2021, p. 2).	El Análisis de Estado de Situación Financiera se basa en el análisis de los componentes de la ecuación contable que es la base del sistema contable: activo (corriente y no corriente) = pasivo (corriente y no corriente) + patrimonio; (Medina, 2019).	Activo Pasivo	Escala de Lickert 1 Totalmente en desacuerdo 2 En desacuerdo 3 Indeciso 4 De acuerdo 5 Totalmente de acuerdo
			El Análisis de Estado de Resultados proporciona detalles de la actividad económica de la empresa en la cual se detallan los ingresos, gastos durante un periodo (Medina, 2019).	Ingresos Gastos	
			El Análisis de Estado de Flujo de Efectivo es una evaluación de los flujos de entrada y salida de efectivo de manera independiente a las actividades de operación, inversión y financiamiento de una empresa durante un periodo determinado de tiempo (Medina, 2019).	Actividades de operación Actividades de inversión Actividades de financiamiento	
			El Análisis de Estado de Cambios en el Patrimonio , permite determinar las variaciones que surgen en aumentos o disminución en las cuentas del patrimonio, mostrando cambios en las cuentas de capital social, reserva legal y resultados acumulados (Medina, 2019).	Capital social Reserva Legal Resultados Acumulados	
RESULTADOS ECONÓMICOS	Navarro (2021) Los resultados económicos están relacionados directamente con la competitividad empresarial que tiene que ver con la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles, lo que implica que una buena administración de los activos de la empresa se verá reflejado en mayores resultados económicos-financiados por propios o por terceros (p. 67).	Arrunátegui (2017) indica que el resultado económico muestra la rentabilidad obtenida en un ejercicio económico en la que se utilizan medios financieros, materiales y humanos con la finalidad de obtener resultados favorables y que los objetivos de la empresa estén de acorde a ello ya que el rendimiento de lo invertido debe darse como resultado de las buenas decisiones que toma la gerencia de una entidad, siendo el análisis económico - financiero de la entidad. Sánchez (2002) citado por Arrunátegui (2017), señala además que la base del análisis económico-financiero de la entidad se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad: análisis de la rentabilidad, análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución del principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento, y análisis de la estructura económica y financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma.	La rentabilidad-riesgo mide el rendimiento de una empresa y sirven para comparar los resultados con las distintas partidas del estado de situación financiera o del estado de resultados, para ello se utiliza los ratios de rentabilidad: Rendimiento sobre activos y rendimiento sobre patrimonio (Sánchez, 2002, p. 5) y constituyéndose el riesgo asociado a las decisiones que pueden afectar negativamente el nivel de rentabilidad como indica Cárdenas y Daza (2004).	Rendimiento sobre activos Rendimiento sobre patrimonio	Escala de Lickert 1 Totalmente en desacuerdo 2 En desacuerdo 3 Indeciso 4 De acuerdo 5 Totalmente de acuerdo
			Análisis de la estructura económica Como regla general, una situación de equilibrio supone una estructura del activo que permita operar continuamente a la empresa y por ello es importante estar pendiente de la solvencia, que se entiende como la evaluación de la capacidad de la empresa de hacer frente a las deudas a corto plazo y trata de medir la capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas que se deriven del ciclo de explotación. En principio debería ser superior a la unidad (Alcarria, 2012)	Solvencia a corto plazo	
			Análisis de la estructura financiera Como regla general, una situación de equilibrio supone una estructura del pasivo, el patrimonio que permita tener sostenibilidad a la entidad para ello se evalúa la importancia de la deuda a corto plazo y largo plazo sobre el patrimonio y poder determinar cuánto de la empresa está en manos de terceros y cuanto en posición de los socios (Alcarria, 2012)	Pasivo corriente sobre pasivo total Pasivo corriente sobre patrimonio	
			Endeudamiento . El endeudamiento es la acción mediante la cual la entidad recurre a fondos de terceros y que también tiene un impacto en los resultados de la empresa. (Zambrano et al, 2021). Siendo el ratio de endeudamiento la relación entre las fuentes de financiación comparando el endeudamiento total y la relación pasivo no corriente sobre financiación total para ver la temporalidad de los créditos (Alcarria, 2012).	Ratio de endeudamiento Pasivo no corriente sobre financiación total	

ANEXO 2

Matriz de consistencia

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 - 2021

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	MARCO TEÓRICO	VARIABLE DIMENSIONES E INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>Problema General: ¿En qué medida está relacionado el Análisis de los Estados Financieros y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?</p>	<p>Objetivo General: Determinar si el análisis de los Estados Financieros se relaciona con los Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021.</p>	<p>Hipótesis General: Existe relación significativa entre el Análisis de los Estados Financieros y los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.</p>		<p>V1. Análisis de Estados Financieros</p> <p>D1. Análisis del Estado de Situación Financiera I1.1. Activos I1.2. Pasivos I1.3. Patrimonio</p> <p>D2. Análisis del Estado de Resultados I2.1. Ingresos I2.2. Gastos</p> <p>D3. Análisis del Estado de Flujo de Efectivo I3.1. Actividades de operación. I3.2. Actividades de inversión. I3.3. Actividades de financiación.</p> <p>D4. Análisis del Estado de Cambios en el Patrimonio I4.1. Capital social. I4.2. Reserva legal. I4.3. Resultados acumulados.</p>	<p>Método General: científico Método Específico: Descriptivo Tipo de Investigación. Aplicada Nivel de Investigación. Correlacional Diseño de Investigación. No experimental, longitudinal, descriptivo - correlacional Esquema</p>  <p>Dónde: M= Muestra O1 = Análisis de Estados Financieros O2= Resultados Económicos R = Relación entre las dos variables</p>
<p>Problema Específico ¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?</p>	<p>Objetivo Específico Determinar si el análisis del Estado de Situación Financiera se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.</p>	<p>Hipótesis Específico Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.</p>	<p>V1. Análisis de Estados Financieros</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los estados financieros y las políticas contables (Elizalde, L, 2019) • Análisis de Estados Financieros, (Wild,J; Subramanyam, K & Halsey, R; 2009) 		
<p>¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?</p>	<p>Determinar si el Análisis del Estado de Resultados se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.</p>	<p>Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.</p>	<p>V2. Resultados Económicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • La competitividad de la empresa española, a partir del análisis de sus estados contables en BACH. (Navarro, Mikel; 2021) • Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. (Zambrano et al; 2021) • Introducción a la contabilidad. (José Alcarria Jaime; 2012) 		
<p>¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de flujo de efectivo y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?</p>	<p>Determinar si el Análisis del Estado de Flujo de efectivo se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.</p>	<p>Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Flujo de Efectivo y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.</p>			
<p>¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?</p>	<p>Determinar si el análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.</p>	<p>Existe relación significativa entre el Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.</p>		<p>V2. Resultados Económicos</p> <p>D1. Rentabilidad-Riesgo I1.1. Rendimiento sobre activos I1.2. Rendimientos sobre patrimonio</p> <p>D2. Análisis de la estructura Económica I2.1. Solvencia a corto plazo I2.2. Liquidez</p> <p>D3. Análisis de la estructura Financiera I3.1. Apalancamiento I3.2. Pasivo corriente sobre pasivo</p> <p>D4. Endeudamiento I4.1. Ratio de endeudamiento I4.2. Pasivo no corriente sobre financiación total</p>	<p>Población y muestra Población 40 personas involucradas en las decisiones sobre los recursos financieros Muestra 17 personas involucradas en las decisiones sobre los recursos financieros (No probabilística) Técnicas e instrumentos de recolección de datos Técnica: Encuesta Análisis documental Instrumentos: Cuestionarios Guía de análisis documental Técnicas y procesamientos de análisis de datos: Análisis estadísticos y procesamiento de datos en SPSS 28.0.1.1</p>

ANEXO 3

Matriz de operacionalización del instrumento

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	RESPUESTAS	
V1. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	D1. Análisis de Estado de Situación Financiera	Activo	1	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros , específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro de los activos?	1 Totalmente en desacuerdo 2 En desacuerdo 3 Indeciso 4 De acuerdo 5 Totalmente de acuerdo
			2	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros , específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de los activos?	
		Pasivo	3	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro de los pasivos?	
			4	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de los pasivos?	
		Patrimonio	5	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro del patrimonio?	
			6	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento del patrimonio?	
	D2. Análisis de Estado de Resultados	Ingresos	7	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados ha realizado un adecuado registro de los ingresos?	
			8	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados utilizó políticas y/o estrategias para el mejoramiento de los ingresos?	
		Gastos	9	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados ha realizado un adecuado registro de los gastos?	
			10	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados utilizó políticas y/o estrategias para la reducción de los gastos?	
	D3. Análisis de Estado de flujos de efectivo	Actividades de operación	11	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de operación?	
			12	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de operación?	
		Actividades de inversión	13	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de inversión?	
			14	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de inversión?	
		Actividades de financiación	15	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de Financiación?	
			16	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de Financiación?	

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	RESPUESTAS	
V2. RESULTADOS ECONOMICOS	D4 .Análisis de Estado de Cambio en el Patrimonio	Capital social	17	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro del capital social ?	1 Totalmente en desacuerdo 2 En desacuerdo 3 Indeciso 4 De acuerdo 5 Totalmente de acuerdo
			18	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el control del capital social?	
		Reserva legal	19	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro de la reserva legal?	
			20	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de la reserva legal?	
		Resultados acumulados	21	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro de los resultados acumulados?	
			22	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de la resultados acumulados?	
	D1. Rentabilidad- Riesgo	Rendimiento sobre activos	1	¿La cooperativa obtuvo suficiente rentabilidad sobre los activos por las inversiones efectuadas que permitió obtener resultados económicos favorables?	
		Rendimiento sobre patrimonio	2	¿La cooperativa obtiene suficiente rentabilidad sobre los recursos propios (aporte de socios) que se han invertido que permitió obtener resultados económicos favorables?	
			3	¿La cooperativa en periodos anteriores obtuvo suficiente rentabilidad sobre los recursos propios (aporte de socios) que permitió obtener resultados económicos favorables?	
	D2. Análisis de la estructura Económica	Solvencia a corto plazo	4	¿La cooperativa tuvo la capacidad para cumplir con sus obligaciones inmediatas de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?	
Liquidez		5	¿La cooperativa tuvo la capacidad de generar recursos líquidos de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?		
D3. Análisis de la estructura Financiera	Pasivo corriente sobre pasivo total	6	¿La cooperativa tuvo la capacidad de disponer de efectivo para cubrir sus gastos operacionales una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?		
	Pasivo corriente sobre patrimonio	7	¿La cooperativa en periodos anteriores, obtuvo suficiente rentabilidad sobre los activos que permitió obtener Resultados económicos favorables?		
D4. Endeudamiento	Ratio de endeudamiento	8	¿La cooperativa utiliza un nivel adecuado de recursos de terceros (RD) que le permite contar con un nivel de endeudamiento que permite generar Resultados Económicos positivos?		
	Pasivo no corriente sobre financiación total	9	¿En el marco del análisis económico financiero, el costo del endeudamiento de la empresa se ha reducido en los últimos años, permitiendo la mejora de los resultados económicos de la cooperativa?		

ANEXO 4

Matriz de coherencia de conclusiones

CG.	CONCLUSIONES	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	MARCO TEÓRICO
CG.		PG.	OG.	HG.	DOV1.
	<p>Se determinó que el Análisis de los Estados Financieros en la cooperativa de rehabilitadora es excelente de acuerdo al 64.71% del personal encuestado, quienes consideran que la información presentada en: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de cambio en el patrimonio y Estado de flujo de efectivo es importante porque son el reflejo de las actividades operativas y transaccionales de la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis de los estados financieros y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.</p>	<p>¿En qué medida está relacionado el Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?</p>	<p>Determinar si el análisis de Estados Financieros se relaciona con los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora 2020-2021.</p>	<p>Existe relación significativa entre el análisis de estados financieros y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, 2020-2021.</p>	<p>Análisis de estados financieros Elizalde (2019) define que los análisis de estados financieros son el reflejo de las actividades operativas y transaccionales que manifiesta una sociedad en su quehacer diario, las cuales son comprendidas en el modelo expuesto. Los mismos se nutren de información que se registra en los libros contables en dónde se refleja la rentabilidad de la empresa. Éstos pueden ser presentados de manera trimestral, semestral o anual (p. 219).</p> <p>MEF (2021) indica que existen normas para la exposición de Estados Financieros, oficializada con resolución del Consejo Normativo de Contabilidad, donde nos dice que para el análisis de los Estados Financieros se basan en la representación de una estructura de la situación financiera y rendimiento financiero de una empresa. El fin de éstos es proveer información sobre la situación financiera, rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una compañía, que pueda ser ventajoso a una extensa gama de usuarios al momento de tomar decisiones económicas. Los estados financieros igualmente exponen los resultados de la administración realizada por los gestores con los recursos asignados. Para lograr dicho objetivo, los estados financieros proveerán información sobre de los subsiguientes elementos: Estado de situación financiera (activo, pasivo, patrimonio), Estado de resultados (ingresos y gastos, incluidas las ganancias y pérdidas), Estado de cambio en el patrimonio las contribuciones de los accionistas, distribuciones y Estado de flujo de efectivo (flujos de efectivo) (p. 2).</p> <p>DOV2. Resultados económicos Navarro (2021) precisa que los resultados económicos están relacionados directamente con la competitividad empresarial que tiene que ver con la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles, lo que implica que una buena administración de los activos de la empresa se verá reflejado en mayores resultados económicos (p. 67)</p> <p>Sánchez (2002) citado por Arrunátegui (2017), señala además que la base del análisis económico-financiero de la entidad se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad: análisis de la rentabilidad, análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución del principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento, y análisis de la estructura económica y</p>

CONCLUSIONES	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	MARCO TEÓRICO
				financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma. (p. 42)
CE1	PE1.	OE1	HE1.	DD1
<p>Se determinó que el Análisis de Estado de situación financiera en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 76.47% del personal encuestado, quienes consideran que la información presentada en los activos, pasivos y patrimonio son importantes porque permite analizar la información y tomar decisiones acertadas en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis del estado de situación financiera y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.</p>	<p>¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Situación Financiera y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?,</p>	<p>Determinar si el análisis del Estado de Situación Financiera se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021</p>	<p>Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Situación financiera y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021</p>	<p>El Análisis de Estado de situación financiera</p> <p>Medina (2019) indica Análisis de Estado de Situación Financiera. También se le conoce como Balance General, está formado por la ecuación: activo = pasivo + patrimonio; que es la base del sistema contable (Medina, 2019, p. 32). Por tanto, para la elaboración de este registro se consideran las cuentas contables de los activos, los pasivos y patrimonio. Este estado financiero se encarga de mostrar, en un tiempo determinado, el número de activos, pasivos, y patrimonio con los que cuenta una empresa, es la foto de un momento específico; además, también es el más importante para poder verificar el panorama general de una empresa con objetivo de poder mostrar tomar decisiones acertadas en base a la situación actualizada, ya que nos muestra de manera contable todo con lo que la empresa cuenta y sus deudas (p. 32).</p>
CE2	PE2.	OE2	HE2.	DD2
<p>Se determinó que el análisis de Estado de resultados en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 58.82% del personal encuestado, quienes consideran que la información presentada en los ingresos y gastos son importantes porque permite analizar el desempeño financiero en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable</p>	<p>¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020-2021?</p>	<p>determinar si el análisis del Estado de Resultados se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020- 2021</p>	<p>Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Resultados y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021</p>	<p>El Análisis de Estados de resultados</p> <p>Medina (2019) precisa el Estado de Resultados o Estado de Ganancias y Pérdidas calcula el desempeño financiero de la empresa durante el balance, representa las acciones operativas de la misma. Este suministra detalles de ingresos, gastos, ganancias y pérdidas de la entidad durante un periodo. Las utilidades indican la rentabilidad de la empresa, las cuales denotan el beneficio sobre el capital de los socios durante el tiempo evaluado (p. 28)</p>

CONCLUSIONES	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	MARCO TEÓRICO
<p>los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis del estado de resultados y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.</p>				
<p>CE3 Se determinó que el Análisis de Estado de flujo de efectivo en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 52.94% del personal encuestado quienes consideran que la información presentada por sus actividades propias del negocio: inversión, operación y financiamiento son importantes para el análisis y la toma de decisiones para contar con un nivel adecuado de los fondos en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, pérdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis de estado de flujo de efectivo y los resultados económicos en</p>	<p>PE3. ¿En qué medida está relacionado el análisis del Estado de flujo de efectivo y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020–2021?</p>	<p>OE3 determinar si el análisis del Estado de Flujo de efectivo se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021</p>	<p>HE3. Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Flujo de Efectivo y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021</p>	<p>DD3 El Análisis de Estado de flujo de efectivo Medina (2019) precisa que el Estado de flujos de efectivo. Es una declaración de flujos de fondos que nos muestra la ingresos y egresos de dinero en una empresa, independientemente de sus actividades propias del negocio: inversión, operación y financiamiento de una empresa durante un plazo determinado. Es un estado financiero que nos indica el movimiento del dinero y tiene como objetivo mostrar en detalle y con precisión toda la información referida al empleo del efectivo disponible en la empresa. Este estado financiero conjuntamente el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, nos muestra visión general de lo ocurrido en la empresa, permitiendo mostrar el poder del negocio para tener un nivel adecuado de fondos en efectivo necesaria para cumplir con todas las obligaciones (p. 29).</p>

CONCLUSIONES	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	MARCO TEÓRICO
la cooperativa La Rehabilitadora.				
<p>CE4</p> <p>Se determinó que el análisis de Estado de cambio en el patrimonio en la cooperativa la rehabilitadora es excelente de acuerdo al 64.71% del personal encuestado quienes consideran que la información presentada en el capital social, reserva legal y los resultados acumulados son importantes para el análisis de la situación patrimonial y las variaciones que surgen en la cooperativa; así mismo, el 52.94% de personal encuestado consideran como aceptable los resultados económicos alcanzados por la cooperativa los mismos que están relacionados directamente con la competitividad empresarial que implica la capacidad de generar valor en base a los recursos disponibles las mismas que se cuantifican a través de la rentabilidad-riesgo, el endeudamiento y el análisis de la estructura económica y financiera, ingresos, gastos, ganancias, perdidas contribuciones de accionista, distribuciones y flujos de efectivo. Por lo tanto, existe una relación significativa entre el análisis de estado de cambio en el patrimonio neto y los resultados económicos en la cooperativa La Rehabilitadora.</p>	<p>PE4.</p> <p>¿En qué medida está relacionado el Análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos en la cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020–2021?.</p>	<p>OE4.</p> <p>determinar si el análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio se relaciona con los Resultados Económicos en la cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021.</p>	<p>HE4.</p> <p>Existe relación significativa entre el análisis del Estado de Cambio en el Patrimonio y los Resultados Económicos, en la cooperativa la Rehabilitadora, 2020-2021.</p>	<p>DD4</p> <p>El Análisis de Estado de cambio en el patrimonio</p> <p>Medina (2019) Estado de Cambios en el Patrimonio establece las variaciones que surgen en acrecentamientos o mengua en las cuentas del patrimonio como capital social, acciones de inversión, reserva legal, y también los resultados acumulados; derivados de las muchas transacciones comerciales de la entidad en un periodo dado. Este estado financiero es básico ya que comunica sobre la situación patrimonial de la empresa, para una toma de decisiones gerenciales oportunas como el acrecentar el capital, capitalizar préstamos, repartir utilidades, entre otros; además, suministra información para valorar las variaciones patrimoniales que se han determinado en la entidad (p. 30).</p>

ANEXO 5

Instrumentos de recolección de datos

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021

**UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CUESTIONARIO

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 - 2021, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que apelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad; quedando agradecida por su intervención.

Instrucciones: Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta

Totalmente en desacuerdo	= 1
En desacuerdo	= 2
Indeciso	= 3
De acuerdo	= 4
Totalmente de acuerdo	= 5

Consentimiento Informado

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por: Rosa María Lidia Arellano Susano. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación.

Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

Título del cuestionario: Análisis de Estados Financieros

Ítem	PREGUNTAS	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
	DIMENSIÓN 1: Estado de Situación Financiera					
1	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro de los activos?					
2	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de los activos ?					
3	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro de los pasivos?					
4	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de los pasivos?					

Ítem	PREGUNTAS	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
5	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro del patrimonio?					
6	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento del patrimonio?					
	DIMENSIÓN 2: Estado de Resultados					
7	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados ha realizado un adecuado registro de los ingresos?					
8	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados utilizó políticas y/o estrategias para el mejoramiento de los ingresos?					
9	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados ha realizado un adecuado registro de los gastos?					
10	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados utilizó políticas y/o estrategias para la reducción de los gastos?					
	DIMENSION 3: Estado de Flujos de Efectivo					
11	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de operación?					
12	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de operación?					
13	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de inversión ?					
14	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros,					

Ítem	PREGUNTAS	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
	específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de inversión?					
15	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de Financiación ?					
16	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de Financiación?					
	DIMENSIÓN 4: Estado de Cambio en el Patrimonio					
17	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro del capital social ?					
18	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el control del capital social?					
19	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro de la reserva legal?					
20	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de la reserva legal?					
21	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro de los resultados acumulados?					
22	¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de la resultados acumulados?					

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 - 2021, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que apelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad; quedando agradecida por su intervención.

Instrucciones: Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta

Totalmente en desacuerdo	= 1
En desacuerdo	= 2
Indeciso	= 3
De acuerdo	= 4
Totalmente de acuerdo	= 5

Consentimiento Informado

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por: Rosa María Lidia Arellano Susano. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación.

Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

Título del cuestionario: Resultados Económico

Ítem	PREGUNTAS	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
	DIMENSIÓN 1: Rentabilidad-Riesgo					
1	¿La cooperativa obtuvo suficiente rentabilidad sobre los activos por las inversiones efectuadas que permitió obtener resultados económicos favorables?					
2	¿La cooperativa obtiene suficiente rentabilidad sobre los recursos propios (aporte de socios) que se han invertido que permitió obtener resultados económicos favorables?					
3	¿La cooperativa en periodos anteriores obtuvo suficiente rentabilidad sobre los recursos propios (aporte de socios) que permitió obtener resultados económicos favorables?					
	DIMENSIÓN 2: Análisis de la estructura Económica					

Ítem	PREGUNTAS	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
4	¿La cooperativa tuvo la capacidad para cumplir con sus obligaciones inmediatas de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?					
5	¿La cooperativa tuvo la capacidad de generar recursos líquidos de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?					
	DIMENSIÓN 3: Análisis de la estructura Financiera					
6	¿La cooperativa tuvo la capacidad de disponer de efectivo para cubrir sus gastos operacionales una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?					
7	¿La cooperativa en periodos anteriores, obtuvo suficiente rentabilidad sobre los activos que permitió obtener Resultados económicos favorables?					
	DIMENSIÓN 4: Endeudamiento					
8	¿La cooperativa utiliza un nivel adecuado de recursos de terceros (RD) que le permite contar con un nivel de endeudamiento que permite generar Resultados Económicos positivos?					
9	¿En el marco del análisis económico financiero, el costo del endeudamiento de la empresa se ha reducido en los últimos años, permitiendo la mejora de los resultados económicos de la cooperativa?					

Ficha de análisis documental aplicada a la cooperativa la rehabilitadora

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021

Nombre de la Institución: Cooperativa la Rehabilitadora

Datos de la aplicación:

Fecha de aplicación: 31 de mayo de 2022

Miembros de la comisión que participaron: Contador General, Jefe de planeamiento y finanzas

Documentos de la Cooperativa la Rehabilitadora revisados:

Documentos	Tiene		Se revisó	
	SI	NO	SI	NO
Memoria Anual 2020	X		X	
Memoria Anual 2021	X		X	
Estados situación Financiero al 31 Diciembre del 2020	X		X	
Estados situación Financiero al 31 Diciembre del 2021	X		X	
Estado de resultados al 31 Diciembre del 2020	X		X	
Estado de resultados al 31 Diciembre del 2021	X		X	
Estado flujo de efectivo al 31 Diciembre del 2021	X		X	
Estado flujo de efectivo al 31 Diciembre del 2021	X		X	
Estado de cambio en el Patrimonio al 31 Diciembre del 2020	X		X	
Estado de cambio en el Patrimonio al 31 Diciembre del 2021	X		X	
Balance de comprobación al 31 Diciembre del 2020	X		X	
Balance de comprobación al 31 Diciembre del 2021	X		X	
Plan Estratégico institucional	X		X	

Observaciones:

Toda la Información fue entregada en versión digital

ANEXO 6

Validación del instrumento (3 expertos)

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Lima, 23 de mayo de 2022

Apellidos y nombres del experto : BELTRAN MORENO JOSE EDUARDO
 DNI : 18199709
 Teléfono : 949660666
 Título/grados : MAGISTER / CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
 Cargo e institución en que labora : JEFE DE PLANEAMIENTO Y FINANZAS
 Instrumento a evaluar : Cuestionario Análisis de Estados Financieros

Mediante la tabla de evaluación de expertos, Usted tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con "x" en las columnas de SÍ o No.

Nº	Ítem	Si	No	Observaciones
1	¿El instrumento de recolección de datos está formulado con lenguaje apropiado y comprensible?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	X		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con la(s) variable(s) de estudio?	X		
5	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se desprenden con cada uno de los indicadores?	X		
6	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se sostienen en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	X		
7	¿el diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	X		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	X		
9	¿El instrumento guarda relación con el avance de la ciencia, la tecnología y la sociedad?	X		

SUGERENCIAS: _____

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"LA REHABILITADORA"

 JOSÉ BELTRAN MORENO
 JEFE DE PLANEAMIENTO Y FINANZAS
 Nombre, Firma y Sello

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Lima, 30 de mayo de 2022

Apellidos y nombres del experto : BELTRAN MORENO JOSE EDUARDO
 DNI : 18199709
 Teléfono : 949660666
 Título/grados : MAGISTER / CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
 Cargo e institución en que labora : JEFE DE PLANEAMIENTO Y FINANZAS.
 Instrumento a evaluar : Cuestionario Resultados Económicos

Mediante la tabla de evaluación de expertos, Usted tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con "x" en las columnas de Sí o No.

Nº	Ítem	Sí	No	Observaciones
1	¿El instrumento de recolección de datos está formulado con lenguaje apropiado y comprensible?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	X		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con la(s) variable(s) de estudio?	X		
5	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se desprenden con cada uno de los indicadores?	X		
6	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se sostienen en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	X		
7	¿el diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	X		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	X		
9	¿El instrumento guarda relación con el avance de la ciencia, la tecnología y la sociedad?	X		

SUGERENCIAS: _____

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
 "LA REMANENTIDORA"

 JOSE E. BELTRAN MORENO
 JEFE DEL DEPARTAMENTO PLANEAMIENTO Y FINANZAS

 Nombre, Firma y Sello



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Lima, 23 de mayo de 2022

Apellidos y nombres del experto : Robertson Rey Sanchez, Thomas Henrick
DNI : 07545139
Teléfono : 960721064
Título/grados : Contador Público colegiado / Magister en Auditoría
Contable y Financiera
Cargo e institución en que labora : Asesor / Fundet
Instrumento a evaluar : Cuestionario Análisis de Estados Financieros

Mediante la tabla de evaluación de expertos, Usted tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con "x" en las columnas de Sí o No.

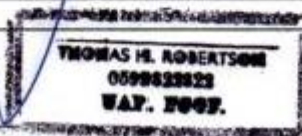
Nº	Ítem	Sí	No	Observaciones
1	¿El instrumento de recolección de datos está formulado con lenguaje apropiado y comprensible?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	x		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con la(s) variable(s) de estudio?	x		
5	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se desprenden con cada uno de los indicadores?	x		
6	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se sostienen en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	x		
7	¿el diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	x		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	x		
9	¿El instrumento guarda relación con el avance de la ciencia, la tecnología y la sociedad?	x		

SUGERENCIAS:

Tesis de Arellano

Mg. Thomas H. Robertson

Contador Público, Matricula 31801





FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Lima, 23 de mayo de 2022

Apellidos y nombres del experto : Robertson Rey Sanchez, Thomas Henrick
DNI : 07545139
Teléfono : 960721064
Título/grados : Contador Público colegiado / Magister en Auditoría
Contable y Financiera
Cargo e institución en que labora : Asesor / Fundet
Instrumento a evaluar : Cuestionario Resultados Económicos

Mediante la tabla de evaluación de expertos, Usted tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con "x" en las columnas de Sí o No.

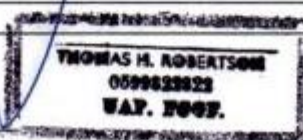
Nº	Ítem	Sí	No	Observaciones
1	¿El instrumento de recolección de datos está formulado con lenguaje apropiado y comprensible?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	x		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con la(s) variable(s) de estudio?	x		
5	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se desprenden con cada uno de los indicadores?	x		
6	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se sostienen en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	x		
7	¿el diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	x		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	x		
9	¿El instrumento guarda relación con el avance de la ciencia, la tecnología y la sociedad?	x		

SUGERENCIAS:

Tesis de Arellano

Mg. Thomas H. Robertson

Contador Público, Matricula 31801



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Lima, 23 de mayo de 2022

Apellidos y nombres del experto : Lizardo Elías Agüero del Carpio
 DNI : 07971397
 Teléfono : 998615801
 Título/grados : Mg. Banca y Finanzas
 Cargo e institución en que labora : Docente Investigador UNMSM
 Instrumento a evaluar : Cuestionario Análisis de Estados Financieros

Mediante la tabla de evaluación de expertos, Usted tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con "x" en las columnas de Sí o No.

Nº	Ítem	Sí	No	Observaciones
1	¿El instrumento de recolección de datos está formulado con lenguaje apropiado y comprensible?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	X		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con la(s) variable(s) de estudio?	X		
5	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se desprenden con cada uno de los indicadores?	X		
6	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se sostienen en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	X		
7	¿el diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	X		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	X		
9	¿El instrumento guarda relación con el avance de la ciencia, la tecnología y la sociedad?	X		

SUGERENCIAS: CONFORME, INSTRUMENTO PERTINENTE.


 CPC Lizardo Agüero Del Carpio
 CONTADOR

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TABLA DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Lima, 23 de mayo de 2022

Apellidos y nombres del experto : Lizardo Elías Agüero del Carpio
DNI : 07971397
Teléfono : 998615801
Título/grados : Mg.Banca y Finanzas
Cargo e institución en que labora : Docente Investigador UNMSM
Instrumento a evaluar : Cuestionario Resultados Económicos

Mediante la tabla de evaluación de expertos, Usted tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con "x" en las columnas de Sí o No.

Nº	Ítem	Sí	No	Observaciones
1	¿El instrumento de recolección de datos está formulado con lenguaje apropiado y comprensible?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos guarda relación con el título de la investigación?	X		
3	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con la(s) variable(s) de estudio?	X		
5	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se desprenden con cada uno de los indicadores?	X		
6	¿Las preguntas del instrumento de recolección de datos se sostienen en antecedentes relacionados con el tema y en un marco teórico?	X		
7	¿el diseño del instrumento de recolección de datos facilitará el análisis y el procesamiento de los datos?	X		
8	¿El instrumento de recolección de datos tiene una presentación ordenada?	X		
9	¿El instrumento guarda relación con el avance de la ciencia, la tecnología y la sociedad?	X		

SUGERENCIAS: CONFORME, INSTRUMENTO PERTINENTE.



CPC. Lizardo Agüero Del Carpio
CONTADOR

ANEXO 7

Base de datos de los instrumentos aplicados: Cuestionarios

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021

Cuestionarios aplicados a los empleados de la Cooperativa La Rehabilitadora, correspondiente a la muestra seleccionada, entre el 26 y 31 de mayo 2022, Oficina Lima

Orden	Variable 1: Análisis de Estados Financieros																				Variable 2: Resultados Económicos																				
	I1	I2	I3	I4	I5	I6	I7	I8	I9	I10	I11	I12	I13	I14	I15	I16	I17	I18	I19	I20	I21	I22	D1	D2	D3	D4	Total	I1	I2	I3	I4	I5	I6	I7	I8	I9	D1	D2	D3	D4	Total
1	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	26	16	24	24	90	4	5	4	5	4	5	5	4	5	13	9	10	9	41
2	5	5	5	5	5	5	5	3	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	16	30	30	106	4	4	4	5	5	5	4	5	4	12	10	9	9	40
3	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	18	30	30	108	5	4	4	5	5	5	4	5	4	13	10	9	9	41
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	3	4	24	16	22	22	84	4	4	4	4	4	4	4	1	4	12	8	8	5	33
5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	18	29	30	107	4	5	4	5	5	5	4	5	5	13	10	9	10	42
6	4	4	5	5	4	4	5	4	5	5	4	1	4	3	5	4	4	4	4	4	4	4	26	19	21	24	90	4	4	4	4	4	5	4	4	1	12	8	9	5	34
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	30	20	29	30	109	5	5	5	5	5	5	5	5	5	15	10	10	10	45
8	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	20	30	30	110	5	5	5	5	5	5	5	5	5	15	10	10	10	45
9	5	4	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	29	19	24	26	98	4	3	3	5	4	5	4	4	5	10	9	9	9	37	
10	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	5	26	16	25	28	95	4	4	4	4	4	4	4	4	4	12	8	8	8	36	
11	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	24	16	24	24	88	4	4	4	4	4	4	4	4	4	12	8	8	8	36	
12	5	4	4	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	26	18	27	27	98	4	4	4	5	4	4	4	4	4	12	9	8	8	37
13	5	4	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	4	5	5	5	5	5	4	29	18	27	29	103	4	4	4	5	5	4	3	4	4	12	10	7	8	37
14	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	25	17	24	24	90	4	4	4	4	4	4	4	4	4	12	8	8	8	36	
15	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	18	30	30	108	4	4	4	5	4	5	4	5	4	12	9	9	9	39	
16	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	23	16	24	24	87	4	4	4	4	4	4	4	4	3	12	8	8	7	35	
17	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	20	30	30	110	5	5	5	5	5	5	5	5	5	15	10	10	10	45	

ANEXO 8

Carta de autorización para la aplicación de instrumento de recolección de datos

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo,

LA REHABILITADORA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO



「 Impulsando con experiencia 」

CAC – LR – GER – CARTA N°0175-2022

Surquillo, 23 de mayo de 2022

Señores

Universidad César Vallejo – Facultad de Ciencias Empresarial – Escuela Profesional de Contabilidad.

Presente.-

De mi consideración:

Yo, CHRISTIAN PERALTILLA MARTINEZ, identificado con DNI N° 07977740, en mi calidad de Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Rehabilitadora Ltda. 24 con RUC N° 20147859652, ubicada en Av. República de Panamá N° 3968 – Surquillo – Lima.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A Rosa María Lidia Arellano Susano, identificada con DNI N° 10666583, bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad para que utilice la siguiente información relacionado a los Estados Financieros del 2020 y 2021, y la facilidad para la aplicación de la encuesta a los funcionarios y trabajadores de la institución: Cooperativa de Ahorro y Crédito La Rehabilitadora Ltda. 24


con la finalidad de que pueda desarrollar su Trabajo de Investigación para optar el Título Profesional de Contador Público.

Adjunto a esta carta de autorización la siguiente documentación:

- Ficha RUC
- Vigencia de Poder
- Otro

Agradeceré, otorgarle las facilidades del caso.

Atentamente,

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LA REHABILITADORA

Christian Peraltilla Martínez
GERENTE GENERAL

CPM/gfs

ADJ: Ficha RUC

ANEXO 9
Autorización para la aplicación del instrumento.

LA REHABILITADORA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO



CAC-IR-GER-CARTA 137-2022

Surquillo, 19 de abril 2022

Señores
Universidad Cesar Vallejo
Facultad de Ciencias Empresariales
Escuela Profesional de Contabilidad
Presente. -

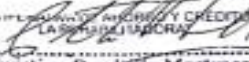
Ref.- Carta fecha 19-04-2022.

De mi consideración:

Mediante la presente me dirijo a ustedes con la finalidad de comunicar que a la Bach. Rosa María Lidia Arellano Susano se le ha autorizado realizar la aplicación de una encuesta a los funcionarios y trabajadores de nuestra institución, entre los días del 25 de abril al 6 de mayo con la finalidad estrictamente académica y ser usado en la investigación cuyo título es "Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa la Rehabilitadora, distrito de Surquillo, 2020-2021" asimismo se le dará las facilidades del caso y acceso a la información requerida.

Sin otro en particular, quedo de usted.

Atentamente,

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LA REHABILITADORA

Christian Perceval Martínez
GERENTE GENERAL

CPM/jfs

Oficina Principal: Av. República de Panamá Nro. 3068 - Surquillo
(01) 206-3090
larehabilitadora.com.pe
Lima Ica Piura Chiclayo Huánuco Pucallpa

ANEXO 10

Constancia de conformidad de realización de la investigación.



「 Impulsando con experiencia 」

CAC-LR-GER-CARTA N° 226-2022

Miraflores, 11 de julio de 2022

Señores
Universidad Cesar Vallejo
Facultad de Ciencias Empresarial – Escuela Profesional de Contabilidad.
Presente. –

De mi consideración:

Yo, CHRISTIAN PERALTILLA MARTINEZ, identificado con DNI N° 079977740, en mi calidad de Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Rehabilitadora Ltda. 24 con RUC 20147859652, ubicada en la Av. República de Panamá N° 3968 – Surquillo – Lima.

DEJO CONSTANCIA:

Que la bachiller Rosa María Lidia Arellano Susano, identificada con DNI N° 10666583 de la carrera profesional de Contabilidad ha finalizado su trabajo de investigación de manera satisfactoria, con la finalidad de obtener el Título profesional de Contador Público.

Atentamente,

CPM/g/s

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LA REHABILITADORA
.....
Christian Peraltila Martínez
GERENTE GENERAL

Av. República de Panamá # 3968, Surquillo, Lima - Perú

☎ (01) 206 3090

www.larehabilitadora.com

☎ 936 489 606

📱 📺 📺 LaRehabilitadora

ANEXO 12

Consentimientos Informados: Variable Análisis de Estados Financieros y Resultados Económicos

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021

Variable: Análisis Estados Financieros

https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSddtVf9lI1qnYSxoeI5FkA4AHwk6BgZ ZmhKP7fli1PxzpeD5g/viewform?usp=sf_link

Formulario sin título

Se han guardado todos los cambios en Drive.

Preguntas Respuestas Configuración

Sección 1 de 3

ENCUESTA SOBRE EL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA LA REHABILITADORA

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 - 2021, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que apelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad, quedando agradecida por su intervención. Instrucciones: Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta: Totalmente en desacuerdo (1) - En desacuerdo (2) - Indeciso (3) - De acuerdo (4) - totalmente de acuerdo(5)

Consentimiento Informado: Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por: Rosa María Lidia Arellano Susano. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación. Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo proveo en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

Si acepto participar

No acepto participar

Variable: Resultados Económicos

https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSfNypkHnc6u9ox- idndS5HJIZ4dn6hL9U19oRQ0QpXrmGnZ8A/viewform?usp=sf_link

docs.google.com/forms/d/1Ma9hm9Q0UjyAqGZz5t6P5LSKWt_pL46b6vRtE2U/edit

Tructor de Google CONVOCATORIAS YouTube WhatsApp Outlook: calendario... Consulta Amigable... Curso: Curso MOD... Intranet CP-pago Casilla Electrónica https://casilla.mtu.g... APO - Declaraciones Preguntas frecuentes MS Small Grants (a...

Variable 2-Resultados Economicos

Preguntas Respuestas Configuración

Sección 1 de 3

ENCUESTA SOBRE LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE LA COOPERATIVA LA REHABILITADORA

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 - 2021, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que apelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad, quedando agradecida por su intervención. Instrucciones: Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta: Totalmente en desacuerdo (1) - En desacuerdo (2) - Indeciso (3) - De acuerdo (4) Totalmente de acuerdo (5)

Consentimiento Informado: Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por: Rosa Maria Lidia Arellano Susano. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación. Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

Si acepto participar

No acepto participar

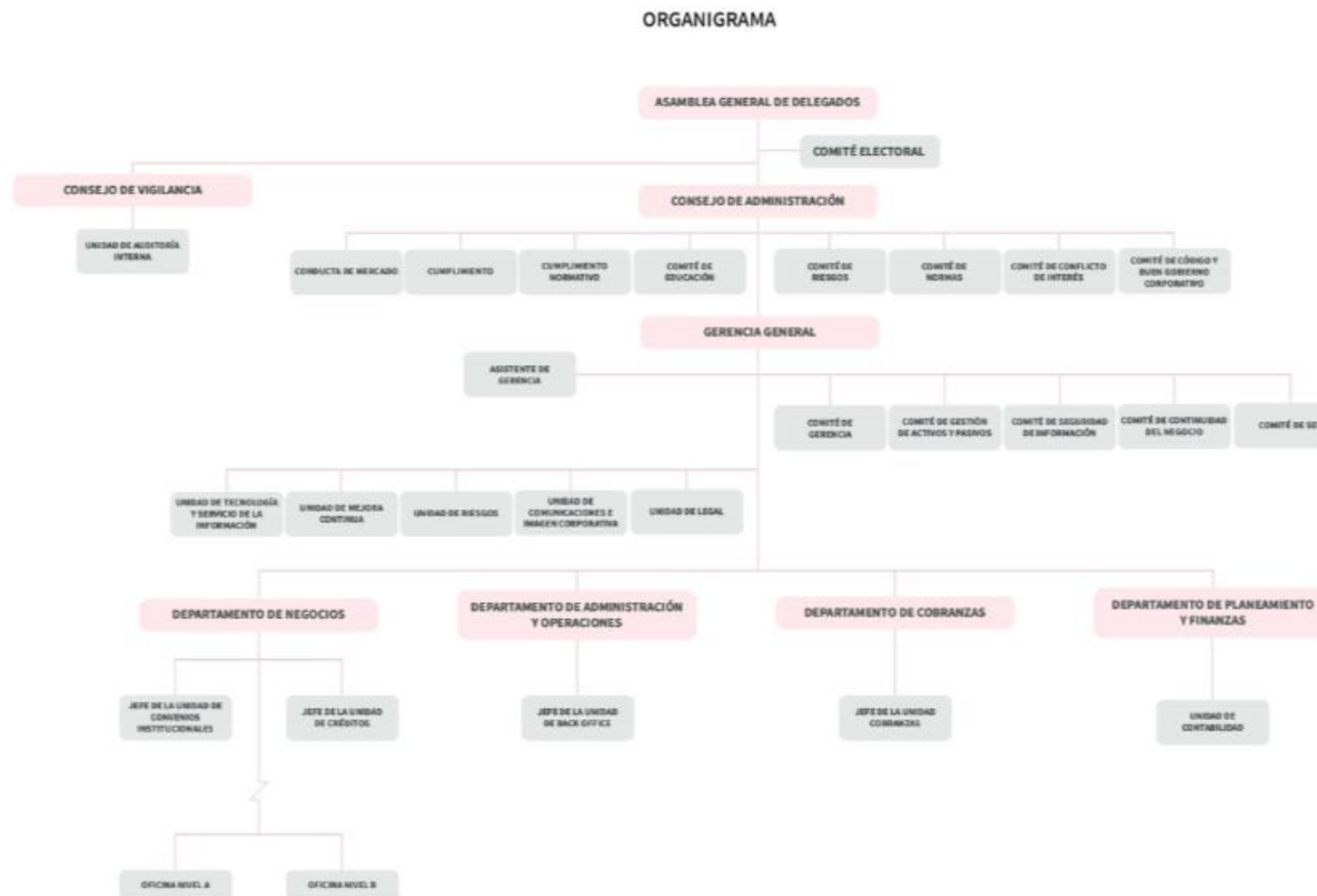
Escribe aquí para buscar

15°C Parc. nublado 19:33 21/06/2022

ANEXO 13

Organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Rehabilitadora

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021



Fuente. Plan Estratégico de la Cooperativa la Rehabilitadora 2021-2023

ANEXO 14

Análisis de confiabilidad de la variable Análisis de Estados Financieros

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.961	22

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro de los activos?	94.29	77.971	.745	.958
2. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de los activos ?	94.41	79.007	.789	.958
3. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro de los pasivos?	94.29	79.221	.776	.958
4. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de los pasivos?	94.18	80.779	.650	.959
5. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera ha realizado un adecuado registro del patrimonio?	94.29	78.221	.892	.957
6. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de situación financiera utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento del patrimonio?	94.29	79.221	.776	.958
7. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados ha realizado un adecuado registro de los ingresos?	94.29	80.471	.633	.960
8. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados utilizó políticas y/o estrategias para el mejoramiento de los ingresos?	94.65	84.868	.126	.965
9. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados ha realizado un adecuado registro de los gastos?	94.24	79.316	.789	.958
10. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente el estado de resultados utilizó políticas y/o estrategias para la reducción de los gastos?	94.65	83.618	.248	.964
11. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de operación?	94.35	78.118	.891	.957
12. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de operación?	94.65	76.368	.541	.964
13. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de inversión ?	94.41	78.632	.832	.958
14. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de inversión?	94.53	77.515	.806	.958
15. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo realiza un adecuado registro de las actividades de Financiación ?	94.35	77.493	.783	.958
16. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de flujos de efectivo utilizó políticas y/o estrategias para el control de las actividades de Financiación?	94.53	78.515	.708	.959

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
17. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro del capital social ?	94.35	78.118	.891	.957
18. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el control del capital social?	94.41	78.007	.904	.957
19. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro de la reserva legal?	94.35	76.868	.843	.957
20. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de la reserva legal?	94.41	76.757	.854	.957
21. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio realiza un adecuado registro de los resultados acumulados?	94.24	78.691	.864	.957
22. ¿La cooperativa al elaborar los Estados Financieros, específicamente en el estado de cambio en el patrimonio utilizó políticas y/o estrategias para el tratamiento de la resultados acumulados?	94.35	79.118	.776	.958

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1

Análisis de confiabilidad de la variable Resultados Económicos

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.848	9

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿La cooperativa obtuvo suficiente rentabilidad sobre los activos por las inversiones efectuadas que permitió obtener resultados económicos favorables?	34.53	12.640	.719	.825
2. ¿La cooperativa obtiene suficiente rentabilidad sobre los recursos propios (aporte de socios) que se han invertido que permitió obtener resultados económicos favorables?	34.53	12.140	.666	.824
3. ¿La cooperativa en periodos anteriores obtuvo suficiente rentabilidad sobre los recursos propios (aporte de socios) que permitió obtener resultados económicos favorables?	34.65	12.743	.603	.832
4. ¿La cooperativa tuvo la capacidad para cumplir con sus obligaciones inmediatas de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?	34.12	12.485	.672	.826
5. ¿La cooperativa tuvo la capacidad de generar recursos líquidos de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?	34.35	12.368	.684	.824

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
6. ¿La cooperativa tuvo la capacidad de disponer de efectivo para cubrir sus gastos operacionales una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes de tal manera que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa y por ende no afecte a los Resultados Económicos?	34.18	12.654	.597	.831
7. ¿La cooperativa en periodos anteriores, obtuvo suficiente rentabilidad sobre los activos que permitió obtener Resultados económicos favorables?	34.59	12.507	.610	.830
8. ¿La cooperativa utiliza un nivel adecuado de recursos de terceros (RD) que le permite contar con un nivel de endeudamiento que permite generar Resultados Económicos positivos?	34.53	10.640	.551	.846
9. ¿En el marco del análisis económico financiero, el costo del endeudamiento de la empresa se ha reducido en los últimos años, permitiendo la mejora de los resultados económicos de la cooperativa?	34.65	10.993	.469	.860

Nota. Software SPSS Versión 28.0.1.1

ANEXO 15

Determinación del tamaño de la Muestra (No probabilística)

Título: Análisis de Estados Financieros y los Resultados Económicos en la Cooperativa La Rehabilitadora, Distrito de Surquillo, 2020 – 2021

Población 40

Muestra 17

Nro.	Oficina	Cartera 2021 (soles)	Porcentaje	Nro. de participantes	Participantes respondieron	Diferencia
1	Lima	89,665,164.11	70%	12	12	0
2	Piura	10,341,258.81	8%	1	1	0
3	Pucallpa	6,353,834.33	5%	1	1	0
4	Chiclayo	6,539,969.81	5%	1	1	0
5	Ica	8,367,049.55	7%	1	1	0
6	Huánuco	7,109,850.11	6%	1	1	0
		128,377,126.72	100%	17	17	0