



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y
EDUCACION
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
“INCIDENCIA DE LOS INDICADORES FINANCIEROS EN
LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE
SERVICIOS MULTIPLES ALAS PERUANAS, LIMA-2021”**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:
“SEGUNDO JULIO RAMIREZ CABANILLAS”**

**ASESOR
Mg. CPCC., Percy L. Díaz Odicio**

Lima, Abril 2022.

DEDICATORIA

A Dios por darme salud y fortaleza en mi vida,
a mi familia que, con su apoyo incondicional,
durante todo este proceso de aprendizaje,
para así cumplir con mis anhelados sueños.

AGRADECIMIENTO

Quiero manifestar mi gratitud a Dios, quien con su bendición me motiva a seguir adelante en todo momento de la mi vida y la de mi familia, a la Universidad Alas Peruanas por darme la oportunidad de haberme albergado en las aulas e impulsar en mi formación académica profesional.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación, tiene por título: **“Incidencia de los Indicadores Financieros en la toma de Decisiones de la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas, Lima 2021”**, cuyo objetivo general es Conocer la incidencia de los indicadores financieros, en la toma de decisiones de la administración. Con el presente trabajo de investigación, se pretende demostrar o comprobar que los indicadores financieros, permiten evaluar la estabilidad de las finanzas de la Cooperativa de Servicios y a su vez conocer la necesidad de implementar acciones de mejora, de allí la necesidad e importancia de desarrollar el presente tema de investigación.

Nuestro trabajo, se ha estructurado de la manera siguiente: Capítulo I: Área problemática, objetivos de la investigación, y la justificación. Capítulo II: Marco Teórico: Antecedentes Internacionales y Nacionales, Glosario de Términos. Capítulo III: Indicadores Financieros. Aplicación Práctica. Finalmente las Conclusiones y Referencias Bibliográficas.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, titulado “La Incidencia de los Indicadores Financieros, en la toma de decisiones de la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas, Lima 2021; se desarrolló con la finalidad de conocer y determinar la importancia que reviste los indicadores o ratios financieros en apoyo de la gestión administrativa de la Cooperativa. Nuestro objetivo específico es determinar el nivel de incidencia de los indicadores financieros en la toma de decisiones. Su importancia radica en que estos indicadores financieros: Indicadores y Decisiones, aportan información valiosa para la empresa. Por lo tanto; ofrecen soluciones y/o facilitan la toma de decisiones, para mejorar la rentabilidad, liquidez, solvencia, entre otras razones, es de notable importancia para el gestor o propietario de la institución, ya que a partir de los resultados obtenidos podrá visualizar un panorama más completo, permitiéndole tomar decisiones que potencien la estrategia de crecimiento de la empresa.

El desarrollo de este trabajo de investigación es posible porque se sustenta en la información brindada por la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas.

Palabras clave: Indicadores Financieros, Decisiones, Rentabilidad, Liquidez.

ÍNDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCIÓN.....	iii
RESUMEN.....	iv
ÍNDICE.....	iviii
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	9
1.1 Área Problemática.	09
1.2 Objetivos de la Investigación	11
1.3 Justificación de la Investigación.....	Error! Bookmark not defined.1
1.3.1 Justificación Teórica.....	11
1.3.2 Justificació Práctica.....	11
1.3.3 Justificación Social.....	11.
<u>CAPITULO II: MARCO TÓRICO</u>	Error! Bookmark not defined.3
2. 1Antecedentes.....	13.

2.1.1 Antecedentes Internacionales.....	113
2.1.2 Antecedentes Nacionales	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 Definición de Términos	17
.....	
CAPITULO III: ESTADOS FINANCIEROS.....	20
3.1 Estados Financieros	480
3.2 Ratios Financieros	481
3.3 Principales Indicadores.....	482
3.4 Estados Financieros.....	496
3.4.1 Análisis de Estados Financieros.....	30
3.5 Caso Práctico.....	Error! Bookmark not defined.
<u>CAPITULO IV</u>.....	41
4.1 Domicilio	41
4.2 Reseña Histórica.....	43
4.3 FODA.....	44
4.4 Organigrama	47
4.5 Actividad Económica.....	48
<u>4.5.1 Proveedores</u>	Error! Bookmark not defined.

4.5.2 Clientes.....	51
Conclusiones	52
Referencia Bibliográfica.	53
ANEXO A: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2020 – 2019	57
ANEXO B ESTADO DE RESULTADOS 2020 – 2019	60

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

1.1 Área Problemática.

Uno de los principales problemas de estas entidades, sino el más importante es la carencia de mecanismos institucionalizados que avalen su solvencia, a este desorden se le suma la falta de transparencia respecto a la normativa que regula sus procesos de organización y de funcionamiento, otro aspecto importante es la falta de idoneidad de sus cuadros directivos y ausencia de profesionales en la administración de las mismas.

Las Cooperativas pueden constituir, por sus características particulares, un esquema organizativo empresarial muy útil, para el crecimiento de un gran segmento de unidades económicas en los ámbitos urbano y rural. Por ser organizaciones que nacen de forma voluntaria y con un espíritu solidario, constituyen un ejemplo valioso para los emprendedores y las microempresas que buscan la manera más efectiva de crecer.

En el Perú, las cooperativas funcionan desde hace varias décadas y han adoptado diversas formas. La situación económica y financiera de estas unidades empresariales es heterogénea. Existen experiencias altamente exitosas como el caso de las cooperativas productoras de café y cacao, que con una buena gerencia y productos de calidad se han posicionado en el mercado nacional y extranjero, pero al mismo tiempo hay un número importante de ellas que no han encontrado entornos favorables.

Para que el estado desarrolle una política de fomento para el

crecimiento de las cooperativas, es necesario que exista una información detallada acerca de cómo funciona este esquema en nuestro país. Tener un directorio completo de cooperativas y una data concreta, sobre su movimiento económico, es fundamental para dotarlas de mejores condiciones para crecer. Sin embargo, la información estadística es muy ilimitada. Reportes entregados por el Congreso de la República, la Sunat, la SBS, el INEI, la FENACREP (Federación Nacional de Cooperativas del Perú), constituyen el cuerpo o la base de datos disponible. El problema es que se trata de cifras tomadas en tiempos diferentes, lo que no hace posible estandarizar la información, para poder convertirlas en líneas de acción.

Las principales conclusiones, están referidas a la necesidad de realizar un gran esfuerzo para determinar el número real de cooperativas que existen, su normativa y que tan rentables son. En el aspecto de administración y supervisión el tipo de Cooperativas de Ahorro y Crédito, están dando un gran paso hacia la formalización y mejora de gestión, toda vez que ahora se encuentran bajo la supervisión y fiscalización de la SBS.

1.2 Objetivos de la Investigación

Considerando que los indicadores financieros, miden la actividad, la eficiencia y los objetivos financieros de las Cooperativas. El objetivo fundamental de nuestra investigación científica es buscar soluciones a la problemática planteada; en este caso, determinar que los indicadores financieros, tienen incidencia en la toma de decisiones de la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas.

1.3 Justificación de la Investigación.

1.3.1 Justificación Teórica

El desarrollo de la investigación se realiza a un interés profesional, por tratar de conocer, como los indicadores financieros, tienen incidencia en la toma de decisiones en las Cooperativas de Servicios Múltiples. Al demostrar la incidencia de los indicadores financieros en la toma de decisiones, podremos aportar posibles soluciones a los problemas actuales y futuros, sobre gestión, la cual repercute en los resultados en la institución.

1.3.2. Justificación Práctica

Esta investigación se realiza porque existe la necesidad de mejorar la gestión de las Cooperativas de Servicios Múltiples, y de este modo pueda revertir en un eficiente servicio a sus socios y a sus colaboradores.

Así mismo fomentar la aplicación, interpretación y análisis de los indicadores financieros, en la toma de decisiones en este tipo de Instituciones.

1.3.3. Justificación Social.

El uso o aplicación de estas herramientas financieras, indicadores o ratios, demuestra su importancia en la mejora de la toma de decisiones y

los resultados obtenidos, lo cual incide directamente en el bienestar de sus socios, colaboradores y en su aporte contributivo al Estado (Sunat), para resolver los problemas sociales de nuestro país.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO.

2. 1 Antecedentes

2.1 .1 Internacionales

Cajo (2018), en su tesis titulada: “Análisis Financiero y su Impacto en la Toma de Decisiones de los Gerentes de Austro Eléctrica SA, ciudad de Machala”, considerando como objetivo principal el análisis de los estados financieros de una amplia gama de instituciones financieras. Herramientas para brindar información completa, concisa, clara y oportuna a la organización cuando Austro Electrical toma decisiones precipitadas que colocan a la organización en una posición precaria. Para el presente trabajo se realizó el trabajo de campo con un total de 109 expositores, la misma persona al final de la solicitud de empleo, dando datos para el análisis exacto que la investigadora quería probar. El investigador concluye con la importancia del analista financiero, cuya participación es clave para conocer la liquidez de la línea.

Pacheco (2017), en su tesis titulada “El Análisis Financiero de la Unidad de Educación Especial de Santa Mariana de Jesús en el Estado de Riobamba y su Impacto en la Toma de Decisiones, Fase Etapa 2014”, expresa un tipo de análisis financiero integrado – denominado análisis financiero, es un análisis vertical y horizontal, expresado básicamente en

términos porcentuales. El enfoque principal del trabajo de investigación es determinar cómo el análisis financiero incide en el proceso de toma de decisiones de la universidad. Esto se debe a un penoso problema en la institución educativa desde entonces, por la falta de esta herramienta. Es difícil encontrar en detalle las razones de las áreas más afectadas por la toma de decisiones incorrectas.

Para los negocios de prepago, las entrevistas se utilizan como una herramienta para recopilar información, así como información contable. De esta forma, concluyen que es necesario seguir estas prácticas de análisis financiero para poder estructurar mejor una estrategia y así evitar errores.

Sánchez (2017), en su “Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet”, es necesario diseñar un modelo para cada rubro empresarial, pues la naturaleza de cada uno define los detalles más importantes.

Este objetivo, mencionado anteriormente, muestra la importancia de cada categoría para determinar la fórmula que mejor se adapta a las necesidades de la empresa, ya que se trata principalmente de un servicio. Es por este desarrollo que el investigador clasificó su tesis como experimental y un tipo de estudio documental. Incluyó a 10 empleados de la empresa, a quienes se les aplicó una pequeña encuesta. El punto es que las ventas bajan todos los meses, razón por la cual aplicar razones financieras es tan efectivo. Finalmente, el investigador concluyó qué para obtener los resultados esperados para la

rentabilidad de la empresa, se necesita un modelo para su industria, en el que identifique necesidades importantes, áreas de decisión y las más importantes.

2.1.2 Nacionales

Ccasani (2019), en el artículo “Métricas financieras y su impacto en las soluciones empresariales de toma de decisiones empresariales SAC, Lima Metropolitana 2018” demostró el impacto de los indicadores financieros de una manera más realista, sugiriendo propuestas adecuadas para el tipo de Compañía.

En este estudio, se asume que el objetivo general del estudio es determinar si los llamados índices financieros pueden influir en las decisiones.

Los directivos, desconocen los indicadores empíricos y financieros que conducen a la empresa en el mercado, y no tienen conocimientos teóricos y experiencia en el uso de estas herramientas. Por la misma razón, la investigación está dirigida a encontrar una estrategia y establecer una fórmula sólida para evitar esta situación, que crea riesgos para la rentabilidad de la empresa y la continuidad del mercado.

Al aplicar los ratios financieros se concluyó que los mismos tienen una participación importante dentro de la empresa ya que es de gran ayuda para darse cuenta del rendimiento de la organización en relación a sus ventas, o en este caso a la liquidez que enfrentaba ya que arrojaba cifras que eran

notablemente preocupantes, es por eso que dentro de las recomendaciones que proporcionó esta investigación, aparte de un sistema contable eficaz, fue la de complementar la presentación de los estados financieros con el uso de los ratios, con la finalidad de brindar una información real de la empresa a los gerente y/o dueños

Ramos (2018), presentó una tesis titulada “Indicadores Financieros y No Financieros y su Impacto en el Crecimiento Económico de las MYPE Generación Blazer SAC, para la Toma de Decisiones, 2018”, integrando indicadores y cifras financieras con análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas entre otros que enriquecen y aclaran el estado de la empresa examinada.

Este estudio fue motivado por la falta de conocimiento sobre cómo se administra Myps Generación Blazer SAC, sobre cómo funciona y sobre las herramientas que utilizan sus expertos para obtener un mapa financiero evaluativo. Adecuado para el auge y largo plazo de MAP en el mercado.

Para esta investigación, los indicadores financieros evidencian la poca rotación de los inventarios y a partir de este resultado se pudo inferir que la calidad en cuanto a cómo se lleven los procesos, no es del todo buena y relució la falta de eficiencia.

Para complementar el uso de razones financieras, los autores también utilizan razones no financieras para brindar mayor claridad y certeza al

momento de tomar decisiones sobre la trayectoria de una empresa, y de igual manera para determinar la mejor estrategia a utilizar.

2.1.3 Definición de Términos

Dividendo: Esta es una parte de la utilidad de la empresa que se paga a los socios contribuyentes. Los dividendos se pagan cuando la organización tiene un superávit al final del año. (Sanz, 2017).

Análisis financiero: Para Nava Rosillón (2009), es la totalidad de procesos y métodos que utilizan la información financiera y contable de una empresa para que esta pueda reflejar las realidades más profundas de la organización en las estadísticas, indicadores o indicadores financieros, y así cooperar para la toma de decisiones.

Rentabilidad: Es el resultado de la eficiencia de las operaciones o actividades de una empresa, evidenciada por los beneficios digitales del uso de los recursos de la organización. (Zamora T. 2008).

Solvencia: Se refiere a la capacidad de un individuo para hacer frente a las obligaciones que surgen en el largo o corto plazo (Pérez, 2010).

Liquidez: Se refiere a la cantidad de efectivo disponible que una organización puede sobrevivir oportunamente y actuar para cumplir con todas las obligaciones existentes de la empresa. (Riuy P. 2011).

Capital de Trabajo: El capital de trabajo, conocido también como fondo de maniobra, es la inversión que realiza toda empresa en activos circulantes o de corto plazo. Gitman & Zutter (2012) plantean que "(...)

el capital de trabajo neto se define como la diferencia entre los activos corrientes de la empresa y sus pasivos corrientes”

Indicador Financiero: Las ratios financieras (también llamadas razones financieras o indicadores financieros) son cocientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, las cuales —la relación por división entre sí de dos datos financieros directos— permiten analizar el estado actual o pasado de una empresa o institución.

Capital Social: El capital social es un elemento que podemos localizar en el balance contable de una empresa, dentro de los fondos propios o patrimonio neto. Su principal función es actuar como una garantía por parte de la empresa frente a terceros. Es decir, una especie de “colchón” de seguridad.

Toma de Decisiones: Una decisión se convierte en el producto de una elección entre alternativas diferentes y medibles en el contexto de lograr un resultado deseado, con las limitaciones de ciertas medidas.

Wilensky (2010) señaló en esta etapa que en muchos casos los directores o gerentes dejan de lado sus peores excusas al no tomarse el proceso en serio y al ignorar uno de los aspectos más importantes del proceso como es la información. como guía. Debemos recordar que las decisiones pueden tomarse en situaciones de riesgo o incertidumbre, y debemos elegir una posición más sensata.

Wilensky (2010) con respecto a esta etapa expone que en numerosas ocasiones los directivos o gerentes dejaron a un lado la razón para dejarse

llevar por la intuición, no viendo este proceso como algo serio y ausentando uno de los aspectos más importantes como es la información con la que se dispone como guía. Debemos de tener en cuenta que las decisiones pueden existir en una situación de riesgo o incertidumbre, por lo cual debemos de optar por una postura más razonable.

Para que el proceso de toma de decisiones se lleve a cabo, se deben cumplir ciertas condiciones: debe haber una conciencia de la situación de la toma de decisiones y una clara comprensión de la realidad actual y de lo que se propone lograr. se creó el rendimiento, y la organización y la responsabilidad de si el personal del proceso estaba adecuadamente equipado. (Vergara y Muñoz, 2010).

Etapas en el proceso de toma de decisiones:

Proceso de toma de decisiones. Aquí elegimos la alternativa que mejor nos funciona y luego analizamos las acciones que elegimos para lograr el objetivo deseado.

Se pone en práctica las acciones que decidimos implementar.

Tipos de decisiones: Es comprensible que la toma de decisiones sea crucial tanto en nuestra vida personal como en las más altas esferas del mundo empresarial, por lo que debemos tomarlas con cuidado, manejar con responsabilidad la información que tenemos, analizar y razonar antes de elegir un camino, especialmente en el ámbito empresarial. mundo, considerar los diversos factores que inciden en este proceso, sin olvidar la creatividad que hace que se agregue valor a las decisiones efectivas.

CAPITULO III

ESTADOS FINANCIEROS.

3.1 Estados Financieros.

Los estados financieros son como una estructura formada por los métodos más importantes de una empresa, que reflejan el desempeño y la posición financiera de una empresa en el mundo de los negocios.

Según Turmero (2014), los estados financieros reflejan el desempeño general de una empresa durante un período de tiempo específico.

Su propósito es proporcionar información relevante sobre la posición financiera actual, el comportamiento financiero y el flujo de efectivo de una empresa para servir a los llamados interesados cuando la economía está en su mejor momento. Tienes que tomar una decisión. Hay que tener en cuenta las consecuencias que tienen los estados financieros sobre la gestión por gestión o por gestión. Ahora bien, para lograr lo que queremos, los estados financieros revelarán mucha información basada en los factores más importantes de la empresa, tales como:

Teniendo en cuenta que las llamadas notas también son importantes, esta sería una gran adición a lo anterior, ya que ayuda a pronosticar todo lo relacionado a la empresa.

Análisis Vertical y Horizontal de los Estados Financieros.

Este tipo de análisis son una herramienta financiera fundamental para cualquier empresa: "Se consideran parte fundamental de la capacidad

de cualquier empresa para detectar la situación económico-financiera y la actividad de su organización, por lo que podrá detectar problemas. y luego hacer las correcciones necesarias” (2021. p. 88)).

Tamayo y Escobar (2008), se refieren a los estados financieros, como aquellos que se preparan al cierre de un periodo, para ser conocidos por usuarios indeterminados, para satisfacer el bien común del público en evaluar la capacidad de un ente económico, para generar flujos favorables de fondos.

3.2 Ratios Financieros

Según Aching (2005): Los ratios financieros, brindan información que permite a los interesados en una empresa tomar decisiones acertadas, ya sean empresarios, banqueros, consultores, mineros de creación, gobierno, etc.” (2005, pág. 4).

Importancia de los ratios financieros, es lo que dice porque brinda información útil para que los gerentes obtengan una imagen más clara de la realidad de la empresa y utilicen las mejores decisiones para diseñar la estrategia más efectiva para su negocio.

Otro de los aportes que los hacen importante en una organización es que presten un panorama de los temas más relevantes que necesiten de un interés inmediato, pues una de las misiones de los ratios es mostrar el nexo que existe entre diferentes áreas de una entidad. Denotan también la importancia que hay en la relación de departamentos y lo

relevante que es mantener un equilibrio entre ellos para el mejor funcionamiento de la empresa.

Los ratios permiten la gestión de la calidad dentro de la empresa, permitiendo que los gerentes o gerentes de diferentes áreas trabajen en conjunto para lograr objetivos comunes en beneficio de la organización.

3.2 Principales Indicadores

Objetivo de los indicadores financieros

El objetivo principal es proporcionar una amplia gama de información adicional para que podamos ver y aprovechar lo que está más allá del primer vistazo al analizar las distintas áreas que son importantes para la empresa.

- Índice de Liquidez

Cuando hablamos de liquidez, nos referimos a la capacidad de la entidad para cumplir con todas estas obligaciones en el corto plazo y para ello, también es importante mirar los flujos futuros, analizando cuentas por cobrar y pronosticar cambios en la rotación de inventarios (Ccasani 2019).

- Razón corriente o ratio de liquidez general.

Los ratios, ayudan a comprender la capacidad de un individuo para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo.

- Ratio de prueba ácida.

También se basa en la capacidad de la empresa para garantizar el cumplimiento en el corto plazo, pero a un nivel más específico, se hace referencia al valor del inventario como el problema, por lo que lleva más tiempo convertirlo en efectivo.

- Razón de liquidez absoluta.

Es una medida de la solvencia inmediata de una empresa.

- Capital de trabajo.

Por lo general, se entiende como lo que queda de la empresa después de que se hayan liquidado todas las deudas directas. Desde el punto de vista contables es la relación: Activo Corriente – Pasivo Corriente.

- Índices de Gestión

El índice nos muestra lo eficiente y efectivo que es gestionar una empresa utilizando todos los recursos adecuados en un momento dado. Básicamente nos muestra cómo puede operar una empresa en términos de cobro de efectivo, inventario, ventas brutas y procesos de cobro de efectivo. De esta forma, las métricas de gestión muestran la rapidez con la que las cuentas por cobrar y el inventario se convierten en efectivo.

- Rotación de activos totales

Muestra qué tan bien están funcionando los activos de la empresa para que pueda generar ingresos más adelante.

- Rotación de cartera

Muestra con qué frecuencia se cobran nuestras cuentas por cobrar y muestra la efectividad de participar en la política de crédito y cobranza.

- Plazo promedio de cobranza

Mostrar la fecha de pago desde el final de la venta

- Índice de Solvencia

Estos indicadores muestran la capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones en tiempo y forma, lo que puede ocurrir en el corto y largo plazo. También muestra cuánto de los recursos de la empresa se toman de terceros.

- Ratio de razón de endeudamiento a C/P.

Refleja la deuda del patrimonio con respecto al capital en el corto plazo.

- Ratio de razón de endeudamiento total

Se considera como uno de los indicadores más importantes porque en una situación desfavorable para la empresa, puede reflejar un exceso financiero, perdiendo en algún momento la autonomía de la empresa. Debido a esta situación, las empresas pueden verse denegadas cuando quieren recaudar o recibir financiación, incluso hasta el punto de quedarse sin dinero.

- Apalancamiento financiero.

Aquí nos mostrará como un porcentaje de la cantidad o monto cobrado por los llamados acreedores. Por lo tanto, un bajo porcentaje de este indicador es una buena señal.

- Índice de Rentabilidad

Se basa en medir la capacidad de una empresa para generar utilidades, y el índice de rentabilidad nos muestra cómo se está desempeñando una entidad en función de sus activos, capital y ventas. De hecho, un indicador es muy importante entre todos los ratios financieros, porque proporciona información vital que ayuda a las empresas a sobrevivir en el tiempo.

- Rendimiento sobre patrimonio.

Representa el rendimiento de los fondos ofrecidos por los inversores.

- Margen bruto de la utilidad

Refleja la ganancia que obtenemos de la venta, menos el costo de producción, y muestra las condiciones de trabajo y los precios óptimos que se aplican a cada producto. Tenga en cuenta que cuanto mayor sea el porcentaje, mejor será el resultado.

3.4 Estados Financieros

COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES ALAS PERUANAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2020

– 2019

<u>ACTIVO</u>	<u>AÑO 2,020</u>	<u>AÑO 2,019</u>
10 Efectivo y Equivalente de Efectivo	5,445,968.86	4,064,840.00
101 Caja	-	36,669.36
102 Fondos Fijos	401,372.00	500,144.00
103 Efectivo en Tránsito	1,269,329.53	608,622.14
104 Cuentas Corrientes en Instituciones Financieras	2,389,296.36	2,075,145.59
106 Depósitos en Instituciones Financieras	1,385,970.97	844,258.91
11 Inversiones Financieras	336,551,493.46	336,551,493.46
12 Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros.	22,571.36	35,013.18
13 Cuentas por Cobrar Comerciales – Relacionadas	1,643,277.95	1,142,735.70
14 Cuentas por Cobrar al Personal, Socios, Directores y Gerentes.	17,312,143.27	24,596,322.00
141 Préstamos al Personal	105,627.09	120,683.96
142 Préstamos a Socios	17,206,516.18	24,475,638.04
16 Cuentas por Cobrar Diversas – Terceros	8,837,880.19	6,596,354.29
161 Préstamos	660,689.13	722,122.34
162 Reclamaciones a Terceros	264,219.02	54,312.97
167 Tributos por Creditar	6,517,813.71	5,369,392.12
169 Otras Cuentas por Cobrar Diversas	1,395,158.33	450,526.86
17 Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas.	24,899,063.75	20,183,948.91
171 Préstamos	2,900,000.00	-
173 Intereses, Regalías y Dividendos	21,489,260.48	19,675,754.84
179 Otras Cuentas por Cobrar Diversas	509,803.27	508,194.07
18 Servicios y Otros Contratados por Anticipado.	12,434.23	12,648.27
182 Seguros	12,434.23	12,648.27
19 Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	-267,178.35	-264,535.71
193 Cuentas por Cobrar, Personal, Socios, Directores y Gerentes.	-267,178.35	-264,535.71

20 Mercaderías	615,783.80	710,018.06
33 Inmuebles, Maquinaria y Equipo	21,980,963.69	21,981,260.09
331 Terrenos	1,784,712.41	1,784,712.41
332 Edificaciones	16,996,622.06	16,996,622.06
333 Maquinarias y Equipos de Explotación	1,291,412.25	1,253,279.67
334 Equipo de Transporte.	137,204.61	238,182.41
335 Muebles y Enseres	917,313.83	913,296.37
336 Equipos Diversos	824,037.51	765,506.15
339 Construcciones y Obras en Curso .	29,661.02	29,661.02
34 Intangibles	422,327.13	422,327.13
39 Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulado	-9,144,259.39	-8,592,480.51
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>408,332,469.95</u>	<u>407,439,944.87</u>

<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>AÑO 2,020</u>	<u>AÑO 2,019</u>
<u>PASIVO</u>	-	-
40 Tributos y Aportes Sistema de Pensiones y de Salud por Pagar	760,891.92	-790,120.52
401 Gobierno Central	747,579.44	-805,571.66
403 Instituciones Públicas	13,312.48	15,451.14
41 Remuneraciones y Participaciones por Pagar	51,044.81	49,060.12
415 Beneficios Sociales de los Trabajadores.	22,961.92	25,659.01
417 Administradora de Fondos de Pensiones.	28,082.89	23,401.11
42 Cuentas por Pagar Comerciales – Terceros	1,144,384.46	670,314.69
421 Facturas, Boletas y Otros Comprobantes	1,143,504.46	664,744.19
424 Honorarios por Pagar	880	5,570.50
44 Cuentas por Pagar a los Accionistas , Directores y Gerentes	12,249,485.36	13,623,489.61
441 Accionistas ó Socios	12,249,485.36	13,623,489.61
46 Cuentas por Pagar Diversas – Terceros	849,189.36	764,824.38
467 Depósitos Recibidos en Garantía	8,300.00	8,300.00
469 Otras Cuentas por Pagar Diversas	840,889.36	756,524.38
48 Provisiones	640,818.79	3,225,100.68

489	Otras Provisiones	640,818.79	3,225,100.68
<u>TOTAL PASIVO</u>		<u>15,695,814.70</u>	<u>17,542,668.96</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
-			
50	Capital.	95,764,904.19	94,636,230.00
58	Reservas.	293,441,837.88	293,441,837.88
59	Resultados Acumulados de Ejercicios anteriores	1,819,208.03	-
	Resultado Neto del Ejercicio.	1,610,705.15	1,819,208.03
<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>		<u>392,636,655.25</u>	<u>389,897,275.91</u>
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		<u>408,332,469.95</u>	<u>407,439,944.87</u>

COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES ALAS PERUANAS

ESTADO DE RESULTADOS 2020 – 2019

(Expresado en soles)

<u>INGRESOS</u>		<u>AÑO 2,020</u>	<u>AÑO 2,019</u>
70	Ventas	26,434,136.83	31,550,993.38
	701 Mercaderías	22,675,699.29	26,027,874.77
	703 Servicios Terminados.	3,758,437.54	5,523,118.61
73	Descuentos Rebajas y Bonificaciones	642,877.32	46,885.26
75	Ingresos Diversos	41,648.06	51,296.66
77	Ingresos Financieros	1,886,700.54	1,800,974.97
	<u>TOTAL INGRESOS</u>	<u>29,005,362.75</u>	<u>33,450,150.27</u>
	<u>EGRESOS</u>		
62	Gastos de Personal , Directores y Gerentes .	2,357,531.95	2,447,293.06
63	Gastos de Servicios Prestados por Terceros	1,524,876.80	2,063,143.88
64	Tributos	89,803.82	95,083.26
65	Otros Gastos de Gestión	1,352,137.97	2,042,087.50
67	Cargas Financieras	879,623.13	1,139,512.63
68	Valuación y Deterioro de Activos y Provisiones.	652,756.68	641,190.42
69	Costo de Ventas	19,873,305.68	22,495,017.01
	<u>TOTAL EGRESOS</u>	<u>26,730,036.03</u>	<u>30,923,327.76</u>
	Resultado del Ejercicio	<u>2,275,326.72</u>	<u>2,526,822.51</u>
	Impuesto a la Renta	-664,621.57	-707,614.48
	<u>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</u>	<u>1,610,705.15</u>	<u>1,819,208.03</u>

3.4.1 Análisis e Interpretación

Los más empleados son: Análisis horizontal y vertical

Análisis vertical

También conocido como porcentaje compuesto por otros autores, este método nos permite dar una mirada diferente a los estados financieros y estados de resultados porque refleja el comportamiento de cada cuenta con un porcentaje. La realización de un análisis longitudinal se puede poner en práctica comparando nuestras declaraciones con los informes de otras empresas o simplemente utilizándolo como ejercicio.

La forma de hacerlo es muy sencilla. Cuando usamos el estado de situación financiera, nos fijamos en que los activos totales representan el 100%, y lo mismo ocurre con los pasivos totales y el patrimonio, utilizando el 100%. Una vez que se determina un porcentaje para cada grupo, se divide por el total y luego se multiplica por 100 para representar una fracción del total.

Análisis horizontal

El propósito de este método es comparar las cifras reportadas en los estados financieros de un período a otro con el fin de evaluar el pronóstico de las cifras reportadas para que podamos distinguir cualquier cambio en los estados financieros cambios materiales y así poder determinar luego las razones involucradas en tales situaciones. En este caso, el jefe de análisis comparará los estados financieros de los últimos 5 años.

3.5 Caso Práctico.

a) Indicadores de liquidez

Tabla 1

Indicadores de Liquidez

Indicadores	Fórmula
Razón circulante	Activo corriente/ Pasivo corriente
Capital del trabajo	Activo corriente- Pasivo corriente

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Razón Circulante:	25.66	22.97

Es un ratio, que no permite medir las obligaciones de la cooperativa en el corto plazo.

Interpretación: Este índice denota que por cada S/ 1.00 que debe la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas a corto plazo. Para el año 2019 la liquidez fue alta, con una cifra de 22.97 mientras que para el 2020 la razón aumenta, sin embargo, logrando aumentar, con una cifra de 25.66 observándose un incremento para solventar sus obligaciones, y una gran liquidez.

Capital de Trabajo

Es el resultado de restar el activo corriente del pasivo corriente.

2019 AC-PC = 368,680,840

2020 AC-PC = 371,295,881

Interpretación:

La Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas arrojó para el año 2019 un capital de trabajo positivo de S/ 368, 680,840 lo que representa que puede cumplir con pagar sus deudas de corto plazo; para el periodo 2020 el capital de trabajo también se encuentra en positivo de S/ 371,295,881 lo que indica que tiene una gran capacidad económica frente a sus obligaciones.

b) Indicadores de endeudamiento

Denominados ratios de apalancamiento, las que derivan de fuentes externas.

Tabla 2

Indicadores de endeudamiento

Indicadores	Fórmula
Endeudamiento del activo	Pasivo total / Activo total
Endeudamiento patrimonial	Pasivo total / Patrimonio
Endeudamiento del activo fijo	Patrimonio/Activo fijo neto

Endeudamiento del activo

El ratio representa la relación que se tiene con personas, empresas externas en relación con los activos.

$$\begin{array}{r}
 \text{2019} \quad \text{Pasivo total} = 17,542,669 \\
 \text{-----} \\
 \text{Activo total} = 407,439,945
 \end{array}
 = 0.043 \%$$

$$\begin{array}{r}
 \text{2020} \quad \text{Pasivo total} = 15,695,815 \\
 \text{-----} \\
 \text{Activo total} = 408,332,470
 \end{array}
 = 0.038 \%$$

Interpretación: Este ratio, representa para la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas que los activos que poseen son financiados por los acreedores en un total de 4% en este caso para el año 2019, de igual manera para el periodo 2020, en 3.80%.

Coloquialmente hablando podremos expresar que para el ejercicio 2019, cada S/ 1.00 que la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas posea como activo el S/ 0.04 que no es propio de la cooperativa.

Endeudamiento patrimonial

Este indicador hace referencia a nivel de endeudamiento que posee el patrimonio, de tal manera que para la fórmula se reflejará un grado de efecto del pasivo hacia el patrimonio expresado en porcentajes.

$$\begin{array}{r} \text{2019} \quad \text{Pasivo total} \quad 17,542,669 \\ \hline \text{Patrimonio} \quad 389,897,276 \end{array} = 0.0446$$

$$\begin{array}{r} \text{2020} \quad \text{Pasivo total} \quad 15,695,815 \\ \hline \text{Patrimonio} \quad 392,636,655 \end{array} = 0.0399$$

Interpretación: Para el año 2019 se ve reflejado en el resultado moderado porcentaje de acuerdo con el ratio de endeudamiento patrimonial y es que el patrimonio para ese año se ve comprometido en un 0.0446 %, para el periodo 2020 se tiene comprometido en un 0.0399 %

Endeudamiento del activo fijo

El ratio lo utilizaremos el patrimonio, con el fin de conocer; a proporción financiada con la obtención de activos fijos.

$$\begin{array}{r} \text{2019} \quad \text{Patrimonio} = 389,897,278 \\ \hline \text{Activo fijo neto} 13,388,779 \end{array} = 29.12$$

$$\begin{array}{r} \text{2020} \quad \text{Patrimonio} = 392,636,655 \\ \hline \text{Activo fijo neto} 12,836,705 \end{array} = 30.59$$

Interpretación: Para el año 2019 el ratio de endeudamiento de activo fijo nos revela que por cada S/ 1.00 de inversión hecha en todos los activos fijos, se tiene financiado 29.12 soles con el patrimonio de la empresa sin la necesidad de que se incurriera en préstamos, para el periodo 2020 el ratio de endeudamiento es de 30.59 soles. Al año siguiente se puede observar un leve crecimiento a comparación del resultado anterior y esto debido a la compra de algunos activos.

c) Indicadores de rotación

Estos ratios demuestran la eficiencia y eficacia que tiene la cooperativa en la gestión de sus cuentas por cobrar.

Tabla 3

Indicadores de rotación

Indicadores	Fórmula
Período promedio de cobro	$(\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 365) / \text{Ventas}$
Período promedio de pago	$(\text{Cuentas por pagar promedio} \times 365) / \text{Ventas}$

Período medio de cobranza

El indicador, permite mostrar la frecuencia con respecto a los cobros en un tiempo determinado.

Interpretación: Como se ha mencionado en anteriores ocasiones, la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas no posee políticas para regular los cobros, en donde se tenga expresado claramente un límite de tiempo en caso de que se brinde a los clientes un servicio a crédito, lo mismo que se ve reflejado en los ratios del 2019 y 2020.

Para el 2019 se nota una baja recuperación de la cartera cada 41 días, y para el periodo 2020 se tiene de 31 días, lo que demuestra de una mejora leve en cuanto a la recuperación de las cuentas por cobrar.

Período promedio de pago

Viene a ser un indicador que muestra el promedio de días que necesita la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones.

$$\begin{array}{r} \mathbf{2019} \quad \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365 = 670,314,369}{\text{Ventas} \quad 31,550,993} = \mathbf{7.75 \text{ días}} \end{array}$$

$$\begin{array}{r} \mathbf{2020} \quad \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365 = 1,144,384.46}{\text{Ventas} \quad 26,434,137} = \mathbf{15.80 \text{ días}} \end{array}$$

Interpretación: De los resultados se tiene que en el periodo de 8 días en cumplir las obligaciones, y para el periodo 2020 se tiene de 16 días, este hecho muestra que se va ampliando el periodo de los pagos.

d) Indicadores de rentabilidad

Los ratios nos indican cuan eficiente la cooperativa para generar réditos al final del ejercicio.

Tabla 4

Indicadores de rentabilidad

Indicadores	Fórmula
Margen de utilidad neta	Utilidad neta/Ventas
Rendimiento sobre el patrimonio	Utilidad neta/Patrimonio
Rendimiento sobre la inversión	Utilidad neta/Activo total

Margen de utilidad neta

El ratio precisa la utilidad neta, considerando las deducciones anteriores.

$$\begin{array}{r}
 \mathbf{2019} \quad \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{1,849,208.03}{26,434,136.83} = \mathbf{5.77\%}
 \end{array}$$

$$\begin{array}{r}
 \mathbf{2020} \quad \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{1,610,705.15}{26,434,136.83} = \mathbf{6.09\%}
 \end{array}$$

Interpretación: El presente ratio muestra que con respecto a las ventas hubo un incremento en la utilidad. Para el año 2019 se generó 5.77 % de utilidad, y para el periodo 2020 se tiene como resultado de 6.09 %

Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

Expresa mediante un porcentaje el rendimiento de los aportes hechos por los socios en otras palabras, mide cuan rentable logra ser la empresa como para generar beneficio a los mismos.

2019	Utilidad Neta = 1,819,208	= 0.46
	----- Patrimonio 393,628,838	
2020	Utilidad Neta = 1,610,705	= 0.41
	----- Patrimonio 395,073,438	

Interpretación: Como se observa, la rentabilidad de la empresa parte desde el 2019 con un resultado nada alentador puesto que por cada sol que el propietario aportó, generó 0.46 sobre el patrimonio. En el siguiente año 2020 se muestra una tendencia a la baja de 0.41.

Rendimiento sobre la inversión (ROA)

El ROA nos revela la capacidad que tiene el activo de la empresa como para originar un beneficio o rentabilidad. Generalmente según los especialistas, para que una empresa sea considerada como rentable, el ROA debe superar el 5%.

2019	Utilidad Neta = 1,819,208	= 0.45%
	----- Activo total 407,439,944	
2020	Utilidad Neta = 1,610,705	= 0.39%
	----- Activo total 408,332,470	

Interpretación: El presente indicador nos revela que para el año 2019, por cada sol invertido en los activos totales de la empresa, se genera un beneficio de 0.45%, y para el periodo 2020 se genera un beneficio de 0.39%, se demuestra una disminución de los recursos que posee la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas.

CAPITULO IV

LA EMPRESA

4.1 Domicilio

Departamento/Región:	Lima
Provincia:	Lima
Distrito:	Jesús María
Ubicación:	Jirón Pachacútec Nro. 2052
Código de ubigeo:	140133

Figura 1: Localización Geográfica de la Empresa



Figura 2: Croquis del establecimiento

4.2 Reseña Historica de la Empresa

La Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas fue fundada el 14 de diciembre de 1968, por un grupo de entusiastas miembros de la Fuerza Aérea del Perú, somos una institución con 52 años de servicio, brindando solidaridad y ayuda mutua a sus más de 33,000 asociados de nuestra Fuerza Armada a nivel nacional.

La Cooperativa se constituyó con el tipo de ahorro y crédito el 14 de diciembre de 1968, fue reconocida oficialmente por resolución Núm. 053-69 Instituto Nacional de Cooperativas INCOOP, el 11 de marzo de 1969 fue inscrita en Registros Públicos de Lima en el Tomo I, asiento 1 Folio 429, se adecuo al Decreto Legislativo Núm. 085, obteniendo su constancia de adecuación del INCOOP con fecha 7de Julio de 1982, quedando inscrita en el Tomo II, Asiento 5 fojas 531 del Libro de Cooperativas de los Registro Públicos de Lima.

En Asamblea General Extraordinaria realizada el 18 de diciembre de 1999 se aprobó el cambio de tipo a Cooperativa de Servicios Especiales Alas Peruanas, aclarada posteriormente mediante la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 18 de Marzo del 2000 e inscrita en la partida Registral Núm. 11020420, del Registro de Personas Jurídicas.

Posteriormente, conforme a la modificatoria según el acta de la asamblea Extraordinaria celebrada el 26 de setiembre del 2009 se

cambió el tipo a Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas, que es la que tiene vigencia hasta la actualidad.

4.3 FODA

ANÁLISIS INTERNO

FORTALEZAS

1. Presencia de la Escuela en más de 20 ciudades a nivel Nacional.
2. Plana docente altamente calificada y en constante esfuerzo de superación.

DEBILIDADES

1. Equipamiento viejo y material didáctico insuficiente.
2. Falta de capacitación.
3. Problemas con la calidad.
4. Implementación deficiente de los Laboratorios prácticos de ciencias básicas y especialidad.
5. Pobre dotación de libros de la especialidad en la biblioteca.
6. Insuficiente número de actividades culturales y deportivas integradoras entre docentes, administrativos y alumnos.
7. Su infraestructura física no favorece un incremento de nuevas aulas, con espacios apropiados.
8. No posee servicios de sistemas de información computarizado externo e interno como Internet e intranet.

ANÁLISIS EXTERNO

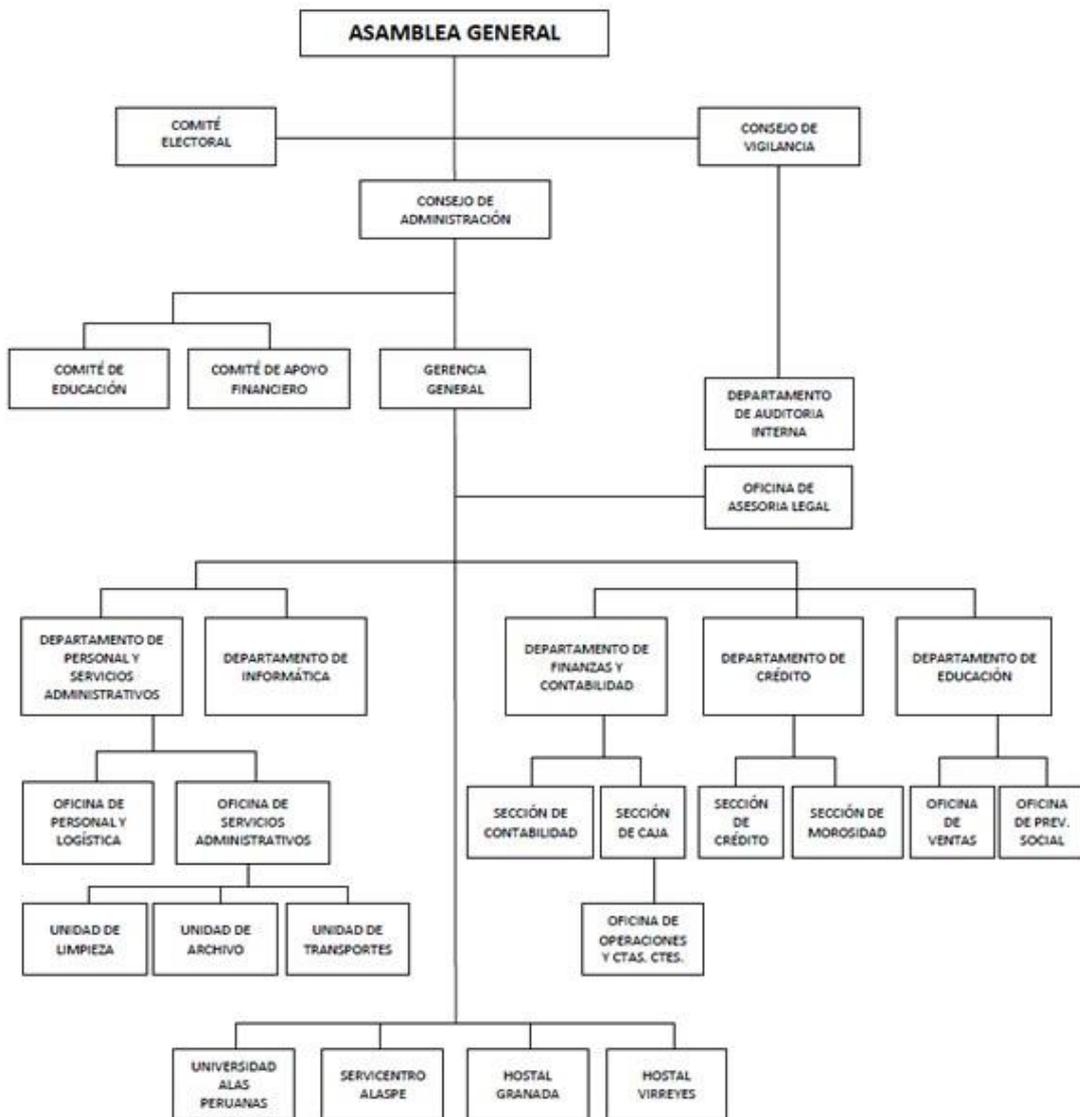
OPORTUNIDADES

1. Diferenciación de los servicios educativos (Inglés y Computación).
2. La ampliación de mercado a nivel nacional.
3. Instituciones interesadas en la Firma de Convenios Interinstitucionales.
4. Pensiones y matriculas con un costo favorable para los clientes.

AMENAZAS

1. La gran inversión de los competidores en infraestructura y agresividad en el mercado.
2. Crecimiento del mercado laboral de docentes lo que pone en riesgo nuestra pérdida de potencial humano que hemos ido formando en docencia.
3. Campañas de desprestigio en los medios de comunicación contra la Universidad.
4. Pérdida de estudiantes potenciales en turnos de mayor demanda por no poseer aulas disponibles tanto como equipos de cómputo, en mayor número.

4.4 Organigrama



fuelle: cooperativa -sede central

4.5 Actividad Económica Actual

Actividades de Servicios

La Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas cuenta con distintos servicios para sus socios y público en general, los cuales son los siguientes:

- ✓ Servicio de venta de combustibles, Grifo Alaspe dirigido para los socios y público en general.
- ✓ Servicio de hospedaje, Hostal Granada y Hostal virrey dirigido para los socios y público en general.
- ✓ Servicio Previsión Social, auxilio económico por fallecimiento de socios, conyugue, hijo menor de 18 años y fallecimiento de padres.
- ✓ Servicio de Créditos, dirigido a los socios.
- ✓ Servicios Educativos, convenio con la Universidad Alas Peruanas, convenio con el Instituto Alas Peruanas y cursos de cooperativismo para socios y público en general.

4.5.1 Proveedores

Entre los principales proveedores que cuenta la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas, son los siguientes:

- ✓ **Caja de Pensión Militar Policial.:** Procesamientos de descuentos de los socios

- ✓ **Dirección General de Personal del Ejército.:** Procesamiento de descuentos de los socios.
- ✓ **Fuerza Aérea del Perú.:** Procesamientos de descuento de los socios.
- ✓ **Marina De Guerra del Perú.:** Procesamiento de descuento de los socios.
- ✓ **Gas Natural de Lima y Callao.:** Distribución de combustibles gaseosos por tuberías
- ✓ **Energigas S.A.C.:** Venta al por mayor de combustibles sólidos líquidos y gaseosos.
- ✓ **Valero Perú S.A.C.:** Venta al por mayor de combustibles sólidos líquidos y gaseosos.
- ✓ **3JL Transportes S.A.C.:** Venta al por mayor y menor de combustibles.
- ✓ **Numay S.A.:** Venta al por mayor y menor de combustibles.
- ✓ **Corporación Primax S.A.:** Venta al por mayor de combustibles.
- ✓ **Global Fuel S.A.:** Venta al por mayor y menor de combustibles.

4.5.2 Clientes

La Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruanas cuanta con los principales clientes:

- ✓ Viettel Peru S.A.C.
- ✓ Servicios Generales Terrasur S.A.C.
- ✓ Empresa de Transportes Consultoría Logística y Servicios Generales Floval.

- ✓ Producto Bernal E.I.R.L.
- ✓ Angelita Alimentos Procesados E.I.R.L.
- ✓ DRC Tours S.A.C.
- ✓ Lujan Lozada Miguel Angelo
- ✓ Sánchez Vásquez Lindaura
- ✓ Transmitel S.A.C.

CONCLUSIONES

Luego de realizada nuestro trabajo de investigación, cuyo título es “Incidencia de los Indicadores Financieros en la Toma de Decisiones de la Cooperativa de Servicios Múltiples Alas Peruansa, Lima 2021”, se concluye en lo siguiente:

1. Los ratios financieros, son fundamentales para la cooperativa, porque a través de los resultados nos permitió conocer la situación actual, su eficiencia, eficacia y las perspectivas que esta tiene frente al mercado, para así encaminar e implementar estrategias económicas y financieras.
2. Se debe promover con cierta regularidad el análisis de los estados financieros para transparentar el importe de las principales cuentas tales como: Inversiones Financieras (82% total del activo). Reserva Cooperativa (75% del Patrimonio), y Costo de Ventas (86% de las Ventas), entre otras, tomar decisiones oportunas y adecuadas, considerando las condiciones del mercado.
3. La Cooperativa debe fomentar periódicamente la realización de auditoría externa y/o diagnóstico empresarial, para identificar problemas y oportunidades en el mercado, a fin de corregir los primeros y aprovechar los segundos.

REFERENCIA BIBLIOGRAFICA

Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Prociencia y Cultura S.A.

Andrade, S. (2005, 23 de mayo). *Diccionario de economía*

Promonegocios. <https://www.promonegocios.net/administracion/definicion-n-eficiencia.html>.

Cabeza de Vergara, L. y Muñoz, A.E. (2010). *Análisis del proceso de toma de decisiones, visión desde la PYME y la gran empresa de Barranquilla*. Cuadernos Latinoamericanos de Administración, 6 (10), 9-40. <https://www.redalyc.org/pdf/4096/409634363002.pdf>

Cajo, Z.M. (2016). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Autoelectric S.A., de la ciudad de Machala* (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Machala). Repositorio Digital de la UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/7005>

Ccasani, C.P. (2019). *Los índices financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Trade Solutions S.A.C., Lima metropolitana 2018* (Tesis de pregrado, Universidad Ricardo Palma). Repositorio Institucional URP. <http://repositorio.urp.edu.pe/andel/URP/3253>

Sierra, E. (2013). *El concepto de estrategia como fundamento de la planeación estratégica*. Pensamiento & gestión, 1 (35), Artículo 152-181. <https://www.redalyc.org/pdf/646/64629832007.pdf>

Fiallo Rodríguez, J. y Cerezal Mezquita, J. (2005). *¿Cómo investigar la Pedagogía ¿Pueblo y Educación*.

Marcillo Cedeño, C., Aguilar Guijarro, C. y Gutiérrez Jaramillo, N. (2021). *Análisis financiero: Una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. Digital Publisher, 6(3), 87- 106. <https://doi.org/file:///Users/USUARI/Downloads/544-Artículo manuscrito ensayo-4911-1-10-20210503.pdf>

Martinez, C. (2017, 26 de mayo). *Investigación descriptiva : Tipos y características*. Coggle, <https://coggle.it/diagram/W9dMCsYzynnpacv4/t/investigacion-descriptiva#:text=0%20método%20descriptivo%20de%20investigación,ocurre%20sin%20buscar%20una%20explicación>

Méndez H, S. (2007). *La importancia de la liquidez, rentabilidad, inversión y toma de decisiones en la gestión financiera empresarial para la obtención de recursos en la industria de la pesca de pelágicos menores en ensenada, b.c.AECA*. http://www.aeca1.org/pu/on_line/comunicaciones_xviiiicongres_oaeca/cd/161c.pdf

COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES ALAS PERUANAS

ANEXO A: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2020 – 2019

(Expresado en soles)

	<u>ACTIVO</u>	<u>AÑO 2,020</u>	<u>AÑO 2,019</u>
10	Efectivo y Equivalente de Efectivo	5,445,968.86	4,064,840.00
	101 Caja	-	36,669.36
	102 Fondos Fijos	401,372.00	500,144.00
	103 Efectivo en Tránsito	1,269,329.53	608,622.14
	104 Cuentas Corrientes en Instituciones Financieras	2,389,296.36	2,075,145.59
	106 Depósitos en Instituciones Financieras	1,385,970.97	844,258.91
11	Inversiones Financieras	336,551,493.46	336,551,493.46
12	Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros.	22,571.36	35,013.18
13	Cuentas por Cobrar Comerciales – Relacionadas	1,643,277.95	1,142,735.70
14	Cuentas por Cobrar al Personal, Socios, Directores y Gerentes.	17,312,143.27	24,596,322.00
	141 Préstamos al Personal	105,627.09	120,683.96
	142 Préstamos a Socios	17,206,516.18	24,475,638.04
16	Cuentas por Cobrar Diversas – Terceros	8,837,880.19	6,596,354.29
	161 Préstamos	660,689.13	722,122.34

	162	Reclamaciones a Terceros	264,219.02	54,312.97
	167	Tributos por Creditar	6,517,813.71	5,369,392.12
	169	Otras Cuentas por Cobrar Diversas	1,395,158.33	450,526.86
17		Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas.	24,899,063.75	20,183,948.91
	171	Préstamos	2,900,000.00	-
	173	Intereses, Regalías y Dividendos	21,489,260.48	19,675,754.84
	179	Otras Cuentas por Cobrar Diversas	509,803.27	508,194.07
18		Servicios y Otros Contratados por Anticipado.	12,434.23	12,648.27
	182	Seguros	12,434.23	12,648.27
19		Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	(267,178.35)	(264,535.71)
	193	Cuentas por Cobrar, Personal, Socios, Directores y Gerentes.	(267,178.35)	(264,535.71)
20		Mercaderías	615,783.80	710,018.06
33		Inmuebles, Maquinaria y Equipo	21,980,963.69	21,981,260.09
	331	Terrenos	1,784,712.41	1,784,712.41
	332	Edificaciones	16,996,622.06	16,996,622.06
	333	Maquinarias y Equipos de Explotación	1,291,412.25	1,253,279.67
	334	Equipo de Transporte.	137,204.61	238,182.41
	335	Muebles y Enseres	917,313.83	913,296.37
	336	Equipos Diversos	824,037.51	765,506.15
	339	Construcciones y Obras en Curso .	29,661.02	29,661.02
34		Intangibles	422,327.13	422,327.13
39		Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulado	(9,144,259.39)	(8,592,480.51)
		<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>408,332,469.95</u>	<u>407,439,944.87</u>

<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		<u>AÑO 2,020</u>	<u>AÑO 2,019</u>
	-	-	-
	-	-	-
	<u>PASIVO</u>	-	-
40	Tributos y Aportes Sistema de Pensiones y de Salud por Pagar	760,891.92	(790,120.52)
	401 Gobierno Central	747,579.44	(805,571.66)
	403 Instituciones Públicas	13,312.48	15,451.14
41	Remuneraciones y Participacions por Pagar	51,044.81	49,060.12
	415 Beneficios Sociales de los Trabajadores.	22,961.92	25,659.01
	417 Administradora de Fondos de Pensiones.	28,082.89	23,401.11
42	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	1,144,384.46	670,314.69
	421 Facturas , Boletas y Otros Comprobantes	1,143,504.46	664,744.19
	424 Honorarios por Pagar	880.00	5,570.50
44	Cuentas por Pagar a los Accionistas , Directores y Gerentes	12,249,485.36	13,623,489.61
	441 Accionistas ó Socios	12,249,485.36	13,623,489.61

COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES ALAS PERUANAS

ANEXO B ESTADO DE RESULTADOS 2020 – 2019

(Expresado en soles)

	<u>INGRESOS</u>	<u>AÑO 2,020</u>	<u>AÑO 2,019</u>
-	-	-	-
70 Ventas		26,434,136.83	31,550,993.38
701 Mercaderías		22,675,699.29	26,027,874.77
703 Servicios Terminados.		3,758,437.54	5,523,118.61
73 Descuentos Rebajas y Bonificaciones		642,877.32	46,885.26
75 Ingresos Diversos		41,648.06	51,296.66
77 Ingresos Financieros		1,886,700.54	1,800,974.97
<u>TOTAL INGRESOS</u>		<u>29,005,362.75</u>	<u>33,450,150.27</u>
<u>EGRESOS</u>			
62 Gastos de Personal , Directores y Gerentes .		2,357,531.95	2,447,293.06
63 Gastos de Servicios Prestados por Terceros		1,524,876.80	2,063,143.88

64	Tributos	89,803.82	95,083.26
65	Otros Gastos de Gestión	1,352,137.97	2,042,087.50
67	Cargas Financieras	879,623.13	1,139,512.63
68	Valuación y Deterioro de Activos y Provisiones.	652,756.68	641,190.42
69	Costo de Ventas	19,873,305.68	22,495,017.01
	<u>TOTAL EGRESOS</u>	<u>26,730,036.03</u>	<u>30,923,327.76</u>
	Resultado del Ejercicio	<u>2,275,326.72</u>	<u>2,526,822.51</u>
	Impuesto a la Renta	(664,621.57)	(707,614.48)
	<u>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</u>	<u>1,610,705.15</u>	<u>1,819,208.03</u>

-

ANEXO C: CONSULTA DE RUC O FICHA
RUC

FICHA RUC : 20101259448
COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES ALAS PERUANAS

Número de Transacción : 47777252

CIR - Constancia de Información Registrada

Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/05/2019

Mediante Resolución N° 0210050005114

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES ALAS PERUANAS
Tipo de Contribuyente	: 24-COOPERATIVAS, SAIS, CAPS
Fecha de Inscripción	: 27/01/1993
Fecha de Inicio de Actividades	: 28/03/1969
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0021 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 26/12/2017
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 26/12/2017),BOLETA (desde 26/12/2017)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: COOPERATIVA ALAS PERUANAS
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 9499 - ACTIVIDADES DE OTRAS ASOCIACIONES N.C.P.
Actividad Económica Secundaria 1	: 4730 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 2	: 5510 - ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO PARA ESTANCIAS CORTAS
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: 1 - 4713364
Teléfono Fijo 1	: 1 - 4717135
Teléfono Fijo 2	: 1 - 4716988
Teléfono Móvil 1	: 1 - 950228231
Teléfono Móvil 2	: 1 - 989176472
Correo Electrónico 1	: oguillen@alasppe.pe
Correo Electrónico 2	: tcalderon@alasppe.pe

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 9499 - ACTIVIDADES DE OTRAS ASOCIACIONES N.C.P.
Departamento	: LIMA
Provincia	: LIMA
Distrito	: JESUS MARIA
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: JR. PACHACUTEC
Nro	: 2052
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: PROPIO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 28/03/1969
Número de Partida Registral	: -
Tomo/Ficha	: 1
Folio	: 429
Asiento	: 1
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos

ANEXO D: INSTALACIONES





