

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“PLANEACION FINANCIERA Y LA INVERSION
INMOBILIARIA EN LAS COOPERATIVAS DE SERVICIOS
ESPECIALES”**

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Nicole Saori".

LOPEZ ALARCON NICOLE SAORI
MG. LUCY EMILIA TORRES

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Lucy Emilia Torres".

LINEA DE INVESTIGACION 56 Contabilidad Financiera

Callao, 2022

PERU

**PLANEACION FINANCIERA Y LA INVERSION
INMOBILIARIA EN LAS COOPERATIVAS DE SERVICIOS
ESPECIALES**

NICOLE SAORI LOPEZ ALARCON

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

-

MIEMBROS DEL JURADO:

- | | |
|------------------------------------|------------------|
| • Dr. Guido Merma Molina | PRESIDENTE |
| • Mg. Walter Victor Huertas Niquen | SECRETARIO |
| • Mg. Liliana Ruth Huamán Rondón | MIEMBRO VOCAL |
| • Dr. Walter Zans Arimana | MIEMBRO SUPLENTE |

ASESOR: Dra. Lucy Emilia Torres Carrera

Nº de Libro: 1

Nº de Folio: 72

Nº de Acta: N°004-2022-05

Fecha de Aprobación: 18/10/2022

Resolución de Sustentación: N° 169-2020-CFCC

Fecha de resolución: 18/10/2022



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

CICLO TALLER DE TESIS 2022-05

Av. Juan Pablo II s/n Ciudad Universitaria Bellavista – Callao

Teléfono: 429-3131/429-6101



ACTA N° 004-2022-05 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 18 días del mes de octubre, del año 2022, siendo las 11:50 horas, se reunieron, en la sala meet: <https://meet.google.com/qbz-kxas-ase> el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

DR. GUIDO MERMA MOLINA	: PRESIDENTE
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN	: SECRETARIO
MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN	: MIEMBRO VOCAL
DR. WALTER ZANS ARIMANA	: MIEMBRO SUPLENTE

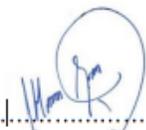
Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de la Bachiller: **LOPEZ ALARCON NICOLE SAORI**, quien habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustenta la Tesis Titulada: **“PLANEACION FINANCIERA Y LA INVERSION INMOBILIARIA EN LAS COOPERATIVAS DE SERVICIOS ESPECIALES”**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual google meet, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa **BUENO** y Calificación Cuantitativa **15**, la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 12:20 horas del día 18 del mes de octubre del 2022.


.....
DR. GUIDO MERMA MOLINA
PRESIDENTE


.....
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO


.....
MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN
MIEMBRO VOCAL


.....
DR. WALTER ZANS ARIMANA
MIEMBRO SUPLENTE



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

CICLO TALLER DE TESIS 2022-05

Av. Juan Pablo II s/n Ciudad Universitaria Bellavista – Callao

Teléfono: 429-3131/429-6101



DICTAMEN COLEGIADO N°004-2022-05
LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES

TESIS TITULADA:

“PLANEACION FINANCIERA Y LA INVERSION INMOBILIARIA EN LAS COOPERATIVAS DE SERVICIOS ESPECIALES”

AUTOR:

LOPEZ ALARCON, NICOLE SAORI

Visto, el documento presentado por la autora de la Tesis, y realizada la evaluación del Levantamiento de las Observaciones, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2022-05, designados con Resolución N°594-2022-CFCC/TR-DS, **DICTAMINAN POR UNANIMIDAD LA CONFORMIDAD DEL LEVANTAMIENTO DE LAS OBSERVACIONES**, por lo que la Bachiller queda **EXPEDITA** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

Bellavista, 16 de noviembre del 2022.


.....
DR. GUIDO MERMA MOLINA
PRESIDENTE


.....
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO


.....
MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN
MIEMBRO VOCAL


.....
DR. WALTER ZANS ARIMANA
MIEMBRO SUPLENTE

DEDICATORIA

Gracias primero a Dios que me guía en todo momento, a mis padres y hermano que me apoyan en todo momento y a mi abuela Carmen que me protege desde el cielo.

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD	Facultad de Ciencias Contables
UNIDAD DE INVESTIGACIÓN-	Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables
TÍTULO	“PLANEACION FINANCIERA Y LA INVERSION INMOBILIARIA EN LAS COOPERATIVAS DE SERVICIOS ESPECIALES”
AUTOR	Nicole Saori Lopez Alarcon
DNI	72182306
CODIGO DE ALUMNO	1521131745
ASESOR	M.G LUCY EMILIA TORRES CARRERA
LUGAR DE EJECUCIÓN	Lima, Peru
UNIDAD DE ANALISIS	Información Financiera de la Cooperativa de Servicios Especiales
TIPO	APLICADA
ENFOQUE	CUANTITATIVO
DISEÑO DE INVESTIGACION	NO EXPERIMENTAL
TEMA OCDE	5.Ciencias Sociales 5.2 Economía y Negocios 5.2.3 Negocios y Management

índice

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	10
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	10
1.2. Formulación del problema.....	11
1.2.1 <i>Problema General</i>	11
1.2.2 <i>Problemas específicos</i>	11
1.3. Objetivos	12
1.3.1. <i>Objetivo General</i>	12
1.3.2. <i>Objetivos Específicos</i>	12
1.4. Justificación	12
1.4.1. <i>Justificación Legal</i>	12
1.5. Delimitantes de la investigación.....	13
1.5.1. <i>Teórica</i>	13
1.5.2. <i>Temporal</i>	13
1.5.3. <i>Espacial</i>	13
II. MARCO TEÓRICO	14
2.1. Antecedentes	14
2.1.1. <i>Internacional</i>	14
2.1.2. <i>Nacional</i>	15
2.2.1. <i>Planeamiento Financiero</i>	17
2.2.2. <i>Inversión Inmobiliaria</i>	18
a. Teoría de la Inversión	18
2.3. Marco Conceptual	19
2.3.1. <i>Planeamiento Financiero</i>	19
2.3.2. <i>Inversión Inmobiliaria</i>	24
2.4. Definición de Términos Básicos	27
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES	28
3.1. Hipótesis	28
3.1.1. <i>Operacionalización de variable</i>	28
IV. METODOLOGIA DEL PROYECTO	30

4.1. Diseño metodológico.....	30
4.2. Método de investigación.....	30
4.3. Población y muestra.....	30
4.3.1. Población.....	30
4.3.2. Muestra.....	31
4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado.....	31
4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.....	31
4.5.1. Técnicas.....	31
4.6. Análisis y procesamiento de datos.....	32
4.7. Aspectos Éticos en Investigación.....	32
V. RESULTADOS.....	33
5.1. Resultados Descriptivos.....	33
5.2. Resultados inferenciales.....	62
VI. DISCUSION DE RESULTADOS.....	68
6.1. Contrastación y demostración de la Hipótesis con los resultados.....	68
6.2. Contrastación de los Resultados con Otros estudios Similares.....	70
6.2.1 Hipótesis Específica1.....	70
6.2.2. Hipótesis Específica 2.....	71
6.2.3. Hipótesis General.....	71
6.3. Responsabilidad Ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.....	72
VII. CONCLUSIONES.....	73
VIII. RECOMENDACIONES.....	74
IX. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	75
ANEXOS.....	80

TABLA DE CONTENIDOS

FIGURAS

Figura 1 <i>Fases de la Planeación</i>	23
Figura 2 <i>Evolución de la Liquidez corriente</i>	34
Figura 3 <i>Evolución de la Razón de Capital de Trabajo</i>	35
Figura 4 <i>Evolución del Rendimiento sobre Activos - ROA</i>	36
Figura 5 <i>Evolución del Margen de Utilidad neta</i>	37
Figura 6 <i>Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos</i>	39
Figura 7 <i>Evolución de la relación entre Razón de Capital de Trabajo y Rendimiento sobre Activos</i>	40
Figura 8 <i>Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Margen de Utilidad Neta</i>	42
Figura 9 <i>Evolución de la relación entre Razón Capital Trabajo y Margen de Utilidad Neta</i>	44
Figura 10 <i>Evolución del Ratio de endeudamiento</i>	46
Figura 11 <i>Evolución del Ratio Endeudamiento del Activo</i>	47
Figura 12 <i>Evolución del Apalancamiento Financiero</i>	48
Figura 13 <i>Evolución del Rendimiento sobre el Patrimonio - ROE</i>	49
Figura 14 <i>Evolución de Margen de Utilidad Operativa</i>	50
Figura 15 <i>Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento Patrimonial</i>	52
Figura 16 <i>Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento del Activo</i>	53
Figura 17 <i>Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Apalancamiento Financiero</i>	55
Figura 18 <i>Evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa</i>	56
Figura 19 <i>Evolución de la relación entre el Ratio de Endeudamiento del Activo y Margen de Utilidad Operativa</i>	58
Figura 20 <i>Evolución de la relación entre el Apalancamiento Financiero y Margen de Utilidad Operativa</i>	59
Figura 21 <i>Evolución de la relación entre Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria</i>	61

TABLAS

Tabla 1 Evolución de la Liquidez corriente	33
Tabla 2 Evolución de la Razón de Capital de Trabajo	34
Tabla 3 Evolución del Rendimiento sobre Activos – ROA	36
Tabla 4 Evolución del Margen de Utilidad Neta	37
Tabla 5 Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos - ROA.....	38
Tabla 6 Evolución de la relación entre Razón de Capital Trabajo y Rendimiento sobre Activos - ROA.....	40
Tabla 7 Evolución de la Relación entre Liquidez Corriente y Margen de Utilidad Neta	41
Tabla 8 Evolución de la relación entre Razón Capital de Trabajo y Margen de Utilidad Neta.....	43
Tabla 9 Evolución del Ratio de Endeudamiento Patrimonial	45
Tabla 10 Evolución del Ratio endeudamiento del Activo	46
Tabla 11 Evolución del Apalancamiento Financiero	47
Tabla 12 Evolución de la Rendimiento sobre el Patrimonio - ROE.....	49
Tabla 13 Evolución de Margen de Utilidad Operativa.....	50
Tabla 14 Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento Patrimonial.....	51
Tabla 15 Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento del Activo	53
Tabla 16 Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Apalancamiento Financiero.....	54
Tabla 17 Evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa.....	56
Tabla 18 Evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento del activo y Margen de Utilidad Operativa.....	57
Tabla 19 Evolución de la relación entre el Apalancamiento Financiero y Margen de Utilidad Operativa.....	59
Tabla 20 Evolución de la relación entre Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria.....	60
Tabla 21 Prueba de normalidad de Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos	62
Tabla 22 Correlación de Pearson entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos	62

Tabla 23 <i>Prueba de normalidad de Margen de Utilidad Operativa y Ratio de Endeudamiento Patrimonial</i>	64
Tabla 24 <i>Correlación Rho de Spearman entre Ratio de Endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa</i>	64
Tabla 25 <i>Prueba de normalidad de Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria</i>	65
Tabla 26 <i>Correlación de Pearson entre Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria</i>	66

RESUMEN

La presente tesis titulada “Planeación Financiera y la Inversión Inmobiliaria en las Cooperativas De Servicios Especiales” periodo 2016-2021, tiene por propósito determinar si la planeación Financiera influye en la inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales – Mercado Central LTDA.

El desarrollo de esta investigación se realizó mediante recopilación de diversos textos de autores que tratan sobre las variables presentadas: planeación financiera e inversión inmobiliaria.

El análisis de datos se presentó a través de tablas y figuras, logrando realizar una comparación entre la aplicación de la planeación financiera y el actual manejo de la contabilidad en la empresa. Para lo cual se evaluó una empresa que no aplica la planeación financiera y se realizó una aplicación de la planeación financiera.

El desarrollo de esta investigación se realiza a través de un enfoque cuantitativo de tipo aplicada, el diseño se circunscribe en una investigación no experimental y según el nivel de investigación es descriptiva y correlacional.

Finalmente, se llegó a la siguiente conclusión: La planeación financiera influye positivamente en la inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales – Mercado Central LTDA.

ABSTRACT

This thesis entitled "Financial Planning and Real Estate Investment in Special Services Cooperatives" period 2016-2021, has the purpose of determining if Financial planning influences the real estate investment of the special services cooperative - Mercado Central LTDA.

The development of this research was carried out through the compilation of various texts by authors that deal with the variables presented: financial planning and real estate investment.

The data analysis was presented through tables and figures, achieving a comparison between the application of financial planning and the current management of accounting in the company. For which a company that does not apply financial planning was evaluated and an application of financial planning was carried out.

The development of this research is carried out through a quantitative approach of an applied type, the design is limited to a non-experimental research and, depending on the level of research, it is descriptive and correlational.

Finally, the following conclusion was reached: Financial planning positively influences the real estate investment of the special services cooperative - Mercado Central LTDA.

INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo de investigación titulado “PLANEACION FINANCIERA Y LA INVERSION INMOBILIARIA EN LA COOPERATIVAS DE SERVICIOS ESPECIALES”, tuvo como objetivo principal determinar si la planeación financiera influye en la inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales.

La problemática surgió debido a la falta de un planeamiento financiero en la cooperativa ya que los recursos de esta no se estaban utilizando correctamente.

Los resultados a alcanzar nos permitirán demostrar que la inversión sin un adecuado planeamiento financiero impactaría en la rentabilidad y funcionamiento de la empresa.

La presente investigación fue elaborada siguiendo la Directiva N.º 004-2022-R “Directiva para la elaboración de Proyecto e Informe Final de Investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e Institutos de Investigación de la Universidad Nacional del Callao”.

La investigación está estructurada en los siguientes puntos que permitirán comprender todos los aspectos que motivaron la elección del tema.

En el Punto I, se realizará la descripción de la realidad problemática sobre el planeamiento financiero en la construcción del inmueble en la cooperativa de servicios especiales, formularemos el problema general y los específicos, estableceremos el objetivo general y los específicos, así como la justificación de la investigación.

En el punto II, mostraremos algunas investigaciones nacionales e internacionales con temas relacionados al planeamiento financiero, estudios que nos permitirán comprender a mayor profundidad el tema y la incidencia de este.

En el punto III plantearemos las hipótesis y variables de la investigación; teniendo como variable independiente (X): El Planeamiento Financiero y variables dependientes (Y): Inversión Inmobiliaria y como hipótesis: La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales.

En el punto IV, desarrollaremos el diseño metodológico, siendo el tipo de investigación aplicada, de nivel descriptivo y el diseño no experimental.

En el punto V, se desarrollarán los resultados descriptivos con el objetivo de contrastar el hipótesis con la estadística descriptiva.

En el punto VI mostraremos la discusión de resultados donde se demostrar y contrastaran los resultados descriptivos y sus resultados con otros estudios similares

Y como por último punto VII, VIII y IX presentaremos las conclusiones, recomendaciones y referencias bibliográficas que nos ayudará en el desarrollo de la investigación para obtener más información referente a nuestras variables.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En el ámbito internacional, Reisdorf et al. (2005) nos menciona que el correcto planeamiento financiero en las cooperativas se basa en que los socios actúen de forma responsable y coherente ya que con ello aumentarían los niveles de empleos y rentabilidad para la cooperativa.

Por ejemplo, no todas las cooperativas de producción en Argentina tienen conocimiento adecuado de un planeamiento financiero que es de suma importancia para la toma de decisiones y trazar objetivos a corto o largo plazo.

En el ámbito nacional, Valle (2020) realizó una entrevista al gerente de una empresa dedicada a la venta de ropa donde se conoció que la planeación financiera que se realiza a la empresa es muy limitada porque no tienen una visión a largo plazo.

El contador de la empresa que también fue entrevistado junto al gerente menciona que falta un control de los presupuestos a largo plazo con el fin de poder crear una proyección financiera que los ayude a cumplir sus objetivos y metas reales a largo plazo.

Gracias a esos análisis se pudo demostrar que las pequeñas empresas en el Perú no suelen tener un plan financiero por tiempo y falta de experiencia de los administradores y gerentes ya que no tiene la información suficiente de cómo realizar una adecuada planeación financiera.

En el caso de la Cooperativa de Servicios Especiales Mercado Central – LTDA que tiene 1482 socios ubicado en Av. Nicolás de Piérola N.º 1451 Cercado de Lima fundada en 1983 que se dedica a proporcionar servicios especiales y beneficios a los socios; y que tiene como ingresos propios, alquileres de puestos ubicados en la

avenida principal aparte de eso cuentan con un comité de ayuda mutua donde los socios se prestan entre sí y estos préstamos generan intereses que también cuenta como ingresos y que son utilizados para la modernización y actualización de la cooperativa.

Por medio de asamblea general de delegados se decidió que la cooperativa iba a pedir un préstamo a la caja Trujillo para la compra de un terreno en el distrito de Puente Piedra, donde se acordó que la cooperativa se hacía cargo del 30% del préstamo dejando el 70% a cargo de los socios.

La cooperativa mantenía su compromiso cumpliendo las cuotas con la Caja Trujillo mientras los socios no lo cumplían con la cooperativa, cuando la pandemia del COVID 19 ocurrió agravo la situación ya que muchos socios se encontraban en una difícil situación económica que hizo imposible cumplir puntualmente los pagos sin embargo la cooperativa seguía cumpliendo los pagos.

La cooperativa tomo la decisión de utilizar sus fondos para cancelar el préstamo a la caja Trujillo en el año 2021, quedándose así sin financiamiento e iniciar con el proyecto de inversión pronosticado inicialmente para este año 2022

Si no se realiza el proyecto de inversión, posiblemente el establecimiento ubicado en Av. Nicolás de Piérola N.º 1451 Cercado de Lima deje de operar debido a que la cooperativa solo tiene licencia de funcionamiento con extensión hasta abril 2023.

1.2. Formulación del problema

1.2.1 *Problema General*

¿Cómo la falta de Planeación Financiera afecta la inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales?

1.2.2 *Problemas específicos*

¿Como la falta de Planeación financiera afecta la rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales?

¿Cómo la falta de planeación financiera afecta la rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Determinar si la falta de Planeación Financiera afecta la inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales

1.3.2. Objetivos Específicos

Determinar si la falta de planeación financiera afecta la rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales

Determinar si la falta de planeación financiera afecta la rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales

1.4. Justificación

Esta investigación se realizó porque se busca una planeación financiera adecuada para de la cooperativa de servicios especiales – Mercado Central LTDA en una inversión inmobiliaria

1.4.1. Justificación Legal

Ley N° 28411 Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto

Ley N° 28693, Ley General del Sistema Nacional de Tesorería.

Decreto Legislativo N.º 1362, Decreto Legislativo que regula la Promoción de la Inversión Privada mediante Asociaciones Público-Privadas y Proyectos en Activos

1.4.2. Justificación Teórico

La presente investigación busco aportar conocimientos y antecedentes para mejorar la calidad de las futuras investigaciones en relación con la Planeación Financiera en las Inversiones Inmobiliarias.

1.4.3. Justificación Económica

La presente investigación busco mejorar y aportar conocimientos de planeación financiera a las cooperativas de tal manera que puedan orientar a una mejor Inversión Inmobiliaria.

1.5. Delimitantes de la investigación

1.5.1. Teórica

Para el desarrollo de la investigación se delimito a los alcances de la Teoría de Administración Financiera con respecto a la variable Planeación Financiera y la Teoría General de Keynes con respecto a la variable Inversión Inmobiliaria.

1.5.2. Temporal

Para el desarrollo de la investigación se usó la información contable y E.E.F.F. de la cooperativa comprendida en los periodos del 2016 – 2021.

1.5.3. Espacial

Para el desarrollo de la investigación se delimitó a la “Cooperativa de Servicios Especiales Mercado Central – LTDA” ubicado en “Av. Nicolás de Piérola N.º 1451 Cercado de Lima”.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. *Internacional*

Segun Castro (2014) en su tesis “La gestion Financiera y su incidencia en la Planificacion de inversiones de la Cooperativa de Ahorro y Credito Ambato LTDA” tiene como objetivo de estudio determinar la incidencia de la gestion financiera en la planificacion de inversiones de la cooperativa de ahorro y credito Ambato LTDA ,esta investigacion fue de carácter exploratoria y descriptiva para lo cual utilizo como instrumentos a los cuestionarios y como tecnicas a la observacion y la entrevista.(p.15)

El autor concluyo que:

Si hay diferencia significativa entre la gestión financiera y la planificación de inversiones de la cooperativa de ahorro y credito Ambato LTDA asi como la cooperativa debe contar con un buen plan financiero para que ayude a mejorar la rentabilidad de la institución ya que es una herramienta muy necesaria para poder verificar cuanto seria la proyección para un determinado tiempo.(p.105)

Sarango Torres (2015) nos presenta en su tesis “Propuesta de un plan Financiero para incrementar la Rentabilidad de la constructora Andrade - Rodas VIP S.A. ubicada en la ciudad de Quito,Provincia de Pichincha” tiene como objetivo principal “Incrementar la rentabilidad y generar fortalezas de planificacion en terminos financieros a traves del analisis historico de sus estados financieros en base a los años 2013 y 2014.” (p.7)

El autor concluyo que:

La unica fuente financiamiento a mediano y largo plazo que posee la constructir para la ejecucion de los proyectos que lleva a cabo es por medio de los anticipo de clientes y que su principal debilidad es la falta de liquidez temporal, la misma que al término del año 2014 se encuentra en 0,50 veces

para atender sus obligaciones de corto plazo, esto básicamente se da ya que la constructora mantiene endeudamiento con proveedores a corto plazo y obligaciones bancarias

Chocho (2017) en su tesis “Planeación Financiera a la empresa comercial su comisariato del canton catamayo de la provincia de Loja periodo 2017-2021 y propuesta de mejoramiento” que tiene como objetivo determinar la problemática central de su comisariato teniendo como evidencia que en la empresa no se han efectuado diagnosticos financieros y los recursos economicos son utilizados arbitrariamente en virtud que no se planifica su uso.” (p.2)

El autor concluyo que:

La propuesta de mejoramiento recopial medidas correctivas para reducir la liquidez , las politicas de cobro y pago , calculo de depreciaciones y salarios , mismas que son puestas a consideracion del propietario de la empresa conjuntamente con la planeacion financiera con el fin de garantizar el uso eficiente de los recursos.

2.1.2. Nacional

Hernandez&Pinedo (2022) en su tesis “Planeamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IPSYCOM Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020” tuvo como objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la entidad financiera. Se utilizo como diseño de investigacion no experimental y de corte transversal para ello se empleo como instrumento el analisis documental y el cuestionario.” (p.7)

El autor concluyo que :

El planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa, porque se demostro a traves de una proyeccion de estados de resultados y analisis de

razones financieras de rentabilidad que se ve reflejado los resultados positivos.(p.76)

Quispe (2021) en su tesis “Reconocimiento de Costo e Ingreso de Acuerdo al Nuevo Devengado y la Venta de Inmuebles en la Empresa MY HOME organizacion mobiliaria S.A.C. en el año 2019” tiene como objetivo determinar de que manera influye el reconocimiento de costo e ingreso de acuerdo al nuevo devengado en la venta de inmuebles de la entidad.Se utilizo como diseño de investigacion no experimental transversal explicativo con un enfoque cuantitativo y para la recoleccion de datos se uso la encuesta y el cuestionario. (p.4)

El autor concluyo que:

El reconocimiento de costo e ingreso de acuerdo al nuevo devengado influye significativamente en la venta de inmuebles en la empresa MY HOME organización mobiliaria S.A.C. en el año 2019.(p.82)

Conde(2020) en su tesis “La planificacion financiera y la viabilizacion de la inversion en la empresa Inversiones y Asesorias MV SAC - Santiago de Surco 2019” tiene como objetivo explicar como la planificacion financiera incide en la viabilizacion de la inversion en la empresa Inversiones y Asesorias MV. El enfoque que uso fue de tipo no experimental y transversal y tiene como diseño empleado correlacional. (p.7)

El autor concluyo que:

La planificacion financiera permite la viabilizacion de la inversion en la empresa y que al emplearla obtiene un mejor control de sus recursos y pone en practica la mejor decision frente a una inversion.(p.77)

2.2. Bases teóricas

2.2.1. *Planeamiento Financiero*

a. Teoría de Administración Financiera

Onitcanschi (1971) nos menciona que las actividades bancarias y financieras y el consiguiente uso de la moneda son instrumento de cambio y acumulador de valor, son tan antiguas como las primeras civilizaciones humanas de las que tenemos referencias.

En el desarrollo del capitalismo comercial y financiero de los siglos XV y XVI se inició con el estudio sistemático de los problemas económicos y financieros. A partir de ese momento, las ideas siguieron un curso paralelo al de los acontecimientos y fue así como los problemas monetarios dieron relevancia que precedieron en el tiempo a la teoría monetaria.

Con la teoría monetaria, la difusión y perfeccionamiento del cálculo algebraico, dio lugar a una formalización de los problemas del crédito llamado también matemática financiera. Esta disciplina ampliada mediante el uso de las técnicas del cálculo diferencial e integral no se apartó como la teoría monetaria, sino que se difundió progresivamente hasta convertirse en auxiliar de los comerciantes, banqueros y financistas.

Del cruce de ambos antecedentes surge el estudio de finanzas de la empresa cuya evolución emergió en la revolución industrial y que dieron lugar a problemas financieros de la empresa.

Los primeros textos de finanzas enfatizaban el análisis de las operaciones crediticias considerando como fenómenos a la emisión y colocación de los diferentes tipos de valores mobiliarios que se ofrecían al público. Las normas legales que regulaban las operaciones solo consideraban los aspectos de interés desde el punto de vista interno de la empresa. Era clara la forma de realizar los cálculos de interés, descuento, amortización, etc

pero no indicaban ningún tipo de criterio operativo de financiación ni la determinación de la estructura óptima de capitalización

2.2.2. *Inversión Inmobiliaria*

a. Teoría de la Inversión

Brealey & Myers (1991) sostiene que la inversión es el monto de gasto destinado a la adquisición de nuevos equipos de producción y nuevas construcciones productivas, medido en forma apropiada a precios constantes. La explicación de por qué la inversión alcanza un nivel determinado y no otro ha sido fuente de distintas hipótesis en la teoría económica.

Una de las hipótesis correspondientes es al principio de aceleración. De acuerdo con este principio, la inversión responde a las cambiantes condiciones de la demanda. Si esta aumenta habrá un exceso de demanda de bienes. En tal situación la empresa tiene dos opciones: elevar los precios o satisfacer la demanda elevando la oferta. Según la versión de Keynes, los ajustes por cantidad tienen precedencia, la empresa aumenta su capacidad de producción invirtiendo en maquinaria, equipo y mano de obra; pero en el mundo real, las empresas no aumentan de forma inmediata aquello sino gradualmente siempre y cuando este es adecuado contra la competencia en el mercado.

b. Teoría General de Keynes

Levy (2017) nos menciona que Keynes tiene dos explicaciones del financiamiento que son la Teoría General, donde resalta los atributos del stock de dinero ligado a la demanda, y la Teoría de la preferencia por la liquidez, donde explica todo lo relacionado a la Teoría General. Keynes llega a la conclusión dentro de la explicación de la teoría General, que existen periodos de sobre y subinversión explicados por los cambios en el

valor financiero actualizado de los bienes de capital. En el capítulo XII de la teoría General, en este planteamiento está presente la hipótesis de que la inversión crea su propio ahorro y que el financiamiento es la condición necesaria para realizar la inversión. Keynes también afirma que los bancos pueden crear liquidez como respuesta a la demanda de las empresas sin modificar la tasa de interés, trasladando así la capacidad del financiamiento y la estabilidad económica hacia el comportamiento de los bancos. De este modo, el financiamiento proviene de los bancos vía la creación de depósitos contra sí mismos y así los mercados de capital pueden adelantar liquidez, por ende, no existe diferencia alguna entre ambas formas de crear liquidez. De esta manera, Keynes retoma la importancia de la banca, pero sin lograr ofrecer una versión terminada del circuito monetario.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. *Planeamiento Financiero*

a. Definición

Según Reisdorfer, et al. (2005) es como la entidad puede alcanzar sus objetivos financieros a corto y a largo plazo, teniendo en cuenta que la organización prima como base fundamental para establecer estrategias y presupuestos dependiendo de sus necesidades.

Afirma Morales & Morales (2014) que, para lograr una planeación financiera, se hace un análisis FODA donde se establecerán los objetivos y los métodos que serán utilizados para llegar a la meta de corto o largo plazo, a esos métodos se les llama estrategias y tácticas.

En mi opinión la planeación o planeamiento financiero es el análisis actual de la empresa y como organizarse para alcanzar los objetivos a corto y/o a largo plazo. Toda empresa debería considerarlo como primordial antes de tener una crisis o falta de liquidez.

b. Origen de la Planeación Financiera

Morales & Morales (2014) sostiene que en la crisis de 1929 en Estados Unidos de Norteamérica cuando muchas empresas quebraron, era necesario hacer una evaluación del desempeño financiero de las empresas y con esa base formular una planeación financiera que ayude a resolver los problemas concernientes en la obtención de recursos, así como los relacionados a la aplicación de recursos en activos de la empresa, es decir, las inversiones.

Las decisiones de financiamiento e inversión combinadas se enfocan a aumentar los beneficios de la empresa. De 1950 a 1959 la dirección financiera ha ido creciendo a como es ahora, el director financiero ya no solamente obtiene fondos, sino que también los aplica. Los departamentos técnicos tienen en proporción menos influencia que antes a la hora de invertir, se da ahora menos importancia al balance que a la cuenta de pérdidas y ganancias y se da más importancia al flujo de caja que al beneficio por acción.

c. Clasificación de Planes Financieros

Para establecer los objetivos existen dos proyecciones

A largo plazo – Financiamiento e Inversión

El planeamiento a largo plazo tiene como característica proyectarse en el intervalo de 2 a 10 años donde se analizan los recursos estratégicamente y sus aplicaciones para establecer presupuestos por año. Este financiamiento puede ser modificable ya que el futuro es incierto y los precios cambiantes.

A corto plazo – Planes de Flujo de Efectivo

El planeamiento a corto plazo tiene como característica proyectarse en el intervalo de 1 a 2 años. Al ser de corto plazo los flujos son estáticos y permite la utilización adecuada, establecen como base de los flujos de caja a las fechas de vencimiento de los cobros y pagos.

d. Administración Financiera

Ramírez (2017) menciona que la empresa es una entidad que tiene como propósito obtener rendimiento sobre el capital invertido, como resultado de la producción de sus bienes o prestación de servicios. Esta también satisface las necesidades de la demanda en el mercado y como resultado de esa actividad emplean recursos de su capital para obtener más ganancias que el costo incurrido.

Las técnicas que usa la empresa para tomar las mejores decisiones de inversión con el fin de crecimiento económico se llama proceso administrativo. Las etapas del proceso administrativo son indispensables para asegurar el rendimiento óptimo sobre los recursos de la empresa

En la actualidad, sin una adecuada administración financiera no existiría una planeación y control ante el crecimiento de las empresas en tecnología y presión competitiva.

e. Objetivos

Morales & Morales (2014) nos menciona que la planeación financiera establece los objetivos que desean alcanzar, después de hacer un análisis de la empresa y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan, a esas vías se le denomina estrategias y tácticas. También nos presentan las fases siguientes:

f. Fases de la planeación

Fase 1 – Desarrollo de la misión y objetivos

A partir del análisis de las amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades de la empresa pone como 4 objetivos principales

1. Seguir un esquema solido
2. Aumentar el número de productos
3. Ampliar el número de clientes
4. Tener mayor presencia en distintos lugares

Fase 2 - Diagnóstico de Amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades

La planeación empresarial necesita una evaluación de estos aspectos.

Diversas variables influyen a solidez de la empresa y entre esos factores se encuentran competidores, clientes, proveedores, bienes o servicios sustitutos, requisitos que el gobierno establece a la empresa y la tecnología en el proceso. El análisis de la empresa y su relación con estos elementos permite identificar cuáles son los aspectos débiles y las posibles amenazas.

Fase 3 – Desarrollo de estrategias

El desarrollo de estrategias debe evaluarse en términos de oportunidades y amenazas, así como fortalezas y debilidades. De modo que se determina los objetivos de la empresa y establecer los mecanismos necesarios para llegar a cumplirlos.

Fase 4 – Preparación del plan estratégico

Un plan estratégico contiene varios elementos entre ellos,

- La misión y los objetivos
- La oferta de bienes, servicios o ambos
- Un análisis y estrategias de mercado
- Las estrategias para obtener recursos tecnológicos
- Las estrategias para emplear competencias organizacionales
- Informes financieros e Indicadores Financieros

Fase 5 – Preparaciones de planes Tácticos

La formulación de las actividades que contribuyan a conseguir los objetivos de la empresa es necesaria para el desarrollo de los planes estratégicos para conseguir los objetivos a corto plazo.

Fase 6 – Control y diagnóstico de resultados

Los controles ayudan a reducir las desviaciones de los planes y proporcionan información útil para el proceso de planeación financiera.

Fase 7 – Planeación continua

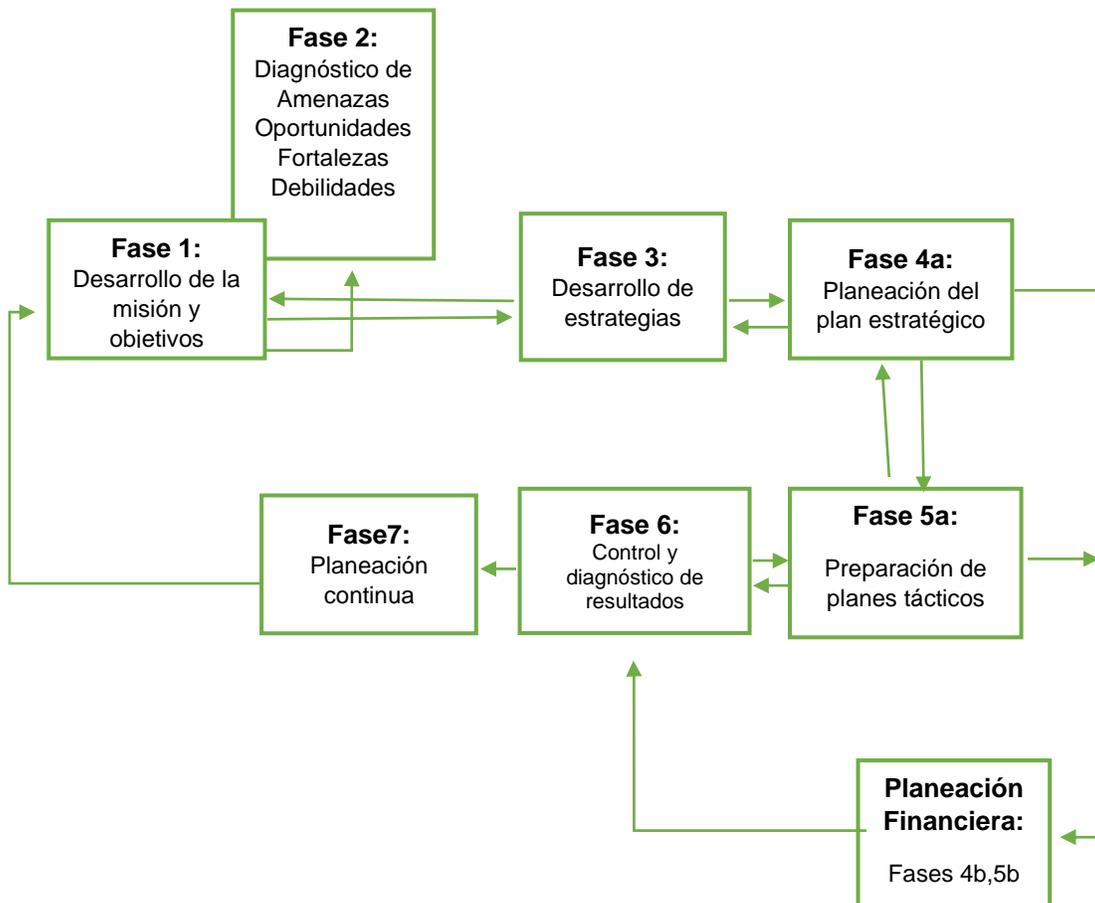
Después de determinar los objetivos designados en la etapa de desarrollo de misión y objetivos, identifican porque no se consiguieron y se realiza nuevamente el proceso de planeación.

Fase 4b y 5b - Planeación Financiera

Para desarrollar las actividades de corto y largo plazo es necesario proporcionar a los activos de maquinaria, capital de trabajo y equipo fundamentalmente de tal manera que dos actividades se desarrollen: financiamiento e inversión.

Figura 1

Fases de la Planeación



Fuente: Elaboración Propia con base en Morales & Morales Planeación Financiera,2014

2.3.2. *Inversión Inmobiliaria*

a. Definición

Según Lawrence & Joehnk (2009), “Una inversión es esencialmente cualquier instrumento en el que se depositan fondos con la expectativa de que genere ingresos positivos y/o conserve o aumente su valor.” (p.3).

Según Pérez (2009), “Las inversiones financieras representan a los activos financieros poseídos por las empresas normalmente a través de contratos o negocios en el mercado de capitales. Tienen como finalidad aumentar las riquezas de la empresa ya que aumentarían la rentabilidad futura”. (p.80)

Según Maza (2010):

La NIC 40 define a la inversión inmobiliaria como todo inmueble, sea terreno o edificio, poseído por la empresa para ganar alquileres, y/o aumentar el valor de dicho inmueble, y no para ser usado en la producción, ya sea como suministro de bienes o servicios, o para propósitos administrativos, o para ser vendidos en el curso ordinario de los negocios.

La inversión inmobiliaria debe reconocerse como un activo, cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la inversión fluirán a la empresa; y el costo de dicha inversión inmobiliaria, pueda ser medido confiablemente.

b. Estrategia Financiera

La estrategia financiera está conformada por la inversión, estructura de capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, capital de trabajo y gestión del efectivo

Dentro de la estrategia financiera de inversión financiera se clasifica como ofensiva, defensiva, reorientación y supervivencia.

Las empresas cuando desean invertir en crecimiento se utiliza la estrategia ofensiva, reorientación o defensiva y en este caso se debe precisar las clases de crecimiento ya sea interno o externo

Crecimiento Interno

Este crecimiento se da porque el negocio tiene más demanda por los compradores al comparar los precios y productos con otros establecimientos, en este caso se plantea la necesidad de ampliar el negocio, implementando o reemplazando los activos existentes más modernos

Crecimiento Externo

Este crecimiento propone través de fusiones o alianzas estratégicas atraer mas a los clientes y proveedores buscando una mayor rentabilidad y que asegure un crecimiento económico

c. Estructura Financiera

La estructura financiera de las empresas está conformada por las inversiones y las fuentes de financiamiento que utiliza. En el caso de las inversiones se integra por los activos que posee para trabajar y se encuentran del lado izquierdo del balance, los activos se clasifican en activos de corto plazo y activos de largo plazo. En los activos de corto plazo se registran los derechos que posee y que se convierten en efectivo en un periodo máximo de un año, aquí se encuentran registrados los inventarios, las cuentas por cobrar, los pagos anticipados por servicios. En los activos de largo plazo se registran los derechos que la compañía posee y que se convierten en efectivo en un periodo mayor a un año, tal es el caso de maquinaria, equipo de transporte, equipo diverso, edificios, terrenos, patentes, marcas, etc. Los activos son utilizados para el desarrollo de las operaciones de la empresa en sus ciclos operativos de compra-

transformación-venta de productos. Por otra parte, las fuentes de financiamiento que las empresas usan se encuentran registradas en el lado derecho del balance general y se componen de tres fuentes: pasivos de corto plazo; pasivos a largo plazo, y capital contable.

Por tanto, la estructura financiera incluye los pasivos circulantes más las deudas a corto y mediano plazos y los fondos del capital de la empresa todo lo cual se usa para financiar los activos de ella”.

Por otra parte, se denomina estructura de capital a la combinación de fuentes de financiamiento que proporcionan fondos provenientes de pasivos a mediano y largo plazo, así como los fondos provenientes del capital contable. La estructura de capital se define como la composición en términos absolutos (valores monetarios) o relativos (porcentajes) de las distintas fuentes de financiamiento con vencimientos mayores a un año, que utilizan las compañías.

d. Financiamiento en Diferentes Ambientes económicos

La economía tiene un comportamiento cíclico, los ciclos o fluctuaciones económicas son oscilaciones en la producción, el ingreso y el empleo de un país determinado, en el que las variables económicas cambian de valores según la etapa en que se presenta del ciclo económico así, por ejemplo, las tasas de interés pueden variar, principalmente por la política gubernamental para decidir el destino que habrá de seguir el comportamiento de la economía. Las diferentes etapas de un ciclo económico son: estado de recuperación o expansión; un estado de declive o recesión, y un cambio en la dirección general de la economía o del mercado. Si la economía se encuentra en un estado de recesión caracterizada con actividad económica en sus niveles mínimos, el gobierno puede aplicar una política económica en la que las tasas de interés se ubiquen en niveles bajos comparadas a como se encontraban antes, con la finalidad de estimular la compra a crédito de la población para estimular la actividad económica

e. Fuentes de Financiamiento

Por lo general, las fuentes de financiamiento externas que las empresas usan son los créditos de los bancos o emitir acciones en la bolsa de valores.

A causa de la pandemia del COVID 19, el gobierno otorgo el crédito de Reactiva Perú que lo podían solicitar las empresas y cooperativas después de una evaluación crediticia y que servía como financiamiento ante la crisis.

2.4. Definición de Términos Básicos

Financiamiento

El Equipo Editorial Etecé (2020) Lo define como el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto o negocio mediante la asignación de recursos capitales.

Fondos

Yirda (2021) alude a un conformado por los aportes de inversionistas que pueden ser de distinta naturaleza como individuales, grupales o institucionales

Cooperativa

El Ministerio de la Producción lo define a cómo (2022) Es una organización que agrupa a varias personas con la finalidad de realizar una actividad empresarial, su funcionamiento se basa en el cooperativismo para beneficiarse en forma directa.

Servicios

Yanelys (2019) define que es un servicio es una actividad llevada a cabo por un proveedor con el propósito satisfacer la necesidad del cliente

Liquidez

Sevilla (2015) define a la liquidez a la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio.

Concesión

Coll (2020) define a la concesión como el proceso mediante la Administración pública o una empresa otorga el derecho de explotación sobre determinados bienes y servicios a otra empresa, habitualmente de gestión privada.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

Hipótesis General

La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales

Hipótesis Especificas

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales

3.1.1. Operacionalización de variable

Tabla 1 Operacionalización de la variable

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Índices	Método	Técnica
Variable Independiente (X) PLANEAMIENTO FINANCIERO	Según Morales Castro & Morales Castro (2014), La planeación tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, etcétera.	Esta variable pretende analizar si la cooperativa se encuentra en óptimas condiciones económicas para afrontar una deuda a largo plazo.	Ratios de Liquidez	Liquidez Corriente	Valor Monetario	Hipotético deductivo	Observación Análisis Documental
				Razón Capital de Trabajo	Valor Monetario	Hipotético deductivo	Observación Análisis Documental
			Índices de Solvencia	Ratio de Endeudamiento Patrimonial	Valor Monetario	Hipotético deductivo	Observación Análisis Documental
				Ratio Endeudamiento del Activo	Valor Monetario	Hipotético deductivo	Observación Análisis Documental
				Apalancamiento Financiero	Valor Monetario	Hipotético deductivo	Observación Análisis Documental
			Variable Dependiente (Y) INVERSION INMOBILIARIA	Según Lawrence & Joehnk (2009) Una inversión es esencialmente cualquier instrumento en el que se depositan fondos con la expectativa de que genere ingresos positivos y/o conserve o aumente su valor.	Esta variable pretende analizar el grado de eficiencia de una adecuada planeación financiera	Rentabilidad Financiera	Rendimiento sobre Activos ROA
Margen de Utilidad Neta	Valor Monetario	Hipotético deductivo					Observación Análisis Documental
Rentabilidad Económica	Rendimiento sobre el patrimonio ROE	Porcentaje				Hipotético deductivo	Observación Análisis Documental
	Margen de Utilidad Operativa	Valor Monetario				Hipotético deductivo	Observación Análisis Documental

IV. METODOLOGIA DEL PROYECTO

4.1. Diseño metodológico

Hernandez et al. (2014) define a la investigación no experimental cuantitativa; “A la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables, se trata de estudios donde se observan a las variables en su contexto natural para analizarlos.” (p.152)

Para este proyecto de investigación se eligió el tipo de investigación cuantitativa aplicada con diseño no experimental porque se evaluará la situación de la variable independiente y cuál es la relación con la variable dependiente.

4.2. Método de investigación

Según Ñaupas et al. (2014) nos explican que el método hipotético-deductivo consiste; “en ir de la hipótesis a la deducción para determinar la verdad o falsedad de los hechos, procesos o conocimientos mediante el principio de falsación” (p.136)

Para este proyecto de investigación se utilizó el método hipotético-deductivo ya que a través de la observación podremos obtener posibles soluciones a los problemas planteados para posteriormente comprobarlos.

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

Según Ñaupas et al. (2014) considera que “La población es el conjunto de individuos o personas o instituciones que son motivo de investigación” (p.246)

Para el presente estudio se tomará como población a los documentos contables, y estados financieros obtenidos de la Cooperativa de Servicios Especiales

4.3.2. Muestra

Según Ñaupas et al. (2014) nos menciona que “La muestra es el subconjunto o parte de la población seleccionado por métodos diversos, pero siempre teniendo en cuenta la representatividad del universo” (p.246)

Para la investigación se considera como muestra no probabilística a los documentos contables y estados financieros de los años 2016 al 2021 de la Cooperativa de Servicios Especiales – Mercado Central LTDA.

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado

4.4.1. Lugar de Estudio

Las oficinas administrativas se ubican en Av. Nicolás de Piérola 1451 en el distrito de Cercado de Lima, provincia y departamento de Lima

4.4.2. Periodo Desarrollado

Esta investigación se desarrolló en los periodos conformados del 2016 al 2021

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1. Técnicas

Según Rios (2017) “Las técnicas representan la parte abstracta de la recolección de datos, es como el investigador lo emplea para la obtención de datos, por lo tanto, determinan el instrumento que se usara”. (p.101)

Las principales técnicas que se utilizarán para desarrollar el proyecto de investigación es la observación y análisis documental de los estados financieros de la Cooperativa de Servicios Especiales – Mercado Central LTDA por los periodos 2016 al 2021.

4.5.2. Instrumentos para la recolección de la información

Según Rios (2017) “Es una herramienta concreta en la cual el investigador registra datos provenientes de las unidades de análisis.”. (p.103)

Los instrumentos para desarrollar el proyecto de investigación serán la guía de observación porque permite analizar la información financiera que tiene la cooperativa de Servicios Especiales – Mercado Central LTDA y el Análisis de contenido porque nos permitirá examinar los ratios financieros obtenidos de la cooperativa de Servicios Especiales – Mercado Central LTDA.

4.6. Análisis y procesamiento de datos

Se realizará un análisis minucioso de los estados financieros correspondientes a los periodos 2016 al 2021 con el programa Microsoft Excel y SPSS, los resultados serán mostrados en tablas y gráficos que permitan la demostración de las hipótesis propuestas.

4.7. Aspectos Éticos en Investigación

Según el Código de Ética de la Universidad Nacional del Callao (2019) expedido de la resolución de consejo universitario n° 260-2019-cu , nos menciona que es el conjunto de principios que norman la conducta de los investigadores en general que desarrollan una actividad científica.

Conforme a los principios éticos que debe desarrollar el investigador de la UNAC son:

1. Probidad
2. El profesionalismo
3. La transparencia
4. La objetividad
5. La igualdad
6. El compromiso
7. La honestidad
8. La confidencialidad
9. Independencia
10. Diligencia
11. Dedicación

V. RESULTADOS

5.1. Resultados Descriptivos

Hipótesis Específica 1:

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales.

DIMENSION VARIABLE INDEPENDIENTE – RATIOS DE LIQUIDEZ

INDICADORES: Liquidez Corriente y Razón de Capital de Trabajo

Tabla 1

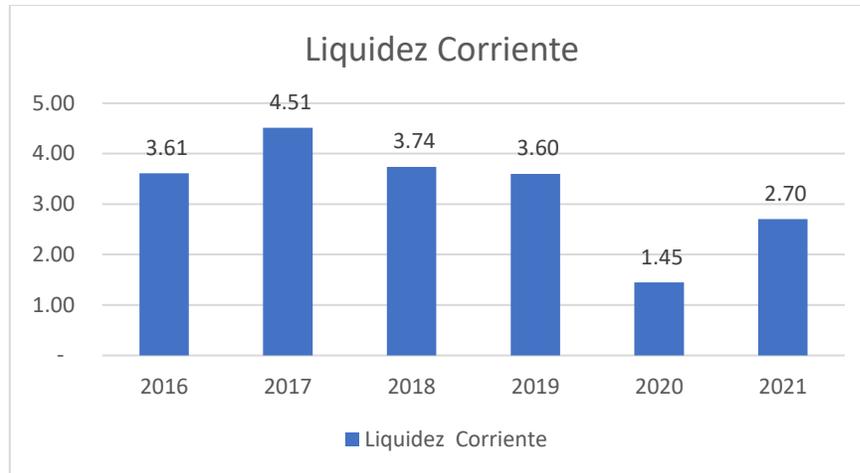
Evolución de la Liquidez corriente

Año	Liquidez Corriente
2016	3.61
2017	4.51
2018	3.74
2019	3.60
2020	1.45
2021	2.70

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 2

Evolución de la Liquidez corriente



Fuente Tabla 1
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Según la Tabla 1 y Figura 2, el ratio de liquidez corriente el año 2016 presento 3.61 para el año 2017 fue 4.51, para el año 2018 fue 3.74, para el año 2019 fue 3.60, para el año 2020 fue 1.45 y para el año 2021 fue 2.70 lo que significa una tendencia decreciente a través de los años.

Tabla 2

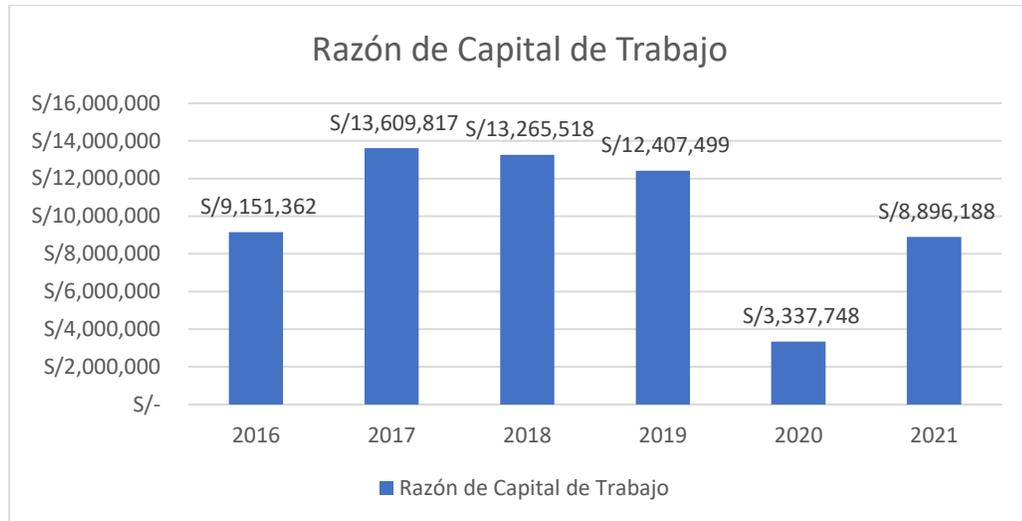
Evolución de la Razón de Capital de Trabajo

Año	Razón de Capital de Trabajo
2016	S/.9,151,362
2017	S/.13,609,817
2018	S/.13,265,518
2019	S/.12,407,499
2020	S/.3,337,748
2021	S/.8,896,188

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 3

Evolución de la Razón de Capital de Trabajo



Fuente Tabla 2
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

Según la Tabla 2 y Figura 3 , la razón de capital de trabajo el año 2016 presento S/.9,151,362 para el año 2017 S/.13,609,817 , para el año 2018 S/.13,265,518, para el año 2019 S/.12,407,499 ,para el año 2020 S/.3,337,748 y para el año 2021 S/.8,896,188 lo que demuestra que la cooperativa en el rango 2016 al 2021 tiene la capacidad de cubrir sus deudas y que puede operar óptimamente sus operaciones al obtener en todos los años un resultado positivo lo que con lleva un crecimiento a futuro con una posible inversión.

DIMENSION VARIABLE INDEPENDIENTE – RENTABILIDAD FINANCIERA

INDICADORES: Rendimiento sobre Activos y Margen de Utilidad Neta

Tabla 3

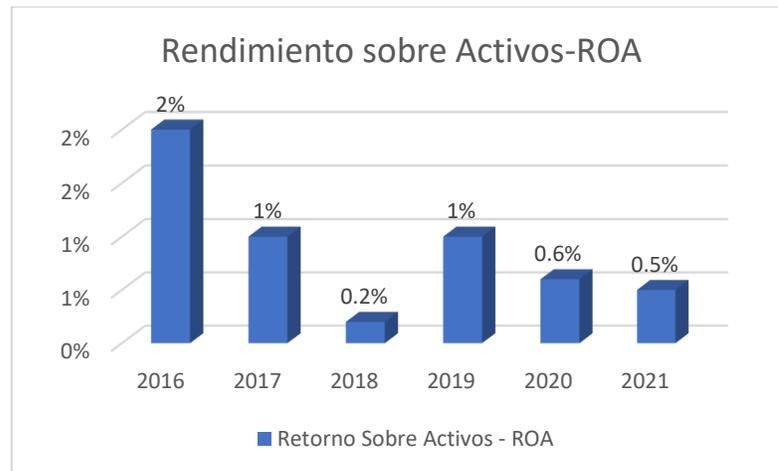
Evolución del Rendimiento sobre Activos – ROA

Año	Rendimiento sobre Activos
2016	2%
2017	1%
2018	0.2%
2019	1%
2020	0.6%
2021	0.5%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 4

Evolución del Rendimiento sobre Activos - ROA



Fuente Tabla 9
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

Según la Tabla 3 y Figura 4, el retorno sobre activos en el año 2016 fue 2%, para el año 2017 1%, para el año 2018 fue 0.2% , para el año 2019 fue 1% , para el año

2020 fue 0.6% y para el año 2021 fue 0.5% , por consiguiente tiene una tendencia decreciente .

Tabla 4

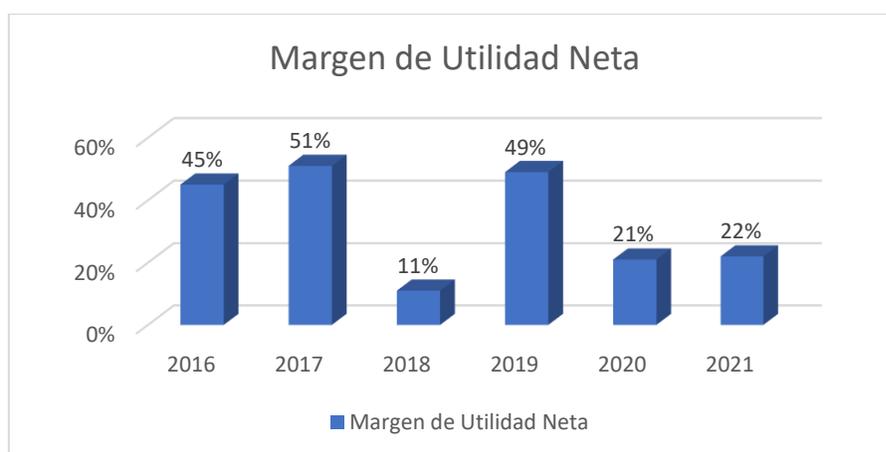
Evolución del Margen de Utilidad Neta

Año	Margen de Utilidad Neta
2016	45%
2017	51%
2018	11%
2019	49%
2020	21%
2021	22%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 5

Evolución del Margen de Utilidad neta



Fuente Tabla 4
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

Según la Tabla 4 y Figura 5, el margen de utilidad neta en el año 2016 fue 45%, para el año 2017 fue 51%, para el año 2018 fue 11%, para el año 2019 fue 49%, para el año 2020 fue 21% y para el año 2021 fue 22% lo que demuestra que el Margen de Utilidad Neta de los años comprendidos entre el 2016 al 2021 opera óptimamente y que obtiene más ganancias de lo que gasta lo cual permitiría el avance del negocio para los años futuros.

Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos ROA

Tabla 5

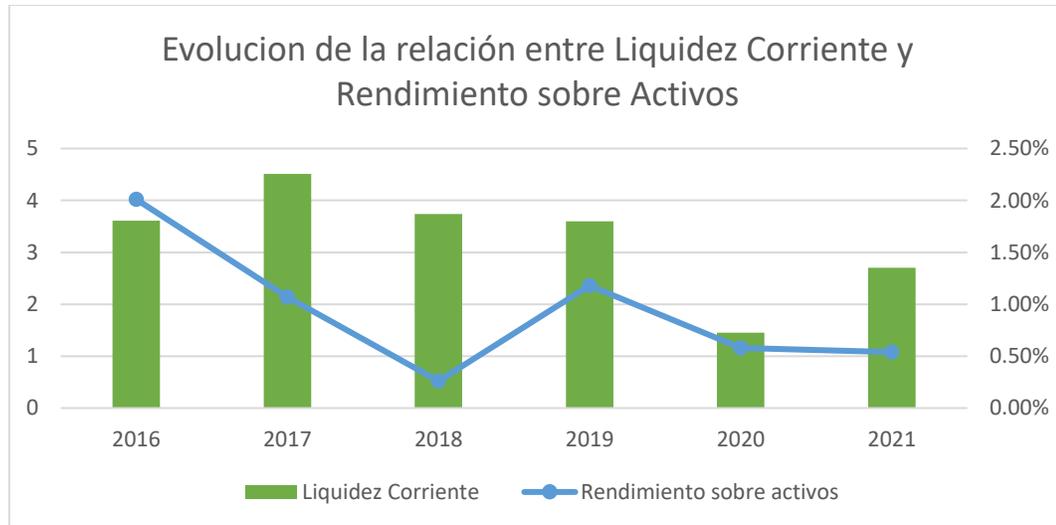
Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos - ROA

Año	Liquidez Corriente	Rendimiento sobre Activos ROA
2016	3.61	2.01%
2017	4.51	1.07%
2018	3.74	0.26%
2019	3.60	1.18%
2020	1.45	0.58%
2021	2.70	0.54%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 6

Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos



Fuente Tabla 5
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

Según la Tabla 5 y Figura 6, se presenta la evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos ROA se observa una tendencia directamente proporcional debido a que como se observa mientras desciende la liquidez Corriente a través de los años también desciende el Rendimiento sobre Activos.

Evolución de la relación entre Razón de Capital Trabajo y Rendimiento sobre Activos ROA

Tabla 6

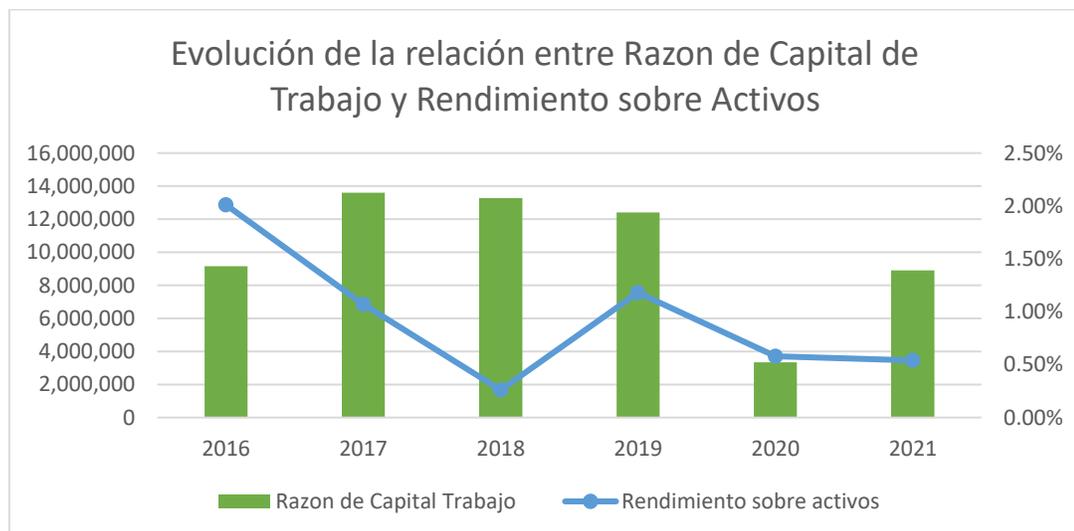
Evolución de la relación entre Razón de Capital Trabajo y Rendimiento sobre Activos - ROA

Año	Razón de Capital Trabajo	Rendimiento sobre Activos
2016	9,151,361	2.01%
2017	13,609,817	1.07%
2018	13,265,517	0.26%
2019	12,407,498	1.18%
2020	3,337,747	0.58%
2021	8,896,188	0.54%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 7

Evolución de la relación entre Razón de Capital de Trabajo y Rendimiento sobre Activos - ROA



Fuente Tabla 6
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

Según la Tabla 6 y Figura 7, se presenta la evolución relación entre Razón de Capital de Trabajo y Rendimiento sobre Activos ROA se observa una tendencia directamente proporcional debido a que como se observa mientras desciende la Razón de Capital de Trabajo a través de los años también desciende el Rendimiento sobre Activos.

Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Margen de Utilidad Neta

Tabla 7

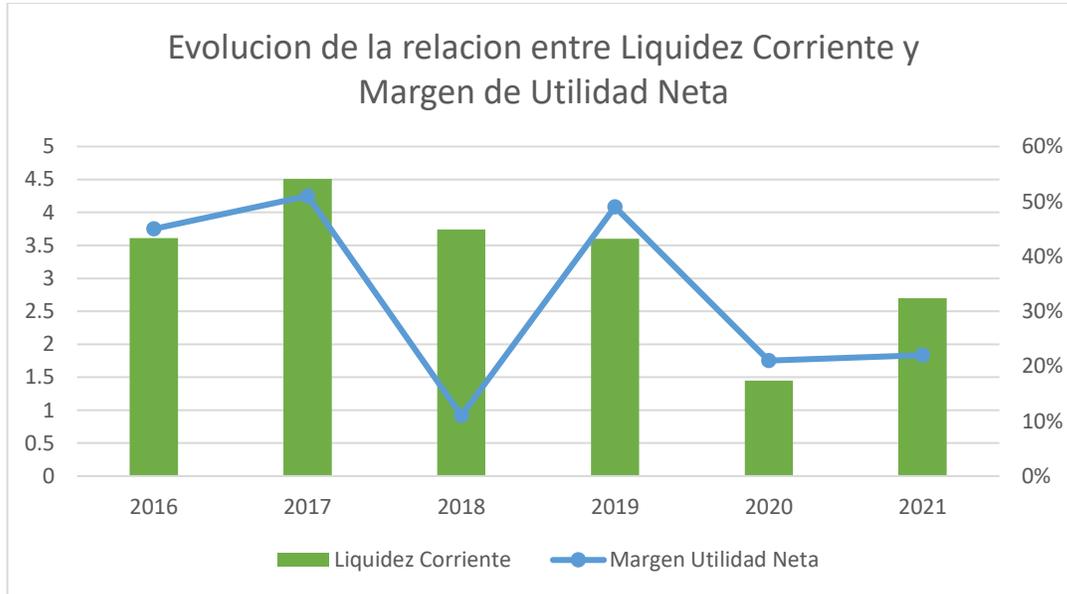
Evolución de la Relación entre Liquidez Corriente y Margen de Utilidad Neta

Año	Liquidez Corriente	Margen de Utilidad Neta
2016	3.61	45%
2017	4.51	51%
2018	3.74	11%
2019	3.60	49%
2020	1.45	21%
2021	2.70	22%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 8

Evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Margen de Utilidad Neta



Fuente Tabla 7
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 7 y Figura 8, se presenta la evolución de la relación entre Liquidez Corriente y Margen de Utilidad Neta se observa una tendencia aleatoria debido a que como se observa la Liquidez Corriente desciende y el Margen de Utilidad Neta mantiene una postura ascendente y descendente a través de los años.

Evolución de la relación entre Razón Capital de Trabajo y Margen de Utilidad Neta

Tabla 8

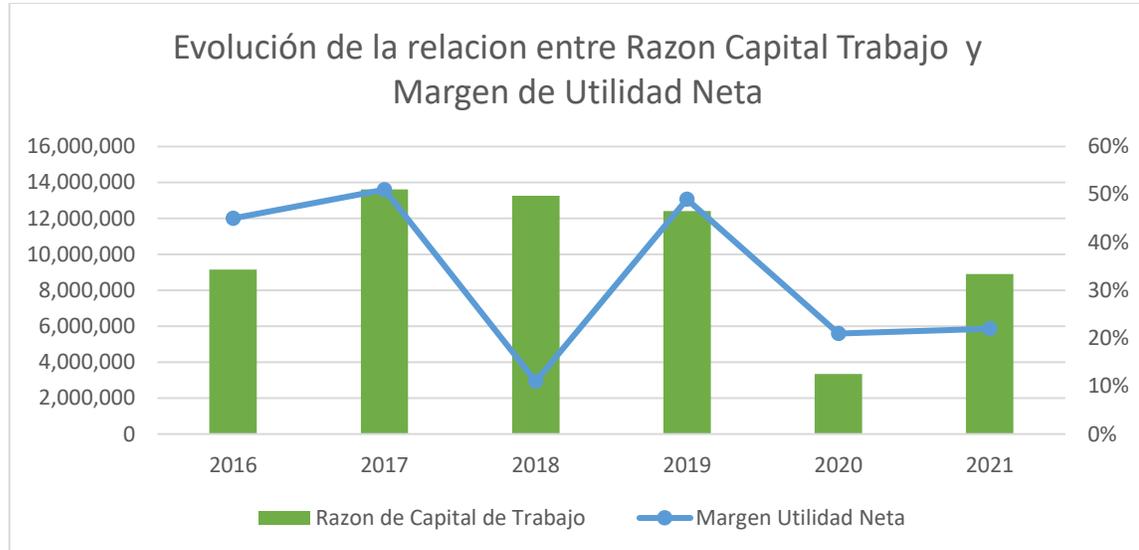
Evolución de la relación entre Razón Capital de Trabajo y Margen de Utilidad Neta

Año	Razón Capital de Trabajo	Margen de Utilidad Neta
2016	9,151,362	45%
2017	13,609,817	51%
2018	13,265,518	11%
2019	12,407,499	49%
2020	3,337,748	21%
2021	8,896,188	22%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 9

Evolución de la relación entre Razón Capital Trabajo y Margen de Utilidad Neta



Fuente Tabla 8
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 8 y Figura 9, se presenta la evolución de la relación entre la Razón de Capital de Trabajo y Margen de Utilidad Neta, se observa una tendencia aleatoria debido a que como se observa el Capital de Trabajo desciende y el Margen de Utilidad Neta mantiene una postura ascendente y descendente a través de los años.

5.2. Hipótesis Específica 2:

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales

DIMENSION VARIABLE INDEPENDIENTE – INDICE DE SOLVENCIA

INDICADORES: Ratio de Endeudamiento Patrimonial, Ratio Endeudamiento del Activo y Apalancamiento Financiero

Tabla 9

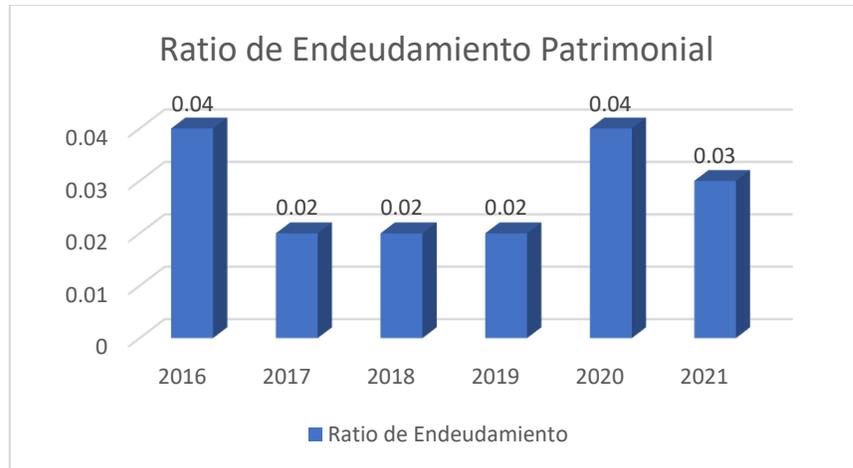
Evolución del Ratio de Endeudamiento Patrimonial

Año	Ratio de Endeudamiento Patrimonial
2016	0.04
2017	0.02
2018	0.02
2019	0.02
2020	0.04
2021	0.03

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 10

Evolución del Ratio de Endeudamiento Patrimonial



Fuente Tabla 9
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Según la Tabla 9 y Figura 10, el ratio de endeudamiento patrimonial en el año 2016 fue 0.04, para el año 2017 ,2018 y 2019 fue 0.02, para el año 2020 fue 0.04 y para el año 2021 fue 0.03 lo que demuestra que la cooperativa a lo largo de los años nos demuestra que no tiene una dependencia financiera de la financiación externa al mostrar los datos menores a 0,40.

Tabla 10

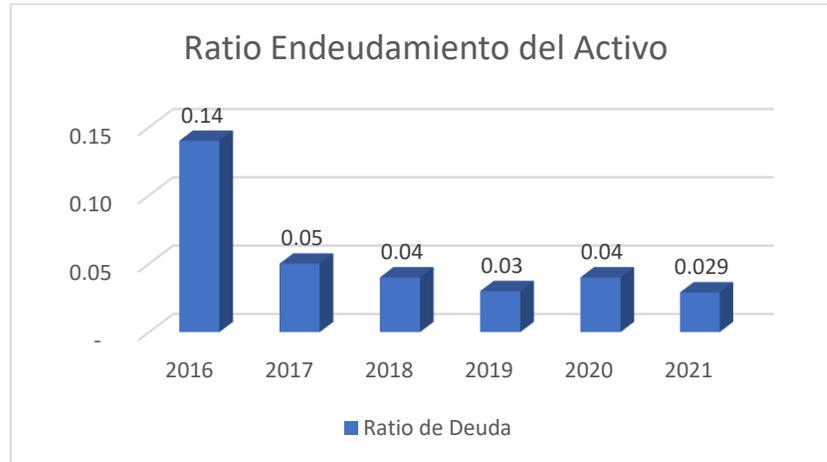
Evolución del Ratio endeudamiento del Activo

Año	Ratio Endeudamiento del Activo
2016	0.14
2017	0.05
2018	0.04
2019	0.03
2020	0.04
2021	0.029

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 11

Evolución del Ratio Endeudamiento del Activo



Fuente Tabla 10
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Según la Tabla 10 y Figura 11, el ratio de endeudamiento del activo en el año 2016 fue 0.14, para el año 2017 fue 0.05 , para el año 2018 fue 0.04 , para él años 2019 fue 0.03 , para el año 2020 fue 0.04 y para el año 2021 fue 0.029 lo que demuestra que la cooperativa tiene más activos que deuda como muestra la ratio de deuda inferior a 1.

Tabla 11

Evolución del Apalancamiento Financiero

Año	Apalancamiento Financiero
2016	1.16
2017	1.05
2018	1.05
2019	1.03
2020	1.04

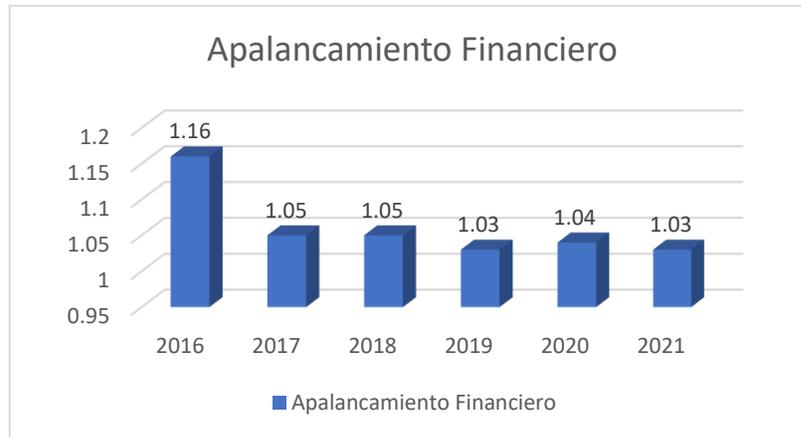
2021

1.03

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 12

Evolución del Apalancamiento Financiero



Fuente Tabla 11
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Según la Tabla 11 y Figura 12, el apalancamiento financiero en el año 2016 fue 1.16, para el año 2017 y 2018 fue 1.05, para el año 2019 fue 1.03, para el año 2020 fue 1.04 y para el año fue 1.03, lo que demuestra que el apalancamiento financiero en el rango del 2016 al 2021 son mayores a 1 lo que indica que es rentable para la cooperativa recurrir a la financiación ajena y que puede invertir más de lo que tiene como total de activos.

DIMENSION VARIABLE INDEPENDIENTE – RENTABILIDAD ECONOMICA

INDICADORES: Rendimiento sobre el Patrimonio y Margen de Utilidad Operativa

Tabla 12

Evolución de la Rendimiento sobre el Patrimonio - ROE

Año	Rendimiento sobre el Patrimonio
2016	2.34%
2017	1.13%
2018	0.27%
2019	1.22%
2020	0.61%
2021	0.55%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 13

Evolución del Rendimiento sobre el Patrimonio - ROE



Fuente Tabla 11
Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

Según la Tabla 12 y Figura 13, el rendimiento sobre el patrimonio en el año 2016 fue 2.34% ,para el año 2017 1.13% , para el año 2018 fue 0.27% , para el año

2019 1.22% , para el año 2020 fue 0.61% y para el año 2021 fue 0.55% , lo que demuestra que obtiene la cooperativa por sus ventas totales, podemos apreciar que del año 2019 al 2020 hubo un declive por la pandemia de la COVID 19 y en el 2021 iba aumentando en relación al 2020 lo que en proyección demostraría que en los siguientes años estará en aumento, así como el 2016 y 2017.

Tabla 13

Evolución de Margen de Utilidad Operativa

Año	Margen de Utilidad Operativa
2016	30.79%
2017	17.59%
2018	26.31%
2019	18.19%
2020	25.77%
2021	39.30%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 14

Evolución de Margen de Utilidad Operativa



Fuente Tabla 11
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 13 y Figura 14, el margen de utilidad operativa en el año 2016 fue 30.79%, para el año 2017 fue 17.59%, para el año 2018 fue 26.31%, para el año 2019 fue 18.19%, para el año 2020 fue 25.77% y para el año 2021 fue 39.30% , manteniendo una postura ascendente a través de los años.

Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento Patrimonial

Tabla 14

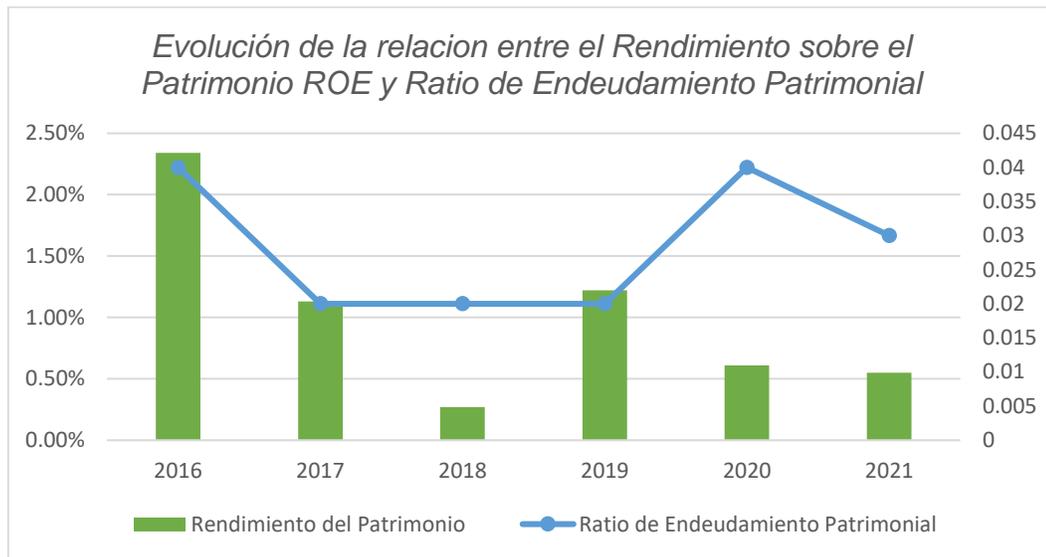
Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento Patrimonial

Año	Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	Ratio de Endeudamiento Patrimonial
2016	2.34%	0.04
2017	1.13%	0.02
2018	0.27%	0.02
2019	1.22%	0.02
2020	0.61%	0.04
2021	0.55%	0.03

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 15

Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento Patrimonial



Fuente Tabla 14
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 14 y Figura 15, la evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento Patrimonial se observa una tendencia inversamente proporcional en los siguientes años debido a que como se observa mientras desciende el Rendimiento sobre el Patrimonio asciende el Ratio de Endeudamiento.

Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento del Activo

Tabla 15

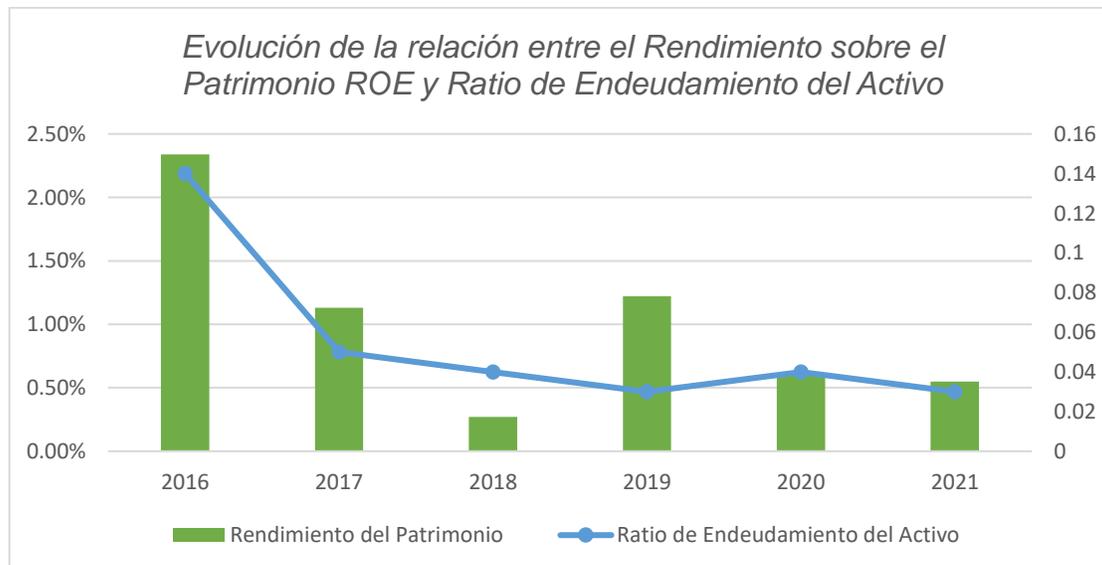
Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento del Activo

Año	Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	Ratio Endeudamiento del Activo
2016	2.34%	0.14
2017	1.13%	0.05
2018	0.27%	0.04
2019	1.22%	0.03
2020	0.61%	0.04
2021	0.55%	0.03

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 16

Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento del Activo



Fuente Tabla 15
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 15 y Figura 16, la evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Ratio de Endeudamiento del Activo se observa una tendencia directamente proporcional debido a que mientras el Rendimiento sobre el Patrimonio desciende el Ratio de endeudamiento del Activo también desciende.

Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Apalancamiento Financiero

Tabla 16

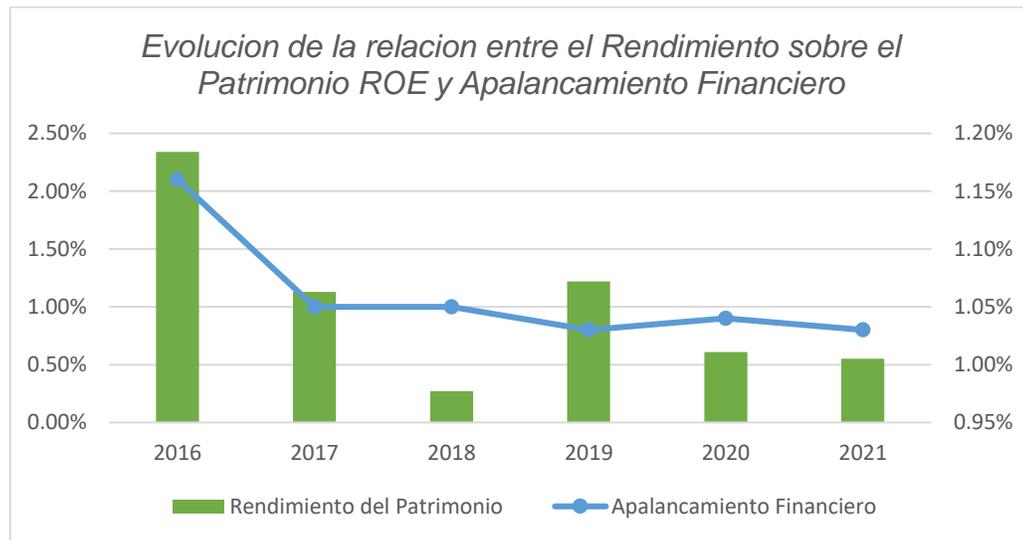
Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Apalancamiento Financiero

Año	Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	Apalancamiento Financiero
2016	2.34%	1.16%
2017	1.13%	1.05%
2018	0.27%	1.05%
2019	1.22%	1.03%
2020	0.61%	1.04%
2021	0.55%	1.03%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 17

Evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Apalancamiento Financiero



Fuente Tabla 16
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 16 y Figura 17, la evolución de la relación entre el Rendimiento sobre el Patrimonio ROE y Apalancamiento Financiero se observa una tendencia directamente proporcional debido a que mientras el Rendimiento sobre el Patrimonio desciende el Apalancamiento Financiero también desciende.

Evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa

Tabla 17

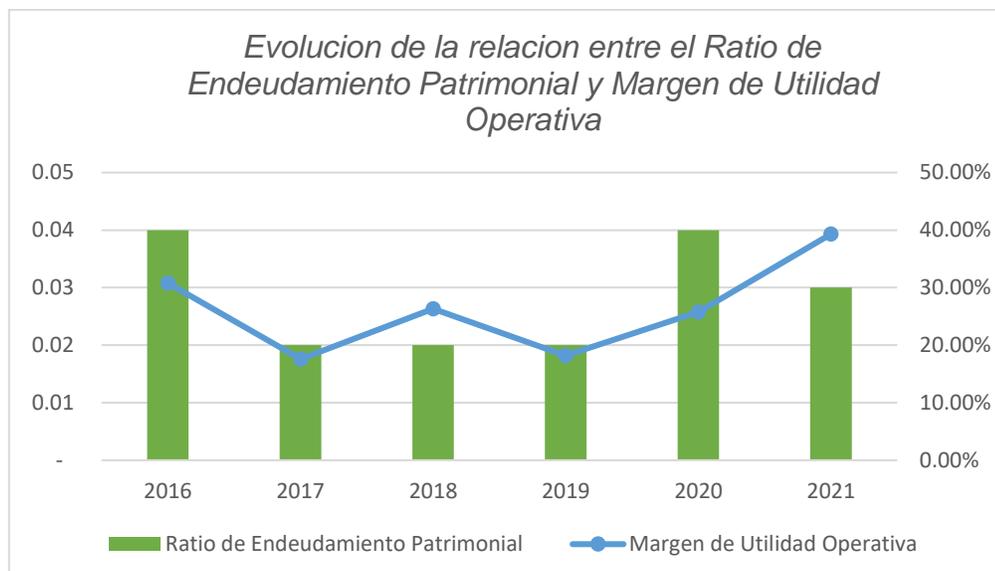
Evolución de la relación entre el Ratio de Endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa

Año	Ratio de Endeudamiento Patrimonial	Margen de Utilidad Operativa
2016	0.04	30.79%
2017	0.02	17.59%
2018	0.02	26.31%
2019	0.02	18.19%
2020	0.04	25.77%
2021	0.03	39.30%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 18

Evolución de la relación entre el Ratio de Endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa



Fuente Tabla 17

Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 17 y Figura 18, la evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa se observa una tendencia directamente proporcional debido a que mientras el Ratio de endeudamiento Patrimonial asciende el Margen de Utilidad Operativa asciende.

Evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento del activo y Margen de Utilidad Operativa

Tabla 18

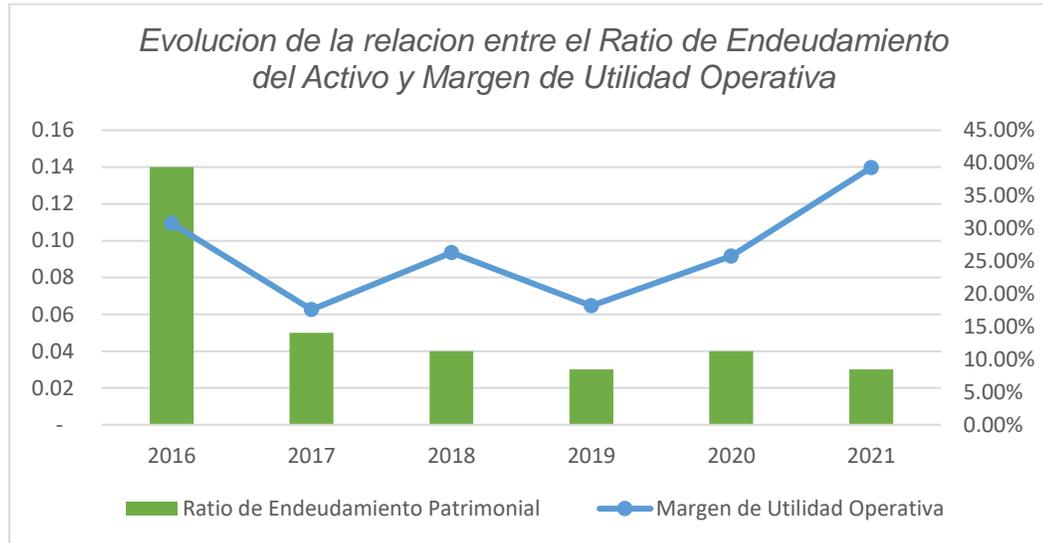
Evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento del activo y Margen de Utilidad Operativa

Año	Ratio de Endeudamiento del Activo	Margen de Utilidad Operativa
2016	0.14	30.79%
2017	0.05	17.59%
2018	0.04	26.31%
2019	0.03	18.19%
2020	0.04	25.77%
2021	0.03	39.30%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 19

Evolución de la relación entre el Ratio de Endeudamiento del Activo y Margen de Utilidad Operativa



Fuente Tabla 18
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 18 y Figura 19, la evolución de la relación entre el Ratio de endeudamiento del Activo y Margen de Utilidad Operativa se observa una tendencia inversamente proporcional debido a que mientras el Ratio de endeudamiento desciende el Margen de Utilidad Operativa asciende a través de los años.

Evolución de la relación entre el Apalancamiento Financiero y Margen de Utilidad Operativa

Tabla 19

Evolución de la relación entre el Apalancamiento Financiero y Margen de Utilidad

Operativa

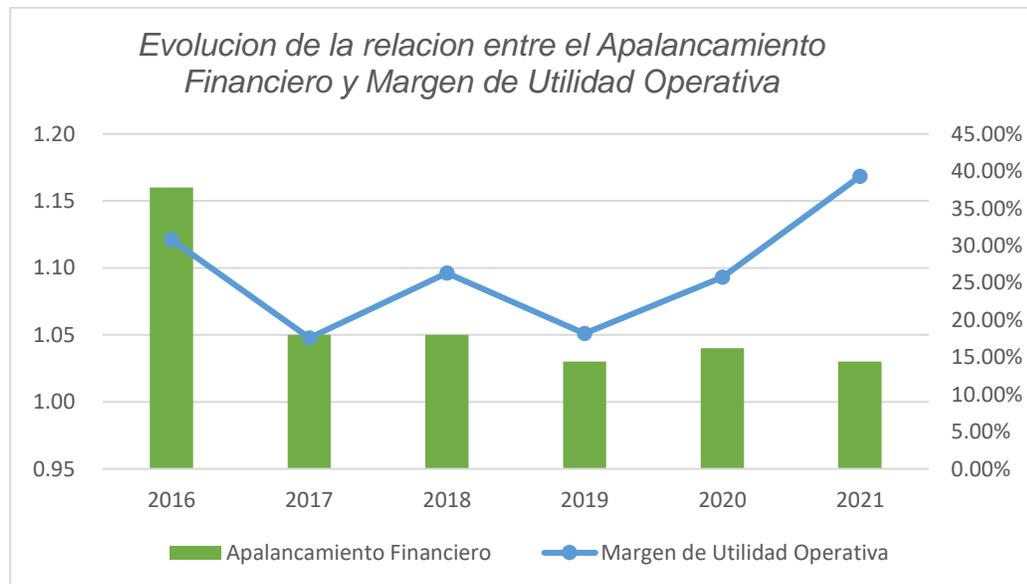
Año	Apalancamiento Financiero	Margen de Utilidad Operativa
2016	1.16	30.79%
2017	1.05	17.59%
2018	1.05	26.31%
2019	1.03	18.19%
2020	1.04	25.77%
2021	1.03	39.30%

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 20

Evolución de la relación entre el Apalancamiento Financiero y Margen de Utilidad

Operativa



Fuente Tabla 19
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 19 y Figura 20, la evolución de la relación entre el Apalancamiento Financiero y Margen de Utilidad Operativa se observa una tendencia inversamente proporcional debido a que mientras el Apalancamiento Financiero desciende el Margen de Utilidad Operativa asciende a través de los años.

5.3. Hipó tesis General:

La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales

Tabla 20

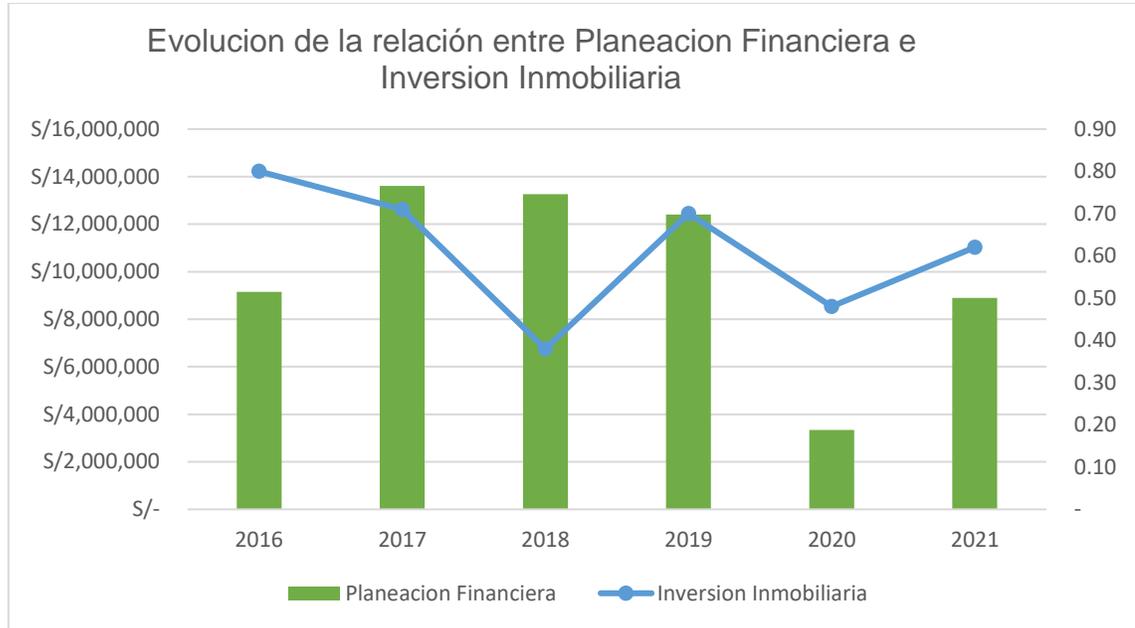
Evolución de la relación entre Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria

Año	Planeación Financiera	Inversión Inmobiliaria
2016	S/.9,151,367	0.80
2017	S/.13,609,823	0.71
2018	S/.13,265,522	0.38
2019	S/.12,407,504	0.70
2020	S/.3,337,751	0.48
2021	S/.8,896,192	0.62

Fuente: Estados Financieros
Elaboración propia

Figura 21

Evolución de la relación entre Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria



Fuente Tabla 20
Elaboración Propia

INTERPRETACION

Según la Tabla 20 y Figura 21, la evolución de la relación entre Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria se observa una tendencia aleatoria debido a que como se observa la Planeación Financiera e descende y la Inversión Inmobiliaria mantiene una postura ascendente y descendente a través de los años.

5.2. Resultados inferenciales

5.2.1. Hipótesis Específica N°1

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales.

Para la demostración de la hipótesis se usó la tabla 5

Tabla 21

Prueba de normalidad de Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Liquidez Corriente	,289	6	,127	,909	6	,430
Rendimiento sobre Activos	,217	6	,200*	,922	6	,519

*. Este es un límite inferior de la significación verdadera.

Fuente: Análisis de la Tabla 5 en SPSS
Elaboración propia

Se observa en la tabla 21, prueba de normalidad Shapiro Wilk que la variable Ratios de Liquidez tiene el valor $P=\text{sig}=0,430 > 0.05 = \alpha$ y en la variable Rentabilidad Económica tiene el valor $P=\text{sig}=0,519 > 0.05 = \alpha$. Por lo tanto, estos resultados indican que los datos provienen de una distribución normal y por lo tanto se aplicara una prueba paramétrica “Correlación de Pearson”

Tabla 22

Correlación de Pearson entre Liquidez Corriente y Rendimiento sobre Activos

		Liquidez Corriente	Rendimiento Sobre Activos
Liquidez Corriente	Correlación de Pearson	1	,351**

	Sig. (bilateral)		,000
Rendimiento sobre	Correlación de Pearson	,351**	1
Activos	Sig. (bilateral)	,000	

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

Fuente: Análisis de la Tabla 20 en SPSS

Elaboración propia

Se tiene lo siguiente:

H₀: La falta de planeación financiera no afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales

H₁: La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales

Decisión

Si $p = \text{Sig (bilateral)} < 0.05$ Se rechaza H₀

Si $p = \text{Sig (bilateral)} < 0.05$ Se acepta H₁

Interpretación

Se observa en la tabla 22, se observa que el Ratio de Liquidez Corriente a través de los Ratios de Liquidez se correlaciona de forma directa positiva y baja en un 0,351 en el Rendimientos Sobre Activos (Rentabilidad Financiera) de la Cooperativa de Servicios Especiales Mercado Central LTDA.

También se observó en la tabla 22 que el p valor obtenido es 0,001 que es menor al 0.05 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

5.2.2. Hipótesis Específica N°2

La falta de planeación financiera afecta la adecuada situación económica de la cooperativa de servicios especiales.

Para la demostración de la hipótesis se usó la tabla 17

Tabla 23

Prueba de normalidad de Margen de Utilidad Operativa y Ratio de Endeudamiento Patrimonial

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Margen de Utilidad Operativa	,175	6	,200*	,930	6	,577
Ratio de Endeudamiento Patrimonial	,302	6	,094	,775	6	,035

*. Este es un límite inferior de la significación verdadera.

Fuente: Análisis de la Tabla 17 en SPSS
Elaboración propia

Se observa en la tabla 23, prueba de normalidad Shapiro Wilk que la variable Margen de Utilidad Operativa tiene el valor $P=\text{sig}=0,577 > 0.05 = \alpha$ y en la variable Ratio de Endeudamiento Patrimonial tiene el valor $P=\text{sig}=0,035 < 0.05 = \alpha$. Por lo tanto, estos resultados indican que los datos no provienen de una distribución normal. Por lo tanto, se aplicará la prueba paramétrica “Correlación de Rho de Spearman”, ya que todos los datos no provienen de una distribución normal.

Tabla 24

Correlación Rho de Spearman entre Ratio de Endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa

		Ratio de Endeudamiento Patrimonial	Margen de Utilidad Operativa
Rho de Spearman	Coefficiente de correlación	1,000	,525**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	Coefficiente de correlación	,525**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.

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

Fuente: Análisis de la Tabla 22 en SPSS
Elaboración propia

Se tiene lo siguiente:

H₀: La falta de planeación financiera no afecta la adecuada situación económica de la cooperativa de servicios especiales

H₁: La falta de planeación financiera afecta la adecuada situación económica de la cooperativa de servicios especiales

Decisión

Si $p = \text{Sig (bilateral)} < 0.05$ Se rechaza H₀

Si $p = \text{Sig (bilateral)} < 0.05$ Se acepta H₁

Interpretación

Según la Tabla 24, se observa que el Ratio de Endeudamiento Patrimonial a través del Índices de solvencia se correlaciona de forma directa positiva y moderada en un 0,525 en el Margen de Utilidad Operativa (Rentabilidad Económica) de la Cooperativa de Servicios Especiales Mercado Central LTDA.

También se observó en la tabla 24 que el p valor obtenido es 0,001 que es menor al 0.05 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

5.2.3. Hipótesis General

La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales

Para la demostración de la hipótesis se usó la tabla 20

Tabla 25

Prueba de normalidad de Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria

Kolmogorov-Smirnov ^a		Shapiro-Wilk	
Estadístico	gl	Estadístico	gl

Planeación financiera ,222	6	,200*	,870	6	,227
Inversión Inmobiliaria ,197	6	,200*	,943	6	,685

*. Este es un límite inferior de la significación verdadera.

Fuente: Análisis de la Tabla 20 en SPSS
Elaboración propia

Se observa en la tabla 25 prueba de normalidad Shapiro Wilk que la variable Planeación Financiera tiene el valor $P = \text{sig} = 0,227 > 0,05 = \alpha$ y en la variable Inversión Inmobiliaria tiene el valor $P = \text{sig} = 0,685 > 0,05 = \alpha$. Por lo tanto, estos resultados indican que los datos provienen de una distribución normal y por lo tanto se aplicara una prueba paramétrica.

Tabla 26

Correlación de Pearson entre Planeación Financiera e Inversión Inmobiliaria

		Planeación Financiera	Inversión Inmobiliaria
Planeación Financiera	Correlación de Pearson	1	,160*
	Sig. (bilateral)		,038
Inversión Inmobiliaria	Correlación de Pearson	,160*	1
	Sig. (bilateral)	,038	

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

Fuente: Análisis de la Tabla 25 en SPSS
Elaboración propia

Se tiene lo siguiente:

H_0 : La falta de planeación financiera no afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales

H_1 : La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales

Decisión

Si $p = \text{Sig (bilateral)} < 0.05$ Se acepta H_0

Si $p = \text{Sig (bilateral)} < 0.05$ Se rechaza H_1

Interpretación

Según la Tabla 26, se observa que la Planeación Financiera se correlaciona de forma directa positiva y muy baja en un 0,160 en la Inversión Inmobiliaria de la Cooperativa de Servicios Especiales Mercado Central LTDA.

También se observó en la tabla 25 que el p valor obtenido es 0,038 que es menor al 0.05 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

VI. DISCUSION DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la Hipótesis con los resultados

a. Hipótesis Especifica N°1

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales.

La primera hipótesis específica se demostró a través de los resultados descriptivos obtenidos de los siguientes datos;

Los datos obtenidos utilizando la evolución de Liquidez Corriente y Rendimiento sobre activos. En la Tabla 1 muestran que la liquidez corriente de la cooperativa es suficiente para afrontar sus deudas a corto plazo. En cambio el retorno sobre activos más conocido como ROA (Tabla 3) en el rango del 2016 se observa que no se está usando eficientemente sus activos ya que a través de los años ha ido decreciendo y es menor a 5%. Por tanto, en la relación de la evolución de las ratios de Liquidez Corriente y Rendimiento sobre activos (Tabla 5) se observa una tendencia decreciente debido a que como se observa mientras asciende la liquidez Corriente a través de los años desciende el Rendimiento sobre Activos.

En su demostración a través de los resultados inferenciales tenemos que:

A través de la prueba estadística de Pearson se estableció el grado de relación de los indicadores Liquidez Corriente (Ratios de Liquidez) y Rendimiento sobre activos (Rentabilidad económica) visualizado a través de la Tabla 22 donde se encontró que se correlacionan de forma directa positiva y baja en un 35% lo que demostraría que la falta de planeación financiera si afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales.

a. Hipótesis Especifica N°2

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales

La primera hipótesis específica se demostró a través de los resultados descriptivos obtenidos de los siguientes datos;

Los datos obtenidos utilizando la evolución de Ratio de endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa. En el Ratio de endeudamiento (Tabla 9) muestran que la cooperativa es estable financieramente porque sus activos son de propiedad propia.

En cambio, en Margen de Utilidad Operativa (Tabla 13) se muestra que en la medida que los ingresos crecen en una mayor proporción que los costos y gastos de la empresa, mayor es el margen operacional.

Por tanto, en la relación de la evolución de la ratio de Endeudamiento Patrimonial y Margen de Utilidad Operativa (Tabla 17) es directamente proporcional debido a que mientras el Ratio de endeudamiento Patrimonial asciende, el Margen de Utilidad Operativa asciende.

En su demostración a través de los resultados inferenciales tenemos que:

A través de la prueba estadística de Rho de Spearman se estableció el grado de relación de los indicadores Ratio de Endeudamiento Patrimonial (índices de Solvencia) y Margen de Utilidad Operativa (Rentabilidad financiera) visualizado a través de la Tabla 24 donde se encontró que se correlacionan de forma directa positiva y moderada en un 53% lo que demostraría que la falta de planeación financiera si afecta la adecuada rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales

a) Hipótesis General

La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales.

La primera hipótesis específica se demostró a través de los resultados descriptivos obtenidos de los siguientes datos;

Los datos obtenidos utilizando la relación de la evolución de la planeación Financiera y la inversión Inmobiliaria (Tabla 20) es de tendencia aleatoria debido a que mientras la Planeación Financiera ascienden y descienden la Inversión Inmobiliaria ascienden y descienden.

En su demostración a través de los resultados inferenciales tenemos que:

A través de la prueba estadística de Pearson se estableció el grado de relación de las variables planeación Financiera e inversión Inmobiliaria visualizado a través de la Tabla 26 donde se encontró que se correlacionan de forma directa positiva y muy baja en un 16% lo que demostraría que la falta de planeación financiera si afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales

6.2. Contrastación de los Resultados con Otros estudios Similares

6.2.1 Hipótesis Específica1

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales.

Los resultados del estudio demostraron que si afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales.

En el trabajo de investigación de Solano (2013) se sostiene que, si no realizan un análisis financiero a los estados financieros de la cooperativa, impediría conocer la liquidez, rentabilidad o endeudamiento que ha tenido la cooperativa en el año.

Se concuerda con el autor que un mal análisis conlleva a un deficiente planeamiento lo que como resultado se desconoce la rentabilidad financiera de la cooperativa.

6.2.2. Hipótesis Específica 2

La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales

Los resultados del estudio demostraron que si afecta la adecuada rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales.

En el trabajo de investigación de Gonzalez & Jamanca (2019), la planificación financiera optimiza a la rentabilidad económica de las empresas comercializadoras de combustibles de la provincia de Huari; según el modelo de Pearson; sin embargo, se observó que el alcance de la planificación financiera en la rentabilidad económica es relativa causado en parte por activos fijos ociosos e inadecuada política de cobranzas, reflejándose en bajo nivel de rentabilidad económica.

Se concuerda con el autor que la planeación financiera que el alcance es relativo a la rentabilidad económica porque mientras mayor sea el rendimiento sobre el patrimonio mayor será la rentabilidad que una empresa puede generar en relación con los recursos propios que emplea para financiarse.

6.2.3. Hipótesis General

La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales.

Los resultados del estudio demostraron que si afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales.

En el trabajo de investigación Lopez (2018) sostiene que al diseñar e implementar el planeamiento financiero para la empresa COESTI S.A. durante el año 2017, involucrando todas las políticas necesarias para obtener una óptima gestión se obtendría como resultados financieros proyectados un índice de 35.48% de rentabilidad financiera (indicador sistema Dupont). La empresa lograría vender 5.28 soles por cada sol de capital invertido, logrando producir 1.68 soles por cada sol invertido por sus fuentes internas generando así una utilidad neta del 4%.

Se concuerda con el autor en que implementar un buen planeamiento financiero se obtendría unos mejores resultados financieros proyectados y así la cooperativa pueda acudir a la financiación externa para la inversión del inmueble.

6.3. Responsabilidad Ética de acuerdo con los reglamentos vigentes

El presente trabajo de investigación se desarrolló bajo los principios y reglas del código de ética profesional del Contador Público Resolución (260-2019-CU) y el Reglamento de propiedad intelectual (Res. 1206-2019-R). Se tomará en cuenta la transparencia en los datos utilizados, la objetividad en las propuestas a solución, el compromiso y honestidad en el desarrollo de los resultados. El trabajo también presenta el permiso correspondiente de la Cooperativa para el uso fiable de los datos de investigación (Anexo 2)

Así como la declaración jurada de la responsabilidad por parte del autor. (Anexo 3)

VII. CONCLUSIONES

- A. Se concluyo que una adecuada planeación brindará más información con respecto a los aportes de los socios a la cooperativa lo que generaría una mayor rentabilidad financiera y eso traería más beneficios a los socios ya que la cooperativa de servicios especiales – Mercado Central LTDA no posee una planeación financiera y a través de los resultados obtenidos mediante el proceso estadístico de la Hipótesis 1 se determinó que la falta de planeación financiera si afecta a la rentabilidad financiera donde se concluye

- B. Se concluyo que para la cooperativa es beneficioso obtener más bienes a futuro de acuerdo con una adecuada planeación financiera para así ellos puedan tener más activos y poder financiarse con entidades privadas, esto tendría como resultado que la rentabilidad económica crezca en beneficio de todos los socios.

- C. Se evidencio que la relación de una inadecuada planeación financiera daría como resultado un mal uso de los activos de la cooperativa y por ende no se realizaría una inversión inmobiliaria. A partir de la evidencia obtenida de los resultados descriptivos e inferenciales de la investigación de la Hipótesis general donde la prueba la correlación demostró ser positiva pero muy baja de un 16%.

VIII. RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda a la Cooperativa de Servicios Especiales – Mercado Central LTDA que realice un adecuado análisis financiero actual para así obtener una clara planeación financiera y proponerse un objetivo a corto plazo de un nuevo crédito para la construcción del inmueble también se sugiere permitir que cadenas grandes de establecimientos como cines, bancos y supermercados sean accionistas capitalistas.

- B. Se sugiere a la Cooperativa de Servicios Especiales – Mercado Central LTDA, dar en concesión la cochera a empresas privadas por un tiempo determinado así la cooperativa no perdería el control absoluto de una parte del inmueble. La concesión brindaría ingresos fijos para pagar la inversión propuesta por una planeación financiera adecuada

- C. También se recomienda a la Cooperativa de Servicios Especiales – Mercado Central LTDA invertir en la construcción por etapas. Pedir un préstamo pequeño para construir un porcentaje pequeño de la construcción y una vez esté terminada proceder a los alquileres para obtener ganancias que solventen el resto de construcción hasta concluir con el total del establecimiento

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alberto, V. V., Terry Ponte, O. F., Huaman Tito, M. J., & Cerna Carrazco, C. S. (2021). Ratios de Liquidez y Cuentas por Cobrar: Análisis Comparativo de las empresas del Sector Lacteo que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. *Vision de Futuro*, 15. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/3579/357966632011/357966632011.pdf>
- Backer, J., & Padilla Ramirez. (1987). *Contabilidad de Costos un enfoque del sentido administrativo para la toma de decisiones* (Segunda ed.). Mexico: Mc Graw-Hill. Recuperado el 09 de 08 de 2022
- Brealy, R. A., & Myers, S. C. (1991). *Principles of Corporate Finances* (4ta edicion ed.). New York: McGraw-Hill. Recuperado el 19 de 09 de 2022
- Chocho Guíñaguazo, M. d. (2017). *Planeacion Financiera a la Empresa Comercial su Comisariato del Canton Catamayo de la Provincia de Loja Periodo 2017-2021 y Propuesta de Mejoramiento*. Tesis de Licenciatura, Loja, Ecuador. Recuperado el 17 de 09 de 2022
- Coll Morales, F. (14 de 06 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/concesion.html>
- Conde Minaya, S. H. (2020). *La planificacion financiera y la viabilizacion de la inversion en la empresa Inversiones y Asesorias MV SAC - Santiago de Surco 2019*. Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de las Americas, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Lima. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1224/CONDE%20MINAYA%2C%20SHEILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cortés, J. G. (2021). Estrategia Financiera , teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, 97-112. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571867949007/html/>
- Equipo editorial, Etecé. (03 de 09 de 2020). *Concepto*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>
- España, C. A.-a. (2011). La falta de Liquidez y la financiación, principales problemas de nuestras cooperativas. *Cooperativas Agro-alimentarias de España*, 18-19. Recuperado el 26 de 07 de 2022, de <https://www.agro-alimentarias.coop/ficheros/doc/03478.pdf>
- Feijó Álvarez, A. (20 de 01 de 2020). *Auren*. Recuperado el 09 de 08 de 2022, de <https://auren.com/es/blog/las-aportaciones-de-socios-y-el-beneficio-distribuable/>
- Finanzas, M. d. (2022). NIC 40 Inversión Inmobiliaria. Lima, Peru. Recuperado el 11 de 08 de 2022

- Galvez Mena, C. L., & Pinilla Rojas, K. P. (2008). *Gestion de Cuentas por Cobrar Teoria y aplicacion*. Universidad del bio bio. Chile: Facultad Ciencias Empresariales. Obtenido de Gestion de Cuentas por Cobrar Teoria y aplicacion
- Gómez Sabrera, Y. Y., & Vargas Chuzón, C. I. (2019). "PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES SAN NICOLAS SRL DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL, 2017-2018. Tesis de Licenciatura, Callao. Recuperado el 13 de 10 de 2022
- García Aguilar, J., Galarza Torres, S., & Altamirano Salazar, A. (2017). Importancia de la administracion eficiente del Capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia Umemi*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661260003/html/>
- Gomez, G. S. (2018). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de transportes Transcisa S.A, Canton Salinas, Provincia de Santa Elena*. Tesis de Licenciatura, Universidad Estatal Peninsula de Santa Elena, Facultad Ciencias Administrativas, La Libertad. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/46000/4647/UPSE-TCA-2019-0004.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gonzalez Anaya, E. S., & Jamanca Chauca, L. E. (2019). *LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE COMBUSTIBLES DE LA PROVINCIA DE HUARI PERIODOS 2017-2018*. Tesis de Licenciatura, Huaraz-Peru. Recuperado el 13 de 10 de 2022
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2014). *Metodologia de la investigacion* (Sexta Edicion ed.). Mexico D.F: MC Graw Hill Education. Recuperado el 08 de 08 de 2022
- Hernandez Zoberon, O. A., & Pinedo Chavez, L. K. (2022). *Planeamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empres IPSYCOM Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020*. Tesis de licenciatura, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Facultad Ciencias Empresariales y Administrativas, Cajamarca. Obtenido de <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2310/4.%20INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS%20HERNANDEZ%26PINEDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Investigacion, V. d. (2019). *CÓDIGO DE ÉTICA DE INVESTIGACIÓN* . Callao, Peru. Recuperado el 09 de 08 de 2022
- Jacobsen, L., Backer, M., & Ramírez Padilla, D. N. (1996). *Contabilidad de costos: Un enfoque administrativo para la toma de decisiones*. Mexico D.F: McGraw-Hill. Recuperado el 11 de 08 de 2022
- Lawrence, L. G., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de inversiones*. Mexico: Pearson Educacion.
- Levy, N. (2017). FINANCIAMIENTO, FINANCIARIZACIÓN Y PROBLEMAS DEL DESARROLLO. *Scielo*, 213-215. Recuperado el 01 de 10 de 2022, de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

- Lopez Briceño, L. A. (2018). "APLICACIÓN DE UN PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COESTI S.A. ESTACION DE SERVICIO AÑO 2017. Lima, Peru. Recuperado el 13 de 09 de 2022
- Ministerio de Economía de Finanzas. (2022 ,07 de Julio). *Presentacion de Estados Financieros*. Resolucion de consejo Normativo de Contabilidad N°001-2021-EF/30. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=101379&lang=es-ES&view=article&id=3348
- Ministerio de la Produccion. (29 de 09 de 2022). *Produce Transparente*. Obtenido de <https://www.produce.gob.pe/index.php/cooperativas/que-es-una-cooperativa>
- Mochon Morcillo , F., & Calvo Flores, N. (2009). *Economia de la Empresa*. España: Mcgraw-Hill Interamericana de españa S.L. Recuperado el 09 de 08 de 2022
- Morales Castro, J. A., & Morales Castro, A. (2014). *Planeacion Financiera*. Mexico D.F, Mexico: Grupo Editorial Patria .
- Mungaray Lagarda, A., & Ramirez Urquidy, M. (2004). *Lecciones de Microeconomia para Microempresas* (Primera Edicion ed.). Mexico: Universidad Autonoma de Baja California. Recuperado el 14 de Agosto de 2022
- Novelo U, F. (2016). La pertenencia actual de la Teoria General de keynes. *Economiaunam*, 41-60. Recuperado el 06 de julio de 2022, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=363545558002>
- Ñaupas Paitan , H., Mejia Mejia, E., Novoa Ramirez, E., & Villagomez Paucar, A. (2014). *Metodología de la investigacion Cuantitativa-Cualitativa y redaccion de la tesis* (Cuarta Edicion ed.). Bogota, Colombia: Ediciones de la U. Recuperado el 08 de 08 de 2022
- Onitcanshi, G. G. (1971). *Teoria de la Administracion Financiera*. Buenos Aires , Argentina: Biblioteca Digital de la Facultad de Ciencias Economicas. Recuperado el 19 de 09 de 2022
- Perez Carballo veiga, J. F. (2015). *La gestion financiera de la empresa* (Primera Edicion ed.). Madrid, España: ESIC EDITORIAL. Recuperado el 07 de 07 de 2022
- Perez, A. R. (2009). *Las inversiones Financieras*. Universidad de Leon, Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales.
- Quiroz Menor, D., Barrios Solano, R. M., & Villafuente de la Cruz, A. S. (2019). Gestion de Cuentas por cobrar y Liquidez en la Asociacion Educativa Adventista Nor Oriental. *Balance's*, 49. Obtenido de <http://45.5.58.104/index.php/Balances/article/view/183/163>
- Quispe Huaman, R. (2021). *Reconocimiento de Costo e Ingreso de Acuerdo al Nuevo Devengado y la Venta de Inmuebles en la Empresa MY HOME organizacion mobiliaria S.A.C. en el año 2019*. Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de las Americas, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Lima. Obtenido de

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2208/1.-Tesis%20-%20Romario%20Quispe%20Huaman.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Ramirez, A. (15 de 09 de 2017). *SCRIBD*. Recuperado el 19 de 09 de 2022, de <https://www.scribd.com/document/358273995/tesis-ESTUDIO-DE-LA-PLANEACION-FINANCIERA-pdf>
- Reisdorfer, V. K., Koschewska, S. R., & Salla, N. G. (2005). PLANEAMIENTO FINANCIERO: SU IMPORTANCIA Y CONTRIBUCIÓN PARA LA GESTIÓN DE. *Vision del Futuro*, 1-11. Recuperado el 14 de Agosto de 2022, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357935462004>
- Rios Ramirez, R. R. (2017). *Metodología para la investigacion y redaccion* (Primera Edicion Digital ed.). Malaga, España: Servicios Academicos Intercontinentales S.L. Recuperado el 08 de 08 de 2022
- Santiago Chávez , N. I., & Gamboa Salinas, J. M. (2017). *Gestion Financiera Empresarial*. Ecuador: Universidad Tecnica de Ambato.
- Sarango Jungal, L. C. (2019). *PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODO 2019-2021*. Tesis de Licenciatura, Loja,Ecuador. Recuperado el 13 de 09 de 2022
- Sarango Torres, S. G. (2015). *Propuesta de un Plan Financiero para Incrementar la Rentabilidad de la Constructora Andrade-Rodas VIP S.A Ubicada en la Ciudad de Quito ,Provincia de Pichincha*. Tesis de Licenciatura, Sangolqui,Ecuador. Recuperado el 17 de 09 de 2022
- Segura Castro, E. M. (2014). *La Gestion Financiera y su incidencia en la Planificacion de Inversiones de la Cooperativa de Ahorro y Credito Ambato LTDA*. Tesis de Licenciatura, Ambato,Ecuador. Recuperado el 17 de 09 de 2022
- Sevilla Arias, A. (01 de 11 de 2015). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Solano Sarango, Y. E. (2013). *PLANIFICACION FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE MACARA PERIODO 2012-2014*. Tesis de licenciatura, Loja, Ecuador. Recuperado el 13 de 09 de 2022
- Torres Velat, T., Ramon Riu, P., & Ortiz Arias, A. (s.f.). *La gestion de la liquidez*. IDEC Pompeu Fabra . Recuperado el 06 de julio de 2022, de <https://www.bsm.upf.edu/documents/Tesina-La-gestion-de-la-liquidez.pdf>
- Torrez Huamán, G., & Quiñonez Ordoñez, G. L. (2018). *IMPACTO DE LA GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR ,EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AGRARIA CAFETALERA CHANCHAMAYO HIGHLAND COFFEE S.A.C., UBICADO EN EL DEPARTAMENTO JUNIN*. Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional Alcides Carrion, Facultad Ciencias Economicas y Contables, Pasco. Obtenido de

<http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/722/1/CUENTA%20COBRAR%20%20TESIS-ORIGINAL.pdf>

Valle Nuñez, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Scielo*. Recuperado el 14 de Agosto de 2022, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160

Veiga, J. F. (2015). *La gestion Financiera de la Empresa* (Primera ed.). Madrid, España: ESIC.

Westreicher, G. (25 de Abril de 2022). *Economipedia*. Recuperado el 14 de Agosto de 2022, de Financiacion o Financiamiento: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Yanelys, A. (05 de 06 de 2019). *Gestipolis*. Obtenido de <https://www.gestipolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>

Yirda, A. (31 de 01 de 2021). *Concepto Definicion*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/fondos/>

ANEXOS

ANEXO 1 Matriz de consistencia.

ANEXO 2 Instrumentos Validados

ANEXO 3 Consentimiento de la Empresa

ANEXO 4 Ratios Financieros

ANEXO 5 Estados Financieros

INTERNAL

PLANEACION FINANCIERA Y LA INVERSION INMOBILIARIA EN LAS COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES

Problema	Objetivos	Hipo tesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
<p>Problema General</p> <p>¿Cómo la falta de Planeación Financiera afecta la inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales?</p>	<p>Objetivos General</p> <p>Determinar si la falta de planeación Financiera afecta en la inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales</p>	<p>Hipo tesis General</p> <p>La falta de planeación financiera afecta la adecuada inversión inmobiliaria de la cooperativa de servicios especiales</p>	<p>Variable Independiente (x)</p> <p>Planeación Financiera</p>	<p>Ratios de Liquidez</p>	<p>Liquidez Corriente</p> <p>Razón Capital de Trabajo</p>	<p>Tipo de Investigación Descriptiva Aplicada</p> <p>Enfoque Cuantitativo</p> <p>Nivel de Investigación Correlacional bivariado</p> <p>Diseño de la investigación No Experimental</p> <p>Población Estados Financieros la cooperativa de servicios especiales</p>
<p>Problemas Específicos x</p> <p>¿Como la falta de planeación financiera afecta la rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales?</p> <p>¿Cómo la falta de planeación financiera afecta la rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales?</p>	<p>Objetivos Específicos x</p> <p>Determinar si la falta de planeación financiera afecta la rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales</p> <p>Determinar si la falta de planeación financiera afecta la rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales</p>	<p>Hipo tesis Específicos x</p> <p>La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad financiera de la cooperativa de servicios especiales</p> <p>La falta de planeación financiera afecta la adecuada rentabilidad económica de la cooperativa de servicios especiales</p>	<p>Variable Dependiente (y)</p> <p>Inversión Inmobiliaria</p>	<p>Rentabilidad Financiera</p>	<p>Rendimiento sobre activos ROA</p> <p>Margen de Utilidad Neta</p>	<p>Muestra No probabilística intencional Estados Financieros de la cooperativa de servicios especiales centro comercial-el hueco 2016-2021</p> <p>Técnica Análisis Documental Observación</p> <p>Instrumento Ficha de análisis documental</p>
				<p>Rentabilidad Económica</p>	<p>Rendimiento sobre el patrimonio ROE</p> <p>Margen de Utilidad Operativa</p>	

ANEXO 2 Instrumentos Validados

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
UNIDAD DE INVESTIGACIÓN DE LA FCC

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE PLANEACION FINANCIERA

Nº	Dimensión/ Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Ratios de Liquidez							
a	Liquidez corriente	x		x		x		
	<i>Liquidez Corriente de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Capital de Trabajo	x		x		x		
	<i>Ratio de Capital de Trabajo de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
2	Indices de solvencia							
a	Ratio de Endeudamiento Patrimonial	x		x		x		
	<i>Ratio de Endeudamiento Patrimonial de los años 2016 -2021</i>	x		x		x		
b	Ratio de Endeudamiento del Activo	x		x		x		
	<i>Ratio de Endeudamiento del Activo de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
c	Apalancamiento Financiero	x		x		x		
	<i>Apalancamiento Financiero de los años 2016-2021</i>	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **EL INSTRUMENTO CUMPLE CON EL CONTENIDO**

METODOLÓGICO DE LAS VARIABLES

Op Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador Dr/Mgtr/ Lic: Dra. Catalina Lopez Flores

DNI:08777831

Especialidad del validador:

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 12 de octubre del 2022



Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE INVERSION INMOBILIARIA

Nº	Dimensión/ Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Rentabilidad Financiera							
a	Rendimiento sobre Activos - ROA	x		x		x		
	<i>Rendimiento sobre Activos – ROA de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Margen de Utilidad Neta	x		x		x		
	<i>Margen de Utilidad Neta de los años 2026-2021</i>	x		x		x		
2	Rentabilidad Económica							
a	Rendimiento sobre el patrimonio - ROE	x		x		x		
	<i>Rendimiento sobre el patrimonio – ROE de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Margen de Utilidad Operativa	x		x		x		
	<i>Margen de Utilidad Operativa de los años 2016-2021</i>	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EL INSTRUMENTO CUMPLE CON EL CONTENIDO

METODOLOGICO DE LAS VARIABLES

Op. Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador Dr/Mgtr/ Lic: Dra. Catalina Lopez Flores

DNI:08777831

Especialidad del validador:

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 12 de octubre del 2022



.....
Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE PLANEACION FINANCIERA

Nº	Dimensión/ Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Ratios de Liquidez							
a	Liquidez corriente	x		x		x		
	<i>Liquidez Corriente de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Capital de Trabajo	x		x		x		
	<i>Ratio de Capital de Trabajo de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
2	Indices de solvencia							
a	Ratio de Endeudamiento Patrimonial	x		x		x		
	<i>Ratio de Endeudamiento Patrimonial de los años 2016 -2021</i>	x		x		x		
b	Ratio de Endeudamiento del Activo	x		x		x		
	<i>Ratio de Endeudamiento del Activo de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
c	Apalancamiento Financiero	x		x		x		
	<i>Apalancamiento Financiero de los años 2016-2021</i>	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **EL INSTRUMENTO CUMPLE CON EL CONTENIDO**

METODOLÓGICO DE LAS VARIABLES

Op Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y Nombre del Juez Validador Dr/Mgr/Lic: **VERASTEGUI MATTOS LUIS ENRIQUE**

DNI:10286915

Especialidad del validador: **CONTADOR PUBLICO COLEGIADO**

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 10 de octubre del 2022



.....
Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE INVERSION INMOBILIARIA

Nº	Dimensión/ Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Rentabilidad Financiera							
a	Rendimiento sobre Activos - ROA	x		x		x		
	<i>Rendimiento sobre Activos – ROA de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Margen de Utilidad Neta	x		x		x		
	<i>Margen de Utilidad Neta de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
2	Rentabilidad Económica							
a	Rendimiento sobre el patrimonio - ROE	x		x		x		
	<i>Rendimiento sobre el patrimonio – ROE de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Margen de Utilidad Operativa	x		x		x		
	<i>Margen de Utilidad Operativa de los años 2016-2021</i>	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EL INSTRUMENTO CUMPLE CON EL CONTENIDO

METODOLOGICO DE LAS VARIABLES

Op. Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y Nombre del Juez Validador Dr/Mgtr/Lic: VERASTEGUI MATTOS LUIS ENRIQUE

DNI:10286915

Especialidad del validador: CONTADOR PUBLICO COLEGIADO

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 10 de octubre del 2022



Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE PLANEACION FINANCIERA

Nº	Dimensión/ Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Ratios de Liquidez							
a	Liquidez corriente	x		x		x		
	<i>Liquidez Corriente de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Capital de Trabajo	x		x		x		
	<i>Ratio de Capital de Trabajo de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
2	Indices de solvencia							
a	Ratio de Endeudamiento Patrimonial	x		x		x		
	<i>Ratio de Endeudamiento Patrimonial de los años 2016 -2021</i>	x		x		x		
b	Ratio de Endeudamiento del Activo	x		x		x		
	<i>Ratio de Endeudamiento del Activo de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
c	Apalancamiento Financiero	x		x		x		
	<i>Apalancamiento Financiero de los años 2016-2021</i>	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **EL INSTRUMENTO CUMPLE CON EL CONTENIDO**

METODOLÓGICO DE LAS VARIABLES

Op Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del Juez Validador Dr. **/Mgtr/Lic.: WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ**

DNI:25614820

Especialidad del validador: **MAESTRIA EN TRIBUTACION**

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 12 de octubre del 2022



.....
 Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE INVERSION INMOBILIARIA

Nº	Dimensión/ Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Rentabilidad Financiera							
a	Rendimiento sobre Activos - ROA	x		x		x		
	<i>Rendimiento sobre Activos – ROA de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Margen de Utilidad Neta	x		x		x		
	<i>Margen de Utilidad Neta de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
2	Rentabilidad Económica							
a	Rendimiento sobre el patrimonio - ROE	x		x		x		
	<i>Rendimiento sobre el patrimonio – ROE de los años 2016-2021</i>	x		x		x		
b	Margen de Utilidad Operativa	x		x		x		
	<i>Margen de Utilidad Operativa de los años 2016-2021</i>	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EL INSTRUMENTO CUMPLE CON EL CONTENIDO

METODOLOGICO DE LAS VARIABLES

Op. Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del Juez Validador Dr. /Mgtr/Lic: WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ

DNI:25614820

Especialidad del validador: MAESTRIA EN TRIBUTACION

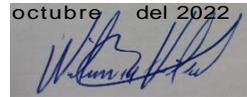
¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Callao, 12 de octubre del 2022



.....
 Firma del Experto Informante

ANEXO 3 Consentimiento de la Empresa



COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
"MERCADO CENTRAL LTDA."

R.U.C. 20122093981

Fund. el 24 de Agosto de 1983 Registrado por Resolución CONASEV 068-93 EF/94 N° 21800153
el 12 - 06 - 95, Reconoc. Jurid. el 26 de Enero de 1984, Asiento 1-A ficha 6298

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía nacional"

Lima, 08 de abril del 2022

Señorita

NICOLE SAORI LOPEZ ALARCON

Presente. -

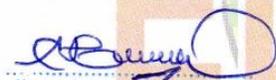
Estimada Nicole:

Me es grato dirigirme a usted, a fin de expresarle mi saludo en representación de la Cooperativa de Servicios Especiales Mercado Central Ltda., y a la vez comunicarle que de acuerdo a vuestro requerimiento formulado en su carta de fecha 04ABRR2022 en la cual solicita se le brinde las facilidades de obtener información con el fin de desarrollar su tesis para obtener su grado académico de licenciada en contabilidad.

Al respecto, tomando en consideración los motivos expuestos en su carta y siendo requisito para que obtenga su licenciatura en contabilidad; se autoriza a bridarle todas las facilidades a efectos que pueda tener información que le permita desarrollar su tesis.

Sin otro particular, quedo de Usted.

Atentamente,


Xerjes Antonio Hartado Inga
GERENTE GENERAL
COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
MERCADO CENTRAL LTDA.



ANEXO 4 Ratios Financieros

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2016	$\frac{12,658,360}{3,506,998} = 3.61$
2017	$\frac{17,484,422}{3,874,604} = 4.51$
2018	$\frac{18,100,006}{4,834,489} = 3.74$
2019	$\frac{17,175,376}{4,767,877} = 3.60$
2020	$\frac{10,801,136}{7,463,389} = 1.45$
2021	$\frac{14,131,982}{5,235,793} = 2.70$

$$\text{Razon de Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

2016	$12,658,360 - 3,506,998 = 9,151,362$
2017	$17,484,422 - 3,874,604 = 13,609,817$
2018	$18,100,006 - 4,834,489 = 13,265,518$
2019	$17,175,376 - 4,767,877 = 12,407,499$
2020	$10,801,136 - 7,463,389 = 3,337,748$
2021	$14,131,982 - 5,235,793 = 8,896,188$

$$\text{Ratio Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

2016	$\frac{3,506,998}{87,435,127} = 0.04$
2017	$\frac{3,874,604}{202,827,164} = 0.02$
2018	$\frac{4,834,489}{205,105,502} = 0.02$
2019	$\frac{4,767,877}{207,338,758} = 0.02$
2020	$\frac{7,463,389}{198,862,989} = 0.04$
2021	$\frac{5,235,793}{205,188,762} = 0.03$

$$\text{Ratio Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

2016	$\frac{13,979,770}{101,432,897} = 0.14$
2017	$\frac{10,732,869}{213,215,275} = 0.05$
2018	$\frac{9,489,859}{214,591,777} = 0.04$
2019	$\frac{6,348,408}{213,680,034} = 0.03$
2020	$\frac{8,672,262}{207,535,251} = 0.04$
2021	$\frac{6,188,164}{211,376,926} = 0.03$

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

2016	$\frac{101,432,897}{87,453,127} = 1.16$
2017	$\frac{213,215,275}{202,827,164} = 1.05$
2018	$\frac{214,591,777}{205,105,502} = 1.05$
2019	$\frac{213,680,034}{207,338,758} = 1.03$
2020	$\frac{207,535,521}{211,376,926} = 1.04$
2021	$\frac{211,376,926}{205,188,762} = 1.03$

$$\text{Rendimiento sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

2016	$\frac{2,043,212}{101,432,897} = 2.01\%$
2017	$\frac{2,288,722}{213,215,275} = 1.07\%$
2018	$\frac{554,957}{214,591,777} = 0.26\%$
2019	$\frac{2,520,082}{213,680,034} = 1.18\%$
2020	$\frac{1,209,395}{207,535,251} = 1.18\%$
2021	$\frac{1,133,616}{211,376,926} = 0.54\%$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

2016	$\frac{2,043,212}{4,495,077} = 45\%$
2017	$\frac{2,288,722}{4,513,928} = 51\%$
2018	$\frac{554,957}{5,012,158} = 11\%$
2019	$\frac{2,520,082}{5,106,780} = 49\%$
2020	$\frac{1,209,395}{5,805,612} = 21\%$
2021	$\frac{1,133,616}{5,188,470} = 22\%$

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

2016	$\frac{2,043,212}{87,453,127} = 2.34\%$
2017	$\frac{2,288,722}{202,827,164} = 1.13\%$
2018	$\frac{554,957}{205,105,502} = 0.27\%$
2019	$\frac{2,520,082}{207,338,758} = 1.22\%$
2020	$\frac{1,209,395}{198,862,989} = 0.61\%$
2021	$\frac{1,133,616}{205,188,762} = 0.55\%$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} \times 100$$

2016	$\frac{1,384,213}{4,495,077} = 30.79\%$
2017	$\frac{793,860}{4,513,928} = 17.59\%$
2018	$\frac{1,318,606}{5,012,158} = 26.31\%$
2019	$\frac{928,925}{5,106,780} = 18.19\%$
2020	$\frac{1,496,964}{5,805,612} = 25.77\%$
2021	$\frac{2,039,006}{5,188,470} = 39.30\%$

ANEXO 5 Estados Financieros



COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en soles)

<u>ACTIVO</u>				<u>PASIVO</u>	
<u>CORRIENTE</u>		<u>Dic-17</u>	<u>Dic-16</u>	<u>CORRIENTE</u>	
				<u>Dic-17</u>	<u>Dic-16</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 03)		1,500,948.51	2,080,027.40		
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros (Nota 04)		402,879.67	358,160.22	Trib,Contrapres.y Aportes al Sist (Nota 14)	162,033.74
Clas por Cobrar al Personal,a los Accionistas(socios),Directores y Gerentes (Nota 05)		13,228,303.56	9,081,829.88	Remuneraciones y Partic. x Pagar (Nota 15)	53,383.31
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros (Nota 06)		970,245.05	968,937.48	Cuentas Por Pagar Comerciales (Nota 16)	934.05
Servicios y otros Contratos (Nota 07)		990,252.63		Clas por pagar a los socios (Nota 17)	223,565.00
Materiales Aux. Suministros y Repuestos (Nota 08)		17,642.86	14,794.02	Obligaciones Financieras (Nota 18)	2,258,727.13
Inversiones Mobiliarias(Compra de particip) (Nota 09)		134,360.00	134,360.00	Cuentas por Pagar Diversas (Nota 19)	1,180,386.07
Credito Fiscal(IGV) (Nota 10)		239,549.26	20,251.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,879,029.30
					3,506,998.42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		17,484,181.54	12,658,360.00	PASIVO NO CORRIENTE	
				Ingresos Diferidos (Nota 20)	341,445.53
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones Financieras L.Plazo (Nota 18)	6,516,819.16
Inmuebles Maquinaria y Equipo (Neto) (Nota 11)		195,677,650.80	88,721,455.26	TOTAL PASIVO	6,858,264.69
Intangibles (Neto) (Nota 12)		40,540.31	41,255.12		10,472,771.62
Impuesto Diferido (Nota 13)		12,661.91	11,826.75	PATRIMONIO NETO	
				Capital (Nota 21)	30,261,038.44
				Capital Adicional (Nota 22)	9,923,795.65
				Excedentes de Revaluacion (Nota 23)	150,750,419.68
				Reservas (Nota 24)	6,008,822.23
				Resultado Acumulados (Nota 25)	3,688,774.72
				Resultado del Ejercicio (Nota 26)	1,844,889.85
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		195,730,853.02	88,774,537.13	TOTAL PATRIMONIO	202,477,740.57
					87,453,127.09
TOTAL ACTIVO		213,215,034.56	101,432,897.13	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	213,215,034.56
					101,432,897.13

Intereses caja trujillo
 Corto Plazo S/ 986,719.67
 Largo Plazo S/ 1,042,398.24

Juan Santos c.
 CPC JUAN R. SANTOS CORROVA
 CONTADOR
 N° MAT. 26359
 Coopse Mercado Central Ltda.

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.17 AL 31.12.17

EJERCICIO: 2017

RUC: 20122093981

COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O 2017
Ventas Netas (ingresos operacionales)	4,086,248.50
Otros Ingresos Operacionales	-
Total de Ingresos Brutos	4,086,248.50
Costo de ventas	-843,964.93
Utilidad Bruta	3,242,283.57
Gastos Operacionales	-
Gastos de Administración	-2,393,603.99
Gastos de Venta	-54,819.30
Utilidad Operativa	793,860.28
Otros Ingresos (gastos)	-
Ingresos Diversos	1,863,136.67
Ingresos Financieros	-
Diferencia de Cambio	2,699,763.21
Gastos Financieros	-1,272,453.20
Diferencia de Cambio	-1,780,584.53
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Resultados por Exposición a la inflación	-
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	2,303,722.43
Participaciones	-
Impuesto a la Renta	-458,832.58
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	-
Ingresos Extraordinarios	-
Gastos Extraordinarios	-
Resultado Antes de Interés Minoritario	-
Interés Minoritario	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,844,889.85
Dividendos de Acciones Preferentes	-
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	-
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	-
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	-
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	-
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	-

1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.


 DR. JUAN R. SANTOS CORDOVA
 CONTADOR
 N° MAT. 26359
 Campo Medo, Central Ltda.



COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en soles)

ACTIVO

CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota 03)	2,537,324.73	1,500,948.51
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	(Nota 04)	437,817.57	402,879.67
Ctas por Cobrar al Personal, a los Accionistas(socios), Directores y Gerentes	(Nota 05)	11,877,574.90	13,228,303.56
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	(Nota 06)	996,480.47	970,245.05
Servicios y otros Contratos	(Nota 6-1)	1,168,498.16	
Intereses caja trujillo	(Nota 06-2)	686,910.81	1,168,498.16
Materiales Aux. Suministros y Repuestos	(Nota 07)	18,063.69	17,642.86
Inversiones Mobiliarias(Compra de particip) Pagos a cta Renta - ITAN	(Nota 07-1) (Nota 07-2)	134,360.00 242,976.00	134,360.00 61,303.73

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

18,100,006.33 17,484,181.54

ACTIVO NO CORRIENTE

Interese Caja Trujillo	(Nota 06-2)	355,644.62	
Inmuebles Maquinaria y Equipo (Neto)	(Nota 08)	196,087,226.67	195,662,648.80
Intangibles (Neto)	(Nota 09)	39,825.51	40,540.31
Impuesto Diferido	(Nota 10)	9,073.82	12,661.91

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

196,491,770.62 195,715,851.02

TOTAL ACTIVO

214,591,776.95 213,200,032.56

PASIVO

CORRIENTE

Trib, Contraptes y Aportes al Sist	(Nota 11)	57,524.81	157,608.74
Remuneraciones y Partic. x Pagar	(Nota 12)	49,802.80	53,383.31
Cuentas Por Pagar Comerciales	(Nota 13)	56,893.60	934.05
Ctas por pagar a los socios	(Nota 14)	145,384.91	223,565.00
Obligaciones Financieras	(Nota 15)	3,245,446.80	2,258,727.13
Cuentas por Pagar Diversas	(Nota 16)	1,279,435.79	1,180,386.07
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4,834,488.71	3,874,604.30

PASIVO NO CORRIENTE

Ingresos Diferidos	340,764.29	341,445.53
Obligaciones Financieras L.Plazo (Nota 15)	4,314,605.50	6,516,819.16
TOTAL PASIVO	4,655,369.79	6,858,264.69

PATRIMONIO NETO

Capital	(Nota 17)	33,236,619.94	30,261,038.44
Capital Adicional	(Nota 18)	9,022,869.53	9,923,795.65
Excedentes de Revaluacion	(Nota 19)	150,750,419.68	151,756,801.43
Reservas	(Nota 20)	6,008,822.23	5,002,438.48
Resultado Acumulados	(Nota 21)	5,528,230.11	3,688,774.72
Resultado del Ejercicio	(Nota 22)	554,956.96	1,834,314.85
TOTAL PATRIMONIO		205,101,918.45	202,467,163.57

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

214,591,776.95 213,200,032.56

[Firma]
 José Javier Olivares Méchato
 Presidente
 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
 COOPSE "MDCO. CENTRAL" LTDA.

[Firma]
 Joel Ribeyro Haldan Fernández
 GERENTE GENERAL
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA.

[Firma]
 CP. JUAN R. SANTIAGO CASHA
 CONTADOR
 N° VAL. 26339

[Firma]
 11/03/2019

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.18 AL 31.12.18

EJERCICIO: 2018

RUC: 20122093981

COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O 2018
Ventas Netas (ingresos operacionales)	4,177,784.34
Otros Ingresos Operacionales	
Total de Ingresos Brutos	4,177,784.34
Costo de ventas	-1,094,030.05
Utilidad Bruta	3,083,754.29
Gastos Operacionales	-
Gastos de Administración	-1,683,084.04
Gastos de Venta	-82,063.64
Utilidad Operativa	1,318,606.61
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Diversos	1,494,424.65
Ingresos Financieros	-
Diferencia de Cambio	1,448,856.26
Gastos Financieros	-986,798.33
Diferencia de Cambio	-2,720,132.23
Otros Ingresos	
Otros Gastos	-
Resultados por Exposición a la Inflación	-
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	554,956.96
Participaciones	
Impuesto a la Renta	
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	554,956.96
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
Resultado Antes de Interés Minoritario	
Interés Minoritario	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	554,956.96
Dividendos de Acciones Preferentes	
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.

Juan Santos C
JUAN RODRIGO SANTOS CORDOVA
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
N° MATRICULA 28359

Joel Ribeyro Roldan Fernandez
GERENTE GENERAL
COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
MERCADO CENTRAL LTDA.



COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en soles)

ACTIVO

CORRIENTE

	Dic-19	Dic-18
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 03)	1,574,922.35	2,537,324.73
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros (Nota 04)	490,364.36	437,817.57
Ctas por Cobrar al Personal, a los Accionistas(socios), Directores y Gerentes (Nota 05)	11,870,377.75	11,877,574.90
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros (Nota 06)	2,153,486.91	996,480.47
Intereses caja trujillo (Nota 06-1)	336,959.64	686,910.81
Servicios y otros Contratos	-	1,168,498.16
Estimacion De Cuentas Cobranza Dudosa (Nota 6-2)	48,953.70	-
Mercaderías (Nota 7)	5,384.68	-
Materiales Aux. Suministros y Repuestos (Nota 07-1)	21,474.99	18,063.69
Existencias Por Recibir (Nota 7-2)	1,747.63	-
Inversiones Mobiliarias(Compra de particip) (Nota 07-3)	134,360.00	134,360.00
Pagos a cta Renta - ITAN (Nota 07-4)	544,476.00	242,976.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17,182,508.01	18,100,006.33

ACTIVO NO CORRIENTE

Interese Caja Trujillo (Nota 06-1)	27,457.51	355,644.62
Inmuebles Maquinaria y Equipo (Neto) (Nota 08)	196,428,735.63	196,087,226.67
Intangibles (Neto) (Nota 09)	39,110.66	39,825.51
Impuesto Diferido (Nota 10)	9,354.07	12,657.57

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

TOTAL ACTIVO

196,504,657.87	196,495,354.37
213,687,165.88	214,595,360.70

PASIVO

CORRIENTE

	Dic-19	Dic-18
Sobregiros	15,599.95	57,524.81
Trib,Contraptes y Aportes al Sist (Nota 11)	-	-
Remuneraciones y Partic. x Pagar (Nota 12)	44,128.09	49,802.80
Cuentas Por Pagar Comerciales (Nota 13)	27,557.23	56,893.60
Ctas por pagar a los socios (Nota 14)	126,561.22	145,384.91
Obligaciones Financieras (Nota 15)	3,245,446.80	3,245,446.80
Cuentas por Pagar Diversas (Nota 16)	1,308,583.85	1,279,435.79
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,767,877.14	4,834,488.71

PASIVO NO CORRIENTE

Ingresos Diferidos	511,372.14	340,764.29
Obligaciones Financieras L.Plazo (Nota 15)	1,069,158.70	4,314,605.50
TOTAL PASIVO	1,580,530.84	4,655,369.79

PATRIMONIO NETO

Capital (Nota 17)	33,271,619.70	33,236,619.94
Capital Adicional (Nota 18)	8,707,079.73	9,022,869.53
Excedentes de Revaluacion (Nota 19)	150,750,419.68	150,750,419.68
Reservas (Nota 20)	6,008,822.23	6,008,822.23
Resultado Acumulados (Nota 21)	6,080,734.37	5,531,813.86
Resultado del Ejercicio (Nota 22)	2,520,082.19	554,956.96
TOTAL PATRIMONIO	207,338,757.90	205,105,502.20

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

213,687,165.88	214,595,360.70
-----------------------	-----------------------

MBA Kelly R. Paredes Gómez
 GERENTE GENERAL
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA

VLADIMIR ABANTO MORALES
 Contador Público Colegiado
 Mat. 35215

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.19 AL 31.12.19

EJERCICIO: 2019

RUC: 20122093981

COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O 2019
	4,410,061.27
Ventas Netas (ingresos operacionales)	
Otros Ingresos Operacionales	4,410,061.27
Total de Ingresos Brutos	
	-1,059,982.31
Costo de ventas	3,350,078.96
Utilidad Bruta	
	-
Gastos Operacionales	-2,361,763.68
Gastos de Administración	-106,258.06
Gastos de Venta	882,057.22
Utilidad Operativa	
Otros Ingresos (gastos)	1,712,622.40
Ingresos Diversos	-
Ingresos Financieros	4,474,139.26
Diferencia de Cambio	-681,978.55
Gastos Financieros	-3,866,758.14
Diferencia de Cambio	
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Resultados por Exposición a la Inflación	
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	2,520,082.19
Participaciones	
Impuesto a la Renta	-492,090.00
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	2,027,992.19
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
Resultado Antes de Interés Minoritario	
Interés Minoritario	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	2,027,992.19
Dividendos de Acciones Preferentes	
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.


MBA Kelly R. Paredes Gómez
 GERENTE GENERAL
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA


VLADIMIR ABANTO MORALES
 Contador Público Colegiado
 Mat. 35216



LM QUISPE Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
Sociedad de Auditoría
Firma miembro de AG **AvantEdge**

COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
NOTAS 1, 2 Y 3
(Expresado en Soles)

	PERIODO		PERIODO	
	AL 31 DE DICIEMBRE		AL 31 DE DICIEMBRE	
	2020	2019	2020	2019
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		(NOTA 3)		(NOTA 3)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(NOTA 5) 2,012,007	1,574,922	(NOTA 13) 62,249	37,129
Cuentas por cobrar comerciales, neto	(NOTA 6) 512,230	538,318	(NOTA 14) 51,483	48,735
Cuentas por cobrar al personal acc. soc. directores	(NOTA 7) 5,792,500	11,870,378	(NOTA 15) 16,127	27,557
Cuentas por cobrar diversas	(NOTA 8) 2,275,181	2,480,447	(NOTA 16) 1,675,333	128,581
Suministros	(NOTA 9) 21,258	28,508	(NOTA 17) 1,964,070	3,245,447
Inversiones negociables	(NOTA 10) 134,350	134,390	(NOTA 18) 3,795,748	1,308,594
Gastos pagados por anticipado	(NOTA 11) 53,600	78,523		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,801,136	16,718,556	7,664,990	4,794,013
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	(NOTA 12) 196,652,120	196,428,736	(NOTA 17) 598,400	1,069,159
Otros activos	50,117	75,918	(NOTA 19) 478,984	511,372
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	196,702,237	196,504,654	1,075,384	1,580,531
TOTAL ACTIVO	207,503,373	213,221,210	8,640,384	6,374,544
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	
			PASIVO CORRIENTE	
			Tributos por pagar	(NOTA 13) 62,249
			Remuneraciones y participaciones por pagar	(NOTA 14) 51,483
			Cuentas por pagar comerciales	(NOTA 15) 16,127
			Cuentas por pagar a los socios	(NOTA 16) 1,675,333
			Obligaciones financieras	(NOTA 17) 1,964,070
			Otros pasivos financieros	(NOTA 18) 3,795,748
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,664,990
			PASIVO CORRIENTE	
			Obligaciones financieras	(NOTA 17) 598,400
			Ingresos diferidos	(NOTA 19) 478,984
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,075,384
			TOTAL PASIVO	8,640,384
			PATRIMONIO NETO	
			Capital Emitido	(NOTA 20) 40,000,981
			Reserva Legal	(NOTA 20) 6,008,822
			Excedente de Revaluación	(NOTA 20) 150,750,420
			Resultados Acumulados	(NOTA 20) -6,629
			Resultado del Ejercicio	(NOTA 20) 1,209,395
			TOTAL PATRIMONIO NETO	198,862,989
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	207,503,373

Las notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.

MBA Kelly R. Paredes Gómez
GERENTE GENERAL
COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
MERCADO CENTRAL LTDA

CPC. Vladimir Abanto Morales
Contador
N° MAT. 39226
COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
MERCADO CENTRAL LTDA.

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.2020 AL 31.12.2020

EJERCICIO: 2020

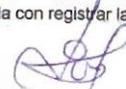
RUC: 20122093981

COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O 2020
Ventas Netas (ingresos operacionales)	2,738,488.46
Otros Ingresos Operacionales	
Total de Ingresos Brutos	2,738,488.46
	-
Costo de ventas	-818,523.91
Utilidad Bruta	1,919,964.55
	-
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	-1,393,988.69
Gastos de Venta	-203,031.75
Utilidad Operativa	322,944.11
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Diversos	1,172,375.85
Ingresos Financieros	-
Diferencia de Cambio	590,967.77
Gastos Financieros	-300,093.34
Diferencia de Cambio	-306,479.90
Otros Ingresos	
Otros Gastos	-
Resultados por Exposición a la Inflación	-
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	1,479,714.49
Participaciones	
Impuesto a la Renta	-270,319.56
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	1,209,394.93
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
Resultado Antes de Interés Minoritario	
Interés Minoritario	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,209,394.93
Dividendos de Acciones Preferentes	
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.


 MBA Kelly R. Paredes Gómez
 GERENTE GENERAL
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA


 CPC Vladimir Abanto Morales
 Contador
 N° MAT. 39226
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA



COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
 (Expresado en soles)

ACTIVO

CORRIENTE

	Dic-21	Dic-20
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 03)	1,654,458.85	2,012,007.46
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros (Nota 04)	385,330.00	512,229.79
Ctas por Cobrar al Personal, a los Accionistas(socios), Directores y Gerentes (Nota 05)	9,400,956.71	5,792,500.04
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros (Nota 06)	2,326,987.31	2,254,049.06
Intereses caja trujillo (Nota 06-1)	9,259.07	21,131.28
Servicios y otros Contratos	-	213.35
Estimacion de Cuentas Cobranza Dudosa (Nota 6-2)	83,408.55	-
Materiales Aux. Suministros y Repuestos (Nota 07)	31,627.34	21,258.48
Inversiones Mobiliarias(Compra de particip) (Nota 07-1)	134,360.00	134,360.00
Pagos a cta Renta - ITAN (Nota 07-2)	105,593.87	53,386.88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14,131,981.70	10,801,136.34

ACTIVO NO CORRIENTE

Interese Caja Trujillo (Nota 06-1)	2,563.13	31,879.10
Inmuebles Maquinaria y Equipo (Neto) (Nota 08)	197,186,902.93	196,652,120.33
Intangibles (Neto) (Nota 09)	37,679.01	38,393.86
Impuesto Diferido (Nota 10)	17,799.58	11,721.21

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

197,244,944.65 196,734,114.50

TOTAL ACTIVO

211,376,926.35 207,535,250.84

PASIVO

CORRIENTE

	Dic-21	Dic-20
Sobregiros	-	-
Trib, Contrapres. y Aportes al Sist (Nota 11)	60,820.94	67,161.84
Remuneraciones y Partic. x Pagar (Nota 12)	67,935.96	46,548.59
Cuentas Por Pagar Comerciales (Nota 13)	375,147.82	16,127.20
Ctas por pagar a los socios (Nota 14)	413,119.21	1,675,333.93
Obligaciones Financieras (Nota 15)	335,461.50	1,862,469.85
Cuentas por Pagar Diversas (Nota 16)	3,983,307.90	3,795,747.12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,235,793.33	7,463,388.53

PASIVO NO CORRIENTE

Ingresos Diferidos (Nota 16-1)	677,903.01	476,994.41
Obligaciones Financieras L.Plazo (Nota 15)	274,467.60	731,879.10
TOTAL PASIVO	952,370.61	1,208,873.51

PATRIMONIO NETO

Capital (Nota 17)	38,999,533.07	37,755,060.29
Capital Adicional (Nota 18)	7,070,223.06	3,145,920.42
Excedentes de Revaluacion (Nota 19)	150,750,419.68	150,750,419.68
Reservas (Nota 20)	6,008,822.23	6,008,822.23
Resultado Acumulados (Nota 21)	1,226,147.98	-6,628.75
Resultado del Ejercicio (Nota 22)	1,133,616.39	1,209,394.93
TOTAL PATRIMONIO	205,188,762.41	198,862,988.80

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

211,376,926.35 207,535,250.84

CPA Luzana del R. Benites Rojas
 Contador
 N° MAT. 5726
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA.

Xerxes Antonio Hurtado Inga
 GERENTE GENERAL
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA.

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.2021 AL 31.12.2021

EJERCICIO: 2021

RUC: 20122093981

COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES MERCADO CENTRAL LTDA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O 2021
Ventas Netas (ingresos operacionales)	3,655,976.93
Otros Ingresos Operacionales	-
Total de Ingresos Brutos	3,655,976.93
Costo de ventas	-984,934.36
Utilidad Bruta	2,671,042.57
Gastos Operacionales	-
Gastos de Administración	-1,622,922.19
Gastos de Venta	-296,737.30
Utilidad Operativa	751,383.08
Otros Ingresos (gastos)	-
Ingresos Diversos	1,287,621.90
Ingresos Financieros	-
Diferencia de Cambio	244,871.39
Gastos Financieros	-44,966.50
Diferencia de Cambio	-892,819.91
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Resultados por Exposición a la Inflación	-
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	1,346,089.96
Participaciones	-
Impuesto a la Renta	-212,473.57
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	1,133,616.39
Ingresos Extraordinarios	-
Gastos Extraordinarios	-
Resultado Antes de Interés Minoritario	-
Interés Minoritario	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,133,616.39
Dividendos de Acciones Preferentes	-
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	-
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	-
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	-
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	-
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	-

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.


 CPA: *[Firma]*
 Contador
 N° MAT. 5726
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA


 Xerjes Antonio Hujado Inga
 GERENTE GENERAL
 COOPERATIVA DE SERVICIOS ESPECIALES
 MERCADO CENTRAL LTDA