



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA
REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD -
ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA
ABIERTA 2022 - 2023**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. VICTOR WILLIAMS VIDANGOS CRUZ

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

JULIACA – PERÚ

2024



UNIVERSIDAD ANDINA

NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA

REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD -

ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA

ABIERTA 2022 - 2023

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. VICTOR WILLIAMS VIDANGOS CRUZ

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR EL JURADO REVISOR:

PRESIDENTE

:

Dra. BERTHA BEJAR PARRA

PRIMER MIEMBRO

:

Dr. HILARIO CONDORI MAMANI

SEGUNDO MIEMBRO

:

Dr. ULISES AGUILAR PINTO

ASESOR DE TESIS

:

Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN : ECONOMÍA SECTORIAL – P15



RESOLUCIÓN N° 629-2024-D-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 10 de octubre del 2024

VISTOS: El Oficio No 074-2024-DUI-FCCF-UANCV de fecha 10 de octubre del 2024, emitido por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras; y el **Expediente N° CU – 14681** presentado por el (la) Bachiller: **VIDANGOS CRUZ VICTOR WILLIAMS**, quien **solicita nominación de jurados, fecha y hora de sustentación**, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulada: **SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD – ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, que fue revisada por el Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con el artículo 8º, numeral b) del Reglamento General de Grados y Títulos de la UANCV vigente, es procedente acceder a la petición del interesado.

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Y estando, la opinión favorable de la Directora de la Unidad de Investigación y la Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y las atribuciones que confiere el artículo 28º del Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: DECLARAR APTO para la sustentación presencial del informe Final de la Investigación (borrador de Tesis) el (la) bachiller: **VIDANGOS CRUZ VICTOR WILLIAMS**, sorteo de jurado de la Tesis titulada: **SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD – ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO** en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: NOMINAR JURADOS para la sustentación presencial y defensa de la tesis a los siguientes docentes ordinarios:

- Presidente : Dra. BERTHA BEJAR PARRA
- 1er Miembro : Dr. HILARIO CONDORI MAMANI
- 2do Miembro : Dr. ULISES AGUILAR PINTO
- Asesor : Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

ARTÍCULO TERCERO.- PROGRAMAR FECHA Y HORA de sustentación como se detalla:

- Lugar : Salón de Grados de la FCCF
- Fecha : JUEVES, 17 de octubre del 2024
- Hora : 10:00 a.m.

ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER que la comisión de Grados y Títulos de la facultad, secretarías académicas y administrativas, quedan encargados del cumplimiento de la presente resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Jurados (3)
- Interesados (1)
- Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ

Dra. BERTHA BEJAR PARRA
Decana (e) de la Facultad de Cs.
Contables y Financieras



RESOLUCIÓN N° 155-2024-DUI-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 06 de junio del 2024

Visto: el Expediente N° 2024-CU-3915 de fecha 17 de abril del 2024, del **Bach. VIDANGOS CRUZ VICTOR WILLIAMS**, quien solicita Revisión de Informe Final de la Investigación (Borrador de Tesis) y el Anexo (04 o 05) "Ficha de Opinión del Informe Final de la Investigación" que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

CONSIDERANDO:

Que; las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **VIDANGOS CRUZ VICTOR WILLIAMS**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD – ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, el Director de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboro la propuesta del (a) ASESOR (a) Dra. YUDY HUACANI SUCASACA, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR EL INFORME FINAL DE LA INVESTIGACIÓN (BORRADOR DE TESIS) para la REVISIÓN DE SIMILITUD TURNITIN, del tema titulado: **SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD – ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023**, presentado por el (la) Bachiller: **VIDANGOS CRUZ VICTOR WILLIAMS**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RATIFICAR como ASESOR(a) al: **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

ARTÍCULO TERCERO: DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚPLASE.

UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Yudy Huacani Sucasaca
DIRECTORA DE UNIDAD DE INVESTIGACIÓN FCF

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)

**"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"****RESOLUCIÓN N° 1035 - 2023- D-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 14 de diciembre del 2023

VISTOS:

El Oficio No 173-2023-DUI-FCCF-UANCV de fecha 14 de diciembre del 2023, emitido por la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el expediente N° CU-17199 presentado por el (la) Bachiller: **VIDANGOS CRUZ VICTOR WILLIAMS**; quien solicita la aprobación de la propuesta de Investigación Titulado: **SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD – ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023**; para optar el Título Profesional de Contador Público, y

CONSIDERANDO:

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento General de Investigación de la UANCV; el **Comité de Investigación** de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras integrado por:

PRESIDENTE : Dr. MARTIN LEON CALA
MIEMBROS : Dr. JESUS MAMANI MAMANI
Dr. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA

Ha emitido el dictamen favorable para que dicha propuesta de Investigación pueda ser aprobado por Resolución.

Que, es requisito indispensable contar con un Docente Ordinario de la Facultad quien oficiara de Asesor de Tesis.

Estando el informe favorable del Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, en concordancia con el Reglamento General de Investigación y con el Reglamento de Grados y Títulos, y en uso de las atribuciones que le confiere la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y modificatoria, Resolución de Institucionalización N° 1287-92-ANR. D.L. N° 739 y el Estatuto Modificado 2020 de la UANCV, al Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:**PRIMERO:**

APROBAR LA PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN titulado: **SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD – ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023**, presentado por el (la) Bachiller: **VIDANGOS CRUZ VICTOR WILLIAMS**, para optar el Título Profesional de Contador Público; y de conformidad con el Reglamento General de Grados y Títulos y del Reglamento General de Investigación, **se dispone su EJECUCIÓN.**

SEGUNDO:

RATIFICAR como Asesor(a) de Tesis al(la): **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

TERCERO:

La Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la Dirección de la Escuela Profesional y el Secretario Académico de la Facultad, quedan encargados de dar cumplimiento a la presente Resolución.

REGÍSTRESE. COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Interesado(01)
- Asesor (01)
- FCCF (01)



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
Dra. YUDY HUACANI SUCASACA
Decana (a) de la Facultad de Ca.
Contables y Financieras



SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD - ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023

INFORME DE ORIGINALIDAD

25%

INDICE DE SIMILITUD

23%

FUENTES DE INTERNET

7%

PUBLICACIONES

15%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

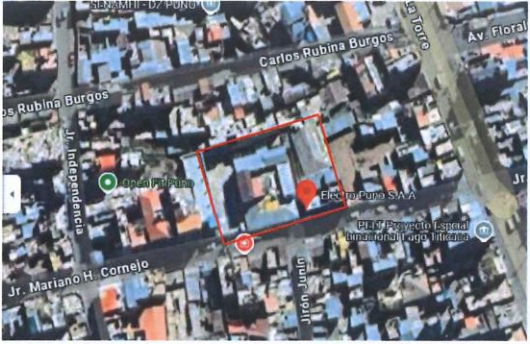
1	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	4%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	3%
3	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	2%
4	repositorio.upsc.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad TecMilenio Trabajo del estudiante	1%
6	documents.mx Fuente de Internet	1%
7	www.gefconsultores.com Fuente de Internet	1%
8	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%



Metadatos Complementarios

SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD - ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023	
Datos de autor	
Nombres y apellidos	VICTOR WILLIAMS VIDANGOS CRUZ
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	70188613
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0006-5087-7646
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	40673820
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0008-3275-5586
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	BERTHA BEJAR PARRA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02387777
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	HILARIO CONDORI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02385723
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	ULISES AGUILAR PINTO
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02295853



Datos de investigación	
Línea de investigación	Economía Sectorial – P15
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	<p>País: Perú Departamento: Puno Provincia: Puno Distrito: Puno</p> <p>Latitud: -15.833887805613733° Longitud: -70.02818766717195° https://maps.app.goo.gl/ApVzcu4Zh52Z9Vq18</p> 
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Mayo 2024 – Octubre 2024
URL de disciplinas OCDE - Librería	<p>Ciencia Sociales https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00</p> <p>Economía https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01</p>

UNIVERSIDAD ANDINA
 "NESTOR CÁCERES VELASCO"

 Dra. Lady Huacani Sacayata
 DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
 INVESTIGACIÓN FCCF



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo VICTOR WILLIAMS VIDANGOS CRUZ, identificado con DNI Nro. 70188613 en mi condición de egresado de:

- [X] Escuela Profesional
[] Programa de Segunda Especialidad,
[] Programa de Maestría o Doctorado

DE CONTABILIDAD

informo que he elaborado el/la [X] Tesis o [] Trabajo de Investigación, [] Trabajo Académico denominada:

SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD - ELECTRO PUNO SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022-2023

Asesorado por: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y no existe plagio/copia de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca 21 de OCTUBRE del 2024

[Handwritten signature]
DNI 40673820

[Handwritten signature]

FIRMA (obligatoria)



Huella



DEDICATORIA

A Dios, por sus bendiciones y llenarme de su fuerza para vencer cualquier obstáculo. A mis padres, por sus consejos, paciencia y su apoyo incondicional en todo momento sobre todo durante la etapa universitaria.



AGRADECIMIENTO

A Dios, por protegerme hoy y por estar a mi lado en cada momento de mi vida. A mis padres, por ser mis primeros maestros, por ser mi guía moral, por ser mi inspiración, a mi hermano mayor por sus consejos, apoyo constante y a mi abuelita Fidela que me acompaña desde el cielo.



ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO.....	ii
ÍNDICE GENERAL.....	iii
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
INTRODUCCIÓN.....	x

CAPITULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. Descripción del problema.....	1
1.2. Formulación del problema.....	2
1.2.1. Problema principal.....	2
1.2.2. Problemas específicos.....	3
1.3. Justificación.....	3
1.4. Objetivos de la investigación.....	4
1.4.1. Objetivo general.....	4
1.4.2. Objetivos específicos.....	4
1.5. Hipótesis.....	4
1.5.1. Hipótesis general.....	4
1.5.2. Hipótesis específicas.....	4
1.6. Operacionalización de variables.....	5
1.6.1. Variable independiente.....	5
1.6.2. Variable dependiente.....	5



CAPITULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1.	Antecedentes de la investigación.....	6
2.1.1.	Antecedentes internacionales	6
2.1.2.	Antecedentes nacionales	7
2.1.3.	Antecedentes locales	9
2.2.	Bases teóricas.....	10
2.3.	La situación económica.....	11
2.4.	La situación financiera.....	11
2.5.	Estado de situación financiera	13
2.6.1.	Activos	13
2.6.2.	Considerar para la evaluación de costos	13
2.6.3.	Pasivos	14
2.6.4.	Patrimonio	14
2.6.	Estado de Resultados integral	14
2.7.1.	Estructura de un Estado de Resultados.....	15
2.7.2.	Ventas netas.....	15
2.7.3.	Costos.....	15
2.7.4.	Margen bruto	15
2.7.5.	Gastos operacionales.....	16
2.7.6.	Resultado operacional.....	16
2.7.7.	Ingresos no operacionales	16
2.7.8.	Gastos o Egresos no operacionales	16
2.7.9.	Resultado no operacional.....	16
2.7.10.	Utilidad Neta antes de Impuestos	16



2.7.11. Impuesto a la Renta	17
2.7.12. Resultado, utilidad neta o pérdida.....	17
2.8. Sistema de gestión financiera	17
2.8.1. Métodos de la situación financiera.....	17
2.8.2. Administración económica	20
2.8.3. Método de gestión económica	23
2.8.4. Dimensiones de gestión financiera	28
2.9. Ratios financieros	28
2.9.1. Ratios de liquidez	29
2.9.2. Ratios de gestión.....	30
2.9.3. Ratios de rentabilidad.....	32
2.9.4. Ratios de apalancamiento.....	34

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de investigación	36
3.2. Tipo de investigación.....	36
3.3. Nivel de investigación.....	36
3.4. Diseño de investigación	37
3.5. Método de investigación.....	37
3.6. Población y muestra	37
3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	38
3.8. Recolección de datos	38

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1.1. Análisis e interpretación de resultados	40
--	----



4.1.2.	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera (Tabla 1).	44
4.1.3.	Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales (Tabla 2)	48
4.1.4.	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera (Tabla 3)	49
4.1.5.	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales (Tabla 4)	53
4.1.6.	Ratios Financieros - Aplicación	54
4.1.7.	Parámetros de evaluación de ratio financiero de liquidez	54
4.1.8.	Análisis del Ratio Financiero de Liquidez	55
4.2.	Prueba de hipótesis.....	56
4.2.1.	Prueba de hipótesis general.....	56
4.2.2.	Prueba de hipótesis específicas	56
	CONCLUSIONES.....	57
	RECOMENDACIONES	58

ANEXOS

ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

ANEXO 2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EMPRESA DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A.

ANEXO 3. VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

ANEXO 4. TRATAMIENTO DE DATOS – ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

ANEXO 5. OTROS.



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Estado de Situación Financiera - Análisis Vertical	40
Tabla 2. Estado de Resultado Integral - Análisis Vertical	41
Tabla 3. Estado de Situación Financiera – Análisis Horizontal	42
Tabla 4. Estado de Resultado Integral - Análisis Horizontal	43
Tabla 5. Ratios Financieros	54
Tabla 6. Ratio Financiero de Liquidez - Periodo 2022 y 2023.	55



RESUMEN

El presente estudio de investigación, titulada "Situación Económica y Financiera de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 - 2023", Su principal objetivo es conocer la verdadera situación financiera y económica del proveedor público local de energía, Electro Puno sociedad anónima abierta 2022-2023.

El presente estudio emplea técnicas de investigación de análisis documental, que es un proceso de revisión que se realiza para obtener datos del contenido del documento, de acuerdo con las hipótesis y objetivos propuestos. Corresponde al diseño descriptivo que buscó determinar el grado de relación o interrelación entre dos o más variables. La muestra está constituida por el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral de la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno S.A.A. periodo 2022 y 2023.

El trabajo de investigación presenta como variable independiente Análisis de la Situación Económica y Financiera y como variable dependiente Estados Financieros de la Empresa, según el análisis documental se llegó al siguiente resultado que se encuentra en una situación favorable la Situación Económica y Financiera de la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023.

Palabras Claves: Estados financieros, situación económica y análisis económico.



ABSTRACT

The present research study, titled "Economic and Financial Situation of the Regional Public Electricity Service Company - Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 - 2023", Its main objective is to know the true financial and economic situation of the local public energy provider, Electro Puno open limited company 2022-2023.

The present study uses documentary analysis research techniques, which is a review process carried out to obtain data on the content of the document, in accordance with the proposed hypotheses and objectives. It corresponds to the descriptive design that sought to determine the degree of relationship or interrelation between two or more variables. The sample consists of the Statement of Financial Situation and the Statement of Comprehensive Income of the company Electro Puno S.A.A. period 2022 and 2023.

The research work presents as an independent variable Analysis of the Economic and Financial Situation and as a dependent variable the Financial Statements of the Company. According to the documentary analysis, the following result was reached: the Economic and Financial Situation of the company Electro is in a favorable situation. Puno open joint stock company 2022 - 2023.

Key Words: Financial statements, economic situation and economic analysis.



INTRODUCCIÓN

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE- es una Empresa de Derecho Público adscrita al Sector Economía y Finanzas, encargada de normar y dirigir la actividad empresarial del Estado. Por ello la presente investigación "Situación Económica y Financiera de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 - 2023" se realiza con el fin de analizar los Estados Financieros, lo cual es primordial para la gestión financiera y administrativa porque nos brinda un informe detallado de los Activos, Pasivos y Patrimonio de forma precisa. El presente estudio de investigación contiene cuatro capítulos conforme se desarrollan:

El primer capítulo está compuesto por la descripción del problema, la formulación general y específica del problema, la justificación del trabajo, los objetivos generales y específicos, las hipótesis generales y específicas, y la operacionalización de las variables independientes y dependientes.

En el segundo capítulo está compuestos por bases teóricas y definiciones de términos la cual dan sustento aquellas teóricas que ayudan en la comprensión de las variables.

En el tercer capítulo, se muestra los métodos y ámbitos de investigación, también la población y muestra, se utilizó técnicas e instrumentos de recogida de información.

Los resultados se presentan, analizan e interpretan en el cuarto capítulo. Además, se aborda la comprobación de hipótesis y se comentan los resultados junto con su análisis e interpretación individual en tablas y gráficos.



CAPITULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. Descripción del problema

La Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno es responsable de distribuir electricidad en la región de Puno y es una sociedad anónima abierta, lo que significa que debe cumplir con las regulaciones del mercado de valores y rendir cuentas a sus accionistas. Su rol es clave para la economía y la vida social de la región. El análisis económico de Electro Puno evalúa la oferta y demanda de electricidad, los precios y su impacto en los ingresos. La empresa enfrenta presión por mantener precios competitivos y garantizar cobertura eficiente en toda la región. Los ingresos por la venta de electricidad son esenciales para la viabilidad financiera de las empresas eléctricas (Sotomayor López, 2022).

El análisis financiero se centra en los estados financieros, destacando la liquidez, la rentabilidad y el nivel de endeudamiento. La empresa necesita mantener un adecuado ratio de liquidez para evitar insolvencia, especialmente debido a los altos costos operativos asociados con la infraestructura eléctrica (Sotomayor López, 2022).

Es crucial considerar el contexto macroeconómico de Perú, como la inflación y la política energética nacional. La variabilidad de los precios internacionales de la



energía afecta la oferta y demanda local (Ministerio de Energía y Minas del Perú, 2023).

Los riesgos financieros y operacionales son relevantes para Electro Puno. Los riesgos de endeudamiento son altos, especialmente si aumentan las tasas de interés, y la infraestructura de distribución puede ser vulnerable a interrupciones o fallas técnicas (Sotomayor López, 2022).

Al ser una empresa abierta, Electro Puno cotiza en la bolsa y su desempeño en el mercado de valores, junto con la política de dividendos, es importante para los inversionistas. La transparencia en las políticas de dividendos es clave para mantener la confianza (Superintendencia del Mercado de Valores, 2023).

Los desafíos incluyen el aumento de los costos operacionales y la necesidad de actualizar la infraestructura. Sin embargo, la transición hacia fuentes de energía renovable y la expansión en zonas rurales ofrecen oportunidades para mejorar la competitividad (Ministerio de Energía y Minas del Perú, 2023).

El análisis económico y financiero de Electro Puno revela tanto oportunidades como desafíos. Evaluar su situación financiera, el contexto macroeconómico y los riesgos permitirá identificar áreas de mejora y cómo fortalecer su desempeño y la calidad del servicio, impactando positivamente en la economía regional y nacional.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema principal

¿Cómo es la Situación Económica y Financiera real en la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023?



1.2.2. Problemas específicos

¿Cómo es la situación y análisis real de los Estados Financieros; activo, pasivo y patrimonio que posee la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023?

¿Cómo comprobar los ratios financieros de liquidez, en la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023?

1.3. Justificación

Las empresas hoy en día, requieren de la implementación, manejo, verificación, y seguimiento de sus estados financiero y cimentaciones financiera y económicas de los periodos anteriores para lograr un buen desarrollo de la empresa y por supuesto una buena propuesta con responsabilidad; dentro de los parámetros establecidos en normas vigentes del Perú, su objetivo primordial es proteger es aspecto económico, asegurar la veracidad de los datos contable para la toma de decisiones, prevenir los riesgos para cumplir el objetivo planteado.

Dicha aplicación mediante análisis horizontal y vertical a los estados financieros, permitirá establecer directivas que normen su uso y procedimientos en su aplicación, permitiendo planificar de manera acertada los procesos financieros de la empresa en este caso de la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta periodo 2022 - 2023 y participando todo el personal y documentación necesaria, sirviendo estas para evaluar mediante un análisis documental, las cuales establecerán si la gestión en la empresa fue



la adecuada o no comparando con ambos periodos, pudiendo solucionar las deficiencias encontradas para optimizar recursos económicos.

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

Determinar la Situación Económica y Financiera real en la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023.

1.4.2. Objetivos específicos

Determinar y analizar los estados financieros de la empresa regional de servicio público de electricidad en términos de activos, pasivos y patrimonio - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023.

Analizar los ratios financieros de liquidez en la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022-2023,

1.5. Hipótesis

1.5.1. Hipótesis general

Se encuentra en una situación favorable la Situación Económica y Financiera de la empresa Regional de servicio Público de Electricidad Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023.

1.5.2. Hipótesis específicas

El análisis vertical y horizontal se muestra favorablemente en la situación de los Estados Financieros, proporcionados por la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023.



Los ratios financieros de liquidez son positivas en los periodos 2022 y 2023 de la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta. 2022 - 2023.

1.6. Operacionalización de variables

1.6.1. Variable independiente

Estudio de la Situación Económica y Financiera

- Ratios financieros de liquidez

1.6.2. Variable dependiente

Periodos Financieros de la Empresa

- Periodo de Situación Financiera
- Periodo de Resultados Integrales



CAPITULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1. Antecedentes de la investigación

Para la investigación se tomó como referencias diferentes trabajos de investigación ya previos de nivel internacional y nacional que tengan coincidencia con mi tesis o estos tenga relación en ambas variables o como también con una sola variable.

2.1.1. Antecedentes internacionales

Troche (2021) habla en su tesis sobre: un análisis económico-financiero para el ejercicio 2019-2020 para conocer cómo afectó la fatalidad del COVID-19 los resultados de sus oficinas regionales en Puebla y Chiapas. donde termino en la siguiente conclusión: Dado que la fatalidad COVID-19 es una causa externa y negativa que ha impactado el desempeño y operación de las Regiones Puebla y Chiapas de Te Creemos, califica como una amenaza para la entidad. Por lo que se debe implementar un plan estratégico para aminorar y controlar su efecto. Sin embargo, este escenario también presenta oportunidades para conquistar nuevos mercados y formar alianzas con mercados post-pandémicos que tienen espacio para crecer. Esto permite a la empresa reinventarse desarrollando nuevos productos, servicios y tecnología para aprovechar estas



oportunidades, lo que mejorará su rendimiento. Debido a los bajos ingresos, la falta de demanda de préstamos, la pérdida de empleos por recortes de personal en múltiples empresas y el cierre de los negocios de numerosos clientes, la oficina regional de Puebla no pudo aumentar su cartera neta.

Andrade (2021) la microrregión centro sur del municipio de La Paz, Baja California Sur, y el impacto económico de dichas unidades de negocio. El objetivo general fue desarrollar una investigación económica financiera con el fin de evaluar los efectos de la economía regional de las unidades de negocio en operación. Su conclusión final fue la siguiente: Debido a la pandemia, muchas unidades de la empresa siguen cerradas en este momento. Para mantener a sus familias sin tener que trasladarse a una ciudad mejor con el fin de mejorar su calidad de vida, las microempresas que permanecieron abiertas en 2019 informaron de que habían progresado significativamente en términos de crecimiento de los ingresos en comparación con años anteriores. La investigación ha elaborado una lista del número de unidades de negocio de cada ciudad, junto con información general y detallada sobre cada una de ellas para crear una base de datos que incluye la recopilación de datos específicos de cada unidad de negocio.

2.1.2. Antecedentes nacionales

Mendoza (2020) nos habla en su investigación sobre el Análisis de la Situación Económica y Financiera en la Empresa AQUAMISTI S.A.C., tiene como objetivo general. Determinar la Situación Económica y Financiera en la Empresa periodos 2018 y 2019. Donde concluye que el estado actual del activo, el pasivo y el patrimonio neto es el siguiente: el análisis del investigador reveló que en el activo circulante no se especifican los insumos de consumo para la fabricación



del producto final, que es el agua; el activo no circulante no varía; en cuanto al pasivo circulante, no hay remuneraciones pendientes de pago a los empleados, lo cual es un indicio muy positivo; y en el pasivo no circulante no se observan obligaciones financieras. Basándonos en estos resultados, suponemos que la empresa está desarrollando sus operaciones comerciales utilizando sus propios recursos.

Rodríguez (2018) en su trabajo de investigación titulado El objetivo principal es analizar la situación financiera de Saga Falabella S.A. para los años 2015 a 2017 y su relación con la toma de decisiones dentro de la empresa. Esto incluye el análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones. Esto culmina con que los resultados reflejen una situación financiera certera para los años 2015 a 2017. Esta misma situación financiera sirve como un buen sistema de apoyo que le permite tomar las decisiones adecuadas frente a posibles nuevos desafíos para el negocio.

Ribbeck (2014) realizó su trabajo de investigación: Análisis e interpretación de estados financieros: un instrumento fundamental para la toma de decisiones en el sector metalmecánico del distrito de Ate Vitarte, 2013. El objetivo principal fue conocer de qué manera el análisis e interpretación de estados financieros incide en la toma de decisiones en la región metalmecánica de Ate Vitarte, 2013, entre las empresas involucradas. Se determinó sobre la base de los resultados de la investigación, que la mitad de las empresas metalúrgicas del distrito de Ate Vitarte no realizan un diagnóstico financiero porque carecen de datos contables actualizados. En efecto, no elaboran una organización financiera, lo que les permitiría elegir una opción de financiación adecuada, por lo que sus elecciones no siempre son las más acertadas.



2.1.3. Antecedentes locales

Garnica (2023) realizó su trabajo de investigación donde tenía como título Examinar la rentabilidad y los datos económico-financieros en relación con la toma de decisiones en la empresa Electro Puno S.A.A. en el marco del COVID-19 para los años 2019 al 2022. donde el objetivo principal fue: En el marco del COVID-19, examinar la rentabilidad y los datos económico-financieros y su relación con la toma de decisiones para el periodo 2019-2021 en ELECTROPUNO S.A.A. Finalizaré haciendo la siguiente observación. Examen de los datos financieros de Electro Puno S.A.A. para los años 2019-2020 y 2021. Se observa que los efectos de la pandemia de COVID-19 son los culpables de la disminución observada del 2,06% en los activos corrientes de la empresa entre 2020 y 2021, como indica el análisis horizontal. Además, se ha producido un notable crecimiento del 10,36% en las cuentas por cobrar en 2021 en comparación con 2020. La cuenta de propiedades, planta y equipo (P&E) aumentó un 20,97% en 2020, lo que indica un aumento significativo de los activos totales de 2019 a 2020. En términos de activos y pasivos, la pandemia COVID-19 es responsable del aumento de la deuda en 2020 y 2021. Las transferencias a lo largo de estos años han dado lugar a un ajuste significativo de la cuenta de activos diferidos. En cuanto a las cuentas de fondos propios, se ha producido un pequeño desplazamiento en la cuenta de capital, pero en 2020 y 2021 ha aumentado la cuenta de resultados acumulados, lo que indica un aumento bastante consistente de la rentabilidad.

Quispe (2023) en su tesis El objetivo principal de este estudio es descubrir qué tan común es la Norma Internacional de Contabilidad 19 y cómo impacta en el estado de situación financiera de la farmacia distribuidora CFARM Juliaca



2023. También examina el impacto de la Norma Internacional de Contabilidad 19 en el estado de situación financiera de la farmacia. Esto me lleva a la conclusión: la hipótesis de investigación fue aceptada porque, de acuerdo con el objetivo general, se descubrió que la plusvalía social NIC 19 afecta significativamente el informe financiero de la farmacia distribuidora CFARM, como lo demuestra el valor (p calculado = 0,000) < (p tabulado = 0,05). Por lo tanto, la hipótesis de la investigación, es decir, la aplicación adecuada de la NIC 19 junto con la valoración oportuna y precisa de los gastos de la plusvalía laboral.

Pacompia (2019) en su trabajo de investigación tuvo como objetivo principal fue evaluar y examinar los periodos financieros y su influencia en los procesos de toma de decisiones de la Empresa de Servicio Público de Electricidad Regional – Electro Puno S.A.A. para los años 2016-2017. Este fue el enfoque de su proyecto de investigación, “Análisis económico y financiero de la Empresa de Servicio Público de Electricidad Regional – Electro Puno S.A.A., para los períodos de toma de decisiones 2016-2017”. Ello permitió llegar a la siguiente conclusión: Gran parte de los datos requeridos por la alta dirección de la empresa para la toma de decisiones financieras y económicas se encuentran en los Estados Financieros. Además, los Estados Financieros se prepararon de conformidad con las normas establecidas y se han actualizado adecuadamente para establecer objetivos y resultados para la administración eficiente de la empresa mediante la toma de decisiones.

2.2. Bases teóricas.

La formación investigativa promueve la capacidad de indagación y exploración, que favorece en el investigador un acercamiento crítico y permanente en el área



del conocimiento y a potenciar un pensamiento libre que reconozca la formulación de problemas y de alternativas de solución.

2.3. La situación económica

Es la representación más fiel del buen ejercicio de la empresa. El estado de la economía también es producto de la gestión administrativa, operativa y comercial, que al final conduce al beneficio de explotación. Además, se considera que una empresa está en una posición financiera sólida si puede generar y mantener beneficios durante un largo periodo de tiempo. Perseguir obstinadamente resultados satisfactorios es el objetivo fundamental de una gestión excepcional. Sin embargo, dado que la situación financiera de la empresa está correlacionada con las condiciones de liquidez, definimos una situación financiera saneada como aquella en la que la empresa es capaz de cumplir puntualmente sus obligaciones de pago. Resulta de lo ventajosas que son las entradas y salidas de efectivo de las operaciones de financiación, inversión y explotación. La empresa preferiría tener resultados positivos en ambos lados porque las situaciones financiera y económica están fuertemente entrelazadas. Solvente y rentable significa acreedores y propietarios contentos (Sala, 2016).

2.4. La situación financiera

(Pimenta & Pessoa, 2015) "El apoyo a la gestión de los recursos públicos, tercer pilar de la situación financiera, es un elemento vital de la reforma de la gestión pública. Implica la utilización de datos financieros para mejorar la toma de decisiones, lo que aumenta la eficacia de la gestión de los recursos y mejora la relación coste-beneficio del gasto".



Huacchillo *et al.* (2019) "En lo que se refiere a la gestión financiera, el gerente carece con frecuencia de conocimientos sobre fuentes alternativas de financiación o solicitudes de crédito; los préstamos bancarios a largo plazo se obtienen con frecuencia para actualizar los atributos físicos o las instalaciones de la empresa. Los pequeños pagos de los accionistas son igualmente infrecuentes, pero los préstamos comerciales a corto plazo se necesitan constantemente para cubrir los salarios y otros costes operativos. La liquidez de la empresa se ve afectada negativamente por ello, y los ingresos y los estados financieros no se generan con regularidad".

Cabrera *et al.* (2017) "Siendo ésta la única forma de crear ventajas competitivas y eventualmente comparativas dentro de un sector empresarial, los procesos de globalización que han buscado estandarizar métodos y acercar naciones para optimizar la gestión de mercadeo, han obligado a las organizaciones a buscar continuamente formas de reducir sus costos de operación para ser competitivas en los mercados globales. En consecuencia, el análisis y la gestión financiera en este ámbito son cruciales en el entorno empresarial actual, ya que los responsables financieros deben ser capaces de tomar decisiones oportunas que les permitan aplicar herramientas útiles para gestionar eficazmente sus empresas".

Los estados financieros son un grupo de informes elaborados por un sistema contable que tienen por objeto asesorar y educar a los accionistas sobre una serie de temas, como el flujo de caja, el rendimiento y la situación financiera. todos ellos que tienen lugar en la empresa durante momentos concretos.



Las cuentas financieras muestran cómo las decisiones de la dirección o los propietarios de la empresa han afectado a las finanzas de ésta.

2.5. Estado de situación financiera

Como su nombre indica, el balance categorizado divide todas las cuentas contables con saldos en dos categorías: en primer lugar, en función de su naturaleza (por ejemplo, activo, pasivo y patrimonio neto) y, en segundo lugar, en función de cómo se utilizan.

2.6.1. Activos

- **Corrientes/circulantes:** Los patrimonios de la empresa que se prevé vender, reunir o poner en uso en un plazo no superior a un año.
- **Activos no corrientes/fijo:** Los patrimonios de la empresa que se mantienen para sostener y operar la empresa, es decir, para apoyar los procesos de negocio, en lugar de ser vendidos.
- **Otros activos (activos fijos intangibles):** inversiones en otros negocios, franquicias, marcas y recursos intangibles, entre otros.

2.6.2. Considerar para la evaluación de costos

El objetivo debe ser reducir los costes y gastos al mínimo absoluto y deshacerse de los superfluos.

Esto no implica que deban eliminarse arbitrariamente, sino que se aconseja mantener una evaluación continua de todos los costes y gastos.



2.6.3. Pasivos

- Deudas corrientes/corto plazo: préstamos con un vencimiento máximo de un año que deben devolverse en efectivo, bienes o servicios.
- No corrientes/Largo plazo: préstamos con un vencimiento de un año o más que deben devolverse en efectivo.

2.6.4. Patrimonio

Se refiere a los derechos de propiedad de los propietarios sobre los activos de la empresa, o las partes de esos activos que han financiado. Las aportaciones de los propietarios, así como otros acontecimientos o transacciones, dan lugar a los fondos propios.

- Capital neto (desembolsado)
- Reservas
- Beneficios retenidos
- Beneficio o déficit anual

2.6. Estado de Resultados integral

Para determinar si la operación ha dado lugar a resultados favorables (beneficios) o, por el contrario, a pérdidas al concluir un periodo determinado, el empresario debe recopilar información sobre el rendimiento de su empresa.

La Cuenta de Resultados, a veces denominada Cuenta de Pérdidas y Ganancias, es un documento financiero que resume de forma precisa y organizada los pasos dados para alcanzar los resultados del ejercicio.



Los socios comerciales pueden decidir en qué sectores o productos centrarse para aumentar la eficiencia de los recursos gracias a los datos precisos y útiles que proporciona la información exhaustiva de la Cuenta de Resultados.

Los resultados se calculan comparando las ventas durante un periodo de tiempo determinado tras deducir o restar los gastos y cargos.

2.7.1. Estructura de un Estado de Resultados

El formato de una cuenta de resultados debe modificarse para adaptarlo a las necesidades de cada socio en función de su forma de tomar decisiones empresariales. Los socios necesitarán más detalles a medida que avance el análisis. Por ello, lo mejor es empezar con una matriz básica que permita repasar los componentes más importantes.

2.7.2. Ventas netas

La cifra representa el total de todos los ingresos generados durante el período especificado destinado al examen. La exclusión del IGV está justificada, ya que se somete a un tratamiento distinto.

2.7.3. Costos

Se refiere a la suma de los gastos incurridos durante el período especificado, que puede clasificarse en gastos de materias primas, mano de obra y producción.

2.7.4. Margen bruto

Este resultado refleja el margen de beneficio que las ventas logradas durante el período tienen el potencial de producir. Es una cifra crucial



para evaluar el margen financiero disponible para el propietario de la empresa para cubrir los costos y establecer las ganancias.

2.7.5. Gastos operacionales

Representa el total de todos los gastos incurridos durante el período, incluidos los gastos que no están incluidos en los costos.

2.7.6. Resultado operacional

Referido a la variación en los ingresos restando los gastos y costos gastados en la generación de dichos ingresos.

2.7.7. Ingresos no operacionales

Referido a la variación en los ingresos restada por los gastos y costos gastados en el proceso de generación de dichos ingresos.

2.7.8. Gastos o Egresos no operacionales

Referido a los costos que no están directamente asociados con las actividades operativas principales de la empresa. Se tienen en cuenta los costos financieros, los ingresos de la venta de activos a largo plazo y los gastos excepcionales o diversos.

2.7.9. Resultado no operacional

Este resultado ofrece información sobre la conducta de las entidades que no pertenecen a las operaciones de la organización y que se alinea con la disparidad entre ambas.

2.7.10. Utilidad Neta antes de Impuestos

Esta evaluación cuantitativa en la contabilidad surge de la agregación de las ganancias operativas y los resultados no operativos de la



organización, lo que establece la base para el cálculo de los impuestos.

2.7.11. Impuesto a la Renta

Se recomienda que el financiero establezca una disposición para este impuesto, que se exime en el mes de abril del año sucesivo, donde se debe aplicar una tasa del 25% a los ingresos de explotación.

2.7.12. Resultado, utilidad neta o pérdida

La cifra derivada de este proceso se utiliza para calcular las ventajas a las que pueden acceder los propietarios de la empresa, para sus opciones de utilización o inversión.

2.8. Sistema de gestión financiera

Se requiere que cada entidad consolide sus activos financieros bajo la supervisión del departamento de tesorería para mejorar la liquidez y agilizar la asignación de fondos. Esta ideología no entra en conflicto con la utilización de mecanismos de pago descentralizados (Ramirez, 2019).

2.8.1. Métodos de la situación financiera

En consecuencia, la disciplina de la gestión financiera se encarga de evaluar el valor de los patrimonios y tomar decisiones sobre su adquisición, inversión y administración. Por lo tanto, la gestión financiera se encarga de evaluar las opciones y acciones relativas a los recursos financieros necesarios para el cumplimiento, la aplicación y la supervisión de las funciones de la organización (Córdoba, 2011).



2.8.1.1. El dilema entre el riesgo y el beneficio.

Disponer de una determinada cantidad de dinero ahora es mejor que disponer de la misma cantidad más adelante. Hay que dar un incentivo al propietario de un recurso financiero para que disponga de él; para un ahorrador, es el tipo de interés; para un inversor, es la tasa de rendimiento.

2.8.1.2. El valor del dinero en el tiempo.

“A largo plazo, maximizar el beneficio neto, es decir, la función:
beneficio neto = ingresos - costo”.

2.8.1.3. Maximización de la riqueza del inversionista.

Las inversiones a largo plazo deben financiarse con recursos a largo plazo y, de manera similar, las inversiones a corto plazo deben financiarse con recursos a corto plazo, según el principio de conformidad financiera.

2.8.1.4. Financiamiento apropiado.

La gente prefiere tener efectivo, pero sacrificar liquidez por ganancias o intereses.

2.8.1.5. El dilema entre la liquidez y la necesidad de invertir.

Un inversor astuto no debe contar con que la economía permanezca invariable. La actividad de una empresa o de un inversor puede cambiar a varios niveles como reacción a las influencias económicas regionales, nacionales, internacionales o locales. Hay quienes prosperan en tiempos difíciles y quienes lo hacen mal.



2.8.1.6. *El ciclo de los negocios.*

Los beneficios de una empresa o un inversor aumentan cuando se gestionan bien los fondos financiados con deuda. Utilizando sabiamente los recursos ajenos, un inversor puede aumentar sus propios beneficios, por ejemplo, pidiendo prestado dinero al 15% e invirtiéndolo en una empresa que rinda el 20%.

2.8.1.7. *Apalancamiento o uso de deuda.*

Al distribuir sus recursos entre varias inversiones, un inversor inteligente diversifica toda su inversión. Repartir el riesgo y reducir el riesgo global es el resultado de la diversificación.

2.8.1.8. *Diversificación eficiente.*

Lo ideal sería que cada recurso económico se utilizara de la forma más rentable posible, libre de cualquier obstáculo, en una economía basada en el libre mercado.

2.8.1.9. *El desplazamiento de recursos.*

Se trata de un escenario en el que la deuda pública limita la capacidad de inversión de las empresas. Dos realidades económicas básicas -la escasez de recursos y el gasto de dinero- constituyen la base del efecto desplazamiento.

2.8.1.10. *Costos de oportunidad.*

Se reconoce como el gasto en que se incurre al elegir una línea de actuación en lugar de otra. Se determina dividiendo el inmovilizado entre diferentes utilidades o estimando la rentabilidad del dinero

invertido en el proyecto. Diez pasos fundamentales constituyen la base de la gestión financiera de una organización.

2.8.2. Administración económica

Las organizaciones que practica una adecuada gestión financiera trabaja conjuntamente para lograr su objetivo principal y tener éxito en el mercado.

En una organización, la gestión financiera se refiere a administrar bien el dinero para maximizar el patrimonio de los accionistas al tiempo que se genera productividad, que se representa en los beneficios (Robles, 2012).

2.8.2.1. Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones.

Para garantizar que todas las operaciones empresariales se desarrollen sin problemas, las organizaciones deben producir sus propios flujos de caja. Si esto no es posible, se puede recurrir a la financiación, pero sólo si se tiene la seguridad de que se recaudará el dinero necesario para cubrir el reembolso de la financiación.

2.8.2.2. Inversión en activos reales (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo, etcétera).

Todas las inversiones deben realizarse en activos productivos, ya que el desarrollo de las operaciones de la empresa depende de que se disponga del equipamiento necesario. Esto significa que hay que invertir en activos (generar fondos).



2.8.2.3. Inversiones temporales de aquellos excedentes que se obtengan de efectivo

Una vez que la organización asigna los recursos requeridos para establecer operaciones regulares, se debe producir excedentes para invertir en diversos productos de instituciones financieras.

2.8.2.4. Coordinación de resultados (reinversión de las utilidades y reparto de utilidades

La política de dividendos de una organización es esencial para establecer las normas y directrices de lo que ocurrirá con sus ingresos.

2.8.2.5. Administración del capital de trabajo

garantizar la disponibilidad de recursos financieros a corto plazo para cumplir los compromisos de duración inferior a un año.

2.8.2.6. Presentación e interpretación de información financiera.

Dado que se realiza un análisis cuantitativo para identificar las áreas de oportunidad de las empresas, la información financiera sirve de base para tomar decisiones financieras precisas.

2.8.2.7. Recopilación de datos significativos

Método empleado en la administración financiera para obtener todos los datos, conceptos, antecedentes y cifras clave relevantes de fuentes tanto internas como externas. De este modo se garantiza que las decisiones se tomen con prontitud y honestidad en relación con los objetivos propuestos originalmente o para visualizar las operaciones que deben llevarse a cabo.



2.8.2.8. Análisis financiero

Es un enfoque analítico en el ámbito de las finanzas que busca examinar y evaluar los acontecimientos económicos de todas las transacciones realizadas anteriormente, y sirve como una herramienta para tomar decisiones informadas a fin de alcanzar objetivos predeterminados.

2.8.2.9. Planeación financiera

Una técnica de gestión financiera está diseñada para analizar, evaluar y pronosticar la trayectoria prospectiva de una entidad o corporación, previendo los resultados de antemano.

2.8.2.10. Control financiero

Una técnica de gestión financiera diseñada para garantizar que todas las actividades originalmente planificadas se lleven a cabo de manera eficiente mediante la evaluación conjunta de todos los datos predeterminados con los datos reales para identificar desviaciones, deficiencias o fortalezas que puedan ayudar a lograr los objetivos establecidos.

2.8.2.11. Toma de decisiones

Técnicas de gestión financiera encaminadas a seleccionar las mejores alternativas empresariales adecuadas y lograr los objetivos predeterminados en condiciones de seguridad, riesgo, conflicto o incertidumbre.



2.8.3. Método de gestión económica

2.8.3.1. Gestión de la información financiera

En general, los gerentes que dirigen una organización planifican las actividades de producción para lograr los objetivos de la empresa en el corto, mediano o largo plazo. La palabra gestión se deriva del vocablo latino *gestio-ōnis*, el verbo especie acción, que significa la acción e influencia de liderar y dirigir individuos y actividades con el objetivo de lograr eficacia y eficiencia. (Chávez Ruiz & Vallejos Angulo, 2017).

2.8.3.2. Objetivos de la información financiera

El objetivo principal del estado financiero básico es proporcionar los datos sobre la situación financiera y los resultados operativos de la empresa a una fecha específica. Las medidas sobre inversiones y financiación, la gestión de la solvencia y la liquidez, la evaluación de las fuentes de recursos y la evaluación de la gestión administrativa deben tomarse con ellos. De igual modo, especifica que el objetivo de los estados financieros básicos es informar sobre la situación financiera y los resultados operativos de la empresa a una fecha específica. Las decisiones sobre inversiones y financiación, la gestión de la solvencia y la liquidez, la evaluación de las fuentes de recursos y la evaluación de la gestión administrativa dependen de los datos financieros (Chávez Ruiz & Vallejos Angulo, 2017).

2.8.3.3. Indicadores financieros

Con estas conexiones numéricas o indicadores se contrastan los niveles o indicadores deseados del entorno empresarial o una



regulación vigente. Son también instrumentos que permiten diseñar la información financiera de la organización y son cruciales para evaluar la permanencia, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generación de liquidez, los retornos y utilidades ventajosas para el negocio (Chávez Ruiz & Vallejos Angulo, 2017).

La contabilidad financiera es insuficiente para tu negocio o empresa; es necesario contar con contabilidad de gestión que agrega información para que sepa todo lo que necesita saber, desde la entrada de mercancías hasta el control de gestión, incluida la contabilidad de todos los servicios, operaciones y ventas de productos (Zanatta, 2021).

2.8.3.4. Ventajas de la contabilidad de gestión

Entre las principales están:

- Con este tipo de contabilidad se puede tener un conocimiento profundo de las características financieras y contables de una empresa.
- Se facilita la toma de decisiones.
- Mayor control y planificación sobre los recursos, tanto humanos como financieros y materiales, lo que proporciona a la empresa una ventaja competitiva ya que permite la adquisición casi en tiempo real de datos sobre el estado de las finanzas y sus perspectivas. Facilita la detección rápida de posibles fallos para poder ofrecer soluciones cuando aún hay tiempo.

Esto pone de relieve el valor de la contabilidad de gestión, que ayuda a las empresas a recopilar, categorizar, organizar y presentar datos financieros y no financieros con el fin de mejorar la planificación, el control, la toma de decisiones y la gestión en general. Sin embargo, muchas empresas siguen funcionando sin un modelo de contabilidad de gestión bien establecido porque creen que los costes de hacerlo superan los beneficios (Zanatta, 2021).

2.8.3.5. Aspectos financieros de una empresa

Los objetivos que ambas formas de contabilidad buscan alcanzar son objeto de otras distinciones.

Por tres razones, la contabilidad gerencial lleva un registro de las transacciones financieras y las reporta a los estados financieros de la empresa:

- Para comprender y gestionar los gastos.
- Para respaldar la toma de decisiones.
- Para facilitar la planificación.

2.8.3.6. Período de tiempo de la contabilidad de gestión

Independientemente del periodo de tiempo que se desee medir (semestral, trimestral, mensual, semanal, etc.), la contabilidad de gestión se centra en él. Estos periodos ya están decididos y se seleccionarán en función de las demandas que surjan. Sin embargo, dado que la contabilidad de costes es una actividad continua, la información que se requiere y puede proporcionar está más ampliamente distribuida en términos de tiempo (Zanatta, 2021).

2.8.3.7. Mejora de la contabilidad de gestión de costes

Podemos agilizar enormemente la clasificación de los gastos de la empresa mediante la utilización de la contabilidad directa, es decir, estamos hablando de un desglose más completo de los gastos incurridos con el fin de mejorar su gestión y control.

Podemos ajustar las opciones, políticas y acciones a las demandas de la fuerza laboral y a las realidades del negocio utilizando información precisa y actualizada. Un mejor control del cumplimiento del presupuesto es un componente necesario para una mejor gestión de los costos. Para controlar completamente el uso de los recursos financieros de la empresa e identificar problemas, desviaciones, comportamientos poco éticos, gastos imprevistos, etc., se puede observar de cerca la ejecución del presupuesto (Zanatta, 2021).

2.8.3.8. Facilita el cálculo de la rentabilidad

El cálculo de gestión también puede estipular mejor los gastos por departamento, centro de costos o incluso cliente y proyecto. Con esta pesquisa, puedes examinar la rentabilidad de la ejecución y ver cuántos ingresos estás generando de cada cliente específico, cada pedido, etc. (Zanatta, 2021).

2.8.3.9. Semejanzas entre la contabilidad de gestión y la de costes

Aspectos en común entre ellas:

- Son procesos que se utilizan internamente. Esto significa que se centran en la gestión, la proyección y la toma de decisiones dentro de la empresa y no asumen ningún papel fuera de la misma.



- Estos dos procesos son opcionales, pero las empresas pueden decidir implementarlos voluntariamente.
- Respecto a los datos aportados en ambas cuentas, no es necesario que sean exactos. Ambos pueden verse afectados por fluctuaciones en diversas variables. Para los contadores administrativos, estas fluctuaciones ayudan a predecir el futuro.
- Ambos previenen eventos que aún no han ocurrido.
- Ambos son sustanciales para una empresa ya que ayudan a los gerentes a tomar decisiones de mayor magnitud.
- Ambas cuentas se centran en planificar, gestión y tomar decisiones en un negocio.
- Son complementarios entre sí. Mientras que la contabilidad de gestión concentra los costos por compromiso, producto, proyecto o función, la contabilidad de costos proporciona un registro continuo que mejora esta información financiera.

2.8.3.10. El conocimiento, aliado de la gestión empresarial

A través de estos modelos, podemos ver claramente que la contabilidad de gestión se pueda realizar por cualquier empresa. Pero muchas veces el problema para obtener la información necesaria, que cuenta con herramientas de gestión de gastos que pueden proporcionar datos muy importantes y ahorrarnos la molestia de elaborar un plan contable (Zanatta, 2021).



2.8.4. Dimensiones de gestión financiera

2.8.4.1. Planificación financiera

La planificación financiera puede verse como una tarea con indicadores separados o como un documento financiero que proporciona interacción entre los indicadores de desarrollo empresarial y los recursos disponibles, cálculos de los costos totales de los fondos involucrados en las actividades financieras. y capital en efectivo empleado.

- Es importante proporcionar las fuentes de financiación necesarias para el proceso normal de reproducción, así como fuentes de financiación específicas, su creación y uso.
- Cumplir con las necesidades frente a fondos presupuestarios y extrapresupuestarios, bancos y otros acreedores. Una estructura de capital óptima para una sociedad en particular proporciona el máximo beneficio y maximiza los costos presupuestarios de acuerdo con ciertos parámetros.
- Identificar reservas y movilizar recursos para el uso eficiente de las utilidades y otros ingresos, incluidos los no operativos.

2.9. Ratios financieros

Los indicadores financieros son coeficientes o indicadores que proveen unidades contables y mediciones y comparaciones financieras, utilizando la relación entre dos datos financieros directos (por división), es posible analizar el estado actual o pasado de la organización en el nivel óptimo determinado para el desempeño. de su actividad. Las cifras clave son comparables a las de los

competidores y pueden analizarse y reflejar el desempeño de la empresa en relación con sus competidores. Sin embargo, los ratios por sí solos no aportan excelentes respuestas ni soluciones para las empresas, sino que ayudan a plantear preguntas que permiten analizar en profundidad la situación empresarial, estudiar sus causas y predecir acciones futuras. Por tanto, el uso adecuado de las relaciones permite aplicar políticas alternativas para responder a las situaciones que enfrenta la sociedad (Andrade, 2021).

2.9.1. Ratios de liquidez

Los indicadores de liquidez revelan el cumplimiento del arqueo de la organización para pagar deudas de corto plazo, por lo que en el estado situacional financiero se utilizan para informar cuentas relacionadas con el vencimiento de corto plazo, es decir, Estamos hablando de activos corrientes y pasivos corrientes (Andrade, 2021).

2.9.1.1. Liquidez de corriente

Esta relación muestra la relación general entre activos circulantes y pasivos circulantes. Se expresa en tiempos verbales, pero, como veremos, se puede interpretar de otras maneras.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2.9.1.2. Prueba ácida

Esta relación vincula las cuentas de activos corrientes (pero no el inventario) con los pasivos corrientes. para explicar:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.9.1.3. Prueba defensiva

Esta ratio muestra la relación entre los activos corrientes más líquidos (como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones disponibles para la venta) y pasivos a corto plazo expresados en tiempos, pero también se puede interpretar de otras maneras.

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Ejecutivo y equivalentes de ejecutivo} + \text{Inversiones disponibles para las ventas}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

2.9.1.4. Razón de capital de trabajo neto

En primera instancia, cabe destacar que el capital de trabajo constituye la cantidad de recursos que una empresa necesita para realizar sus operaciones de forma ininterrumpida, por lo que es importante obtener este dato de corto plazo. Desde un punto de vista contable, el capital de trabajo es la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, es decir, muestra los recursos restantes una vez cumplidos los pasivos de corto plazo.

$$\text{Razón de CTN} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Ventas}}$$

2.9.2. Ratios de gestión

Los índices de gestión proporcionan información sobre la gestión de aspectos particulares dentro de la organización, incluido el desempeño histórico. Algunos ejemplos son la gestión de la logística basada en los ratios de rotación del inventario, el impacto de la política crediticia, los plazos establecidos y la gestión de los pagos a los proveedores o a las cuentas por pagar (Andrade, 2021).

$$\text{Relación de cuentas (en veces)} = \frac{\text{Ventas...}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas (en días)} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$$

2.9.2.1. Rotación de cuentas por cobrar

La rotación de cuentas por cobrar representa una comparación entre las cuentas por cobrar de las ventas. En cuanto a las ventas comerciales, lo ideal sería que las ventas fueran a crédito, pero si no tenemos esa información, podemos usar las ventas totales y asumir que el 100% es a crédito.

2.9.2.2. Ratio de morosidad

Este indicador muestra los créditos dudosos en relación con la cartera total de créditos.

- Ratio de morosidad = $\frac{\text{créditos dudosos}}{\text{Total de crédito otorgado}}$

2.9.2.3. Gestión de las existencias y las compras

En el caso, se tiene que tomar conciencia de que una gestión de compras incompleta que no corresponde a la gestión comercial puede afectar negativamente los costos de inventario o aumento de pérdidas por obsolescencia.

2.9.2.4. Rotación de existencias

Esta relación muestra la comparación entre el inventario de una empresa y el costo de ventas. Se supone que los datos de compra son el importe indicado.

$$\text{Rotación de existencias (en veces)} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

$$\text{Rotación de existencias (en días)} = \frac{\text{Existencias}}{\text{Costo de ventas}} \times 360$$

2.9.2.5. *Gestión de las cuentas por pagar o proveedores*

En tal caso, investigaremos la gestión de los acreedores y su procedimiento en base a el índice de rotación de cuentas por pagar, que muestra la relación entre los acreedores de la empresa y las compras a crédito, pero se puede suponer que el costo total de los acreedores, si es necesario, compra. La información no está disponible, haga cálculos para el vendedor.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar (en veces)} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por pagar (en días)} = \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 360}{\text{Costo de ventas}}$$

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}}$$

2.9.3. Ratios de rentabilidad

Los índices de rentabilidad tienen como objetivo demostrar el grado de eficacia alcanzado en la utilización y administración de los recursos de la organización, en varias dimensiones, incluido el rendimiento operativo producido en cada intervalo o el rendimiento de los activos de la organización. Para un análisis más detallado, se pueden yuxtaponer los resultados obtenidos en cada ejercicio financiero con varios indicadores comparativos (Andrade, 2021).

2.9.3.1. Margen de utilidad bruta

Esto nos mostrará cuánta ganancia bruta se logró en relación con los niveles de ventas durante un período determinado, expresado como un ratio (%), y es la primera forma de calcular la rentabilidad lograda durante el año.

- Margen de utilidad bruta (Utilidad bruta/ Ventas totales)

2.9.3.2. Margen operativo

Muestra el grado de eficiencia en la gestión de recursos dentro de una operación, especialmente en comparación con empresas e industrias similares.

- Margen operativo = (EBIT/ Ventas totales)

2.9.3.3. Margen de utilidad neta

Esto nos mostrará cuánto beneficio neto se compara con las ventas durante un período de tiempo. Teniendo esto en cuenta, los resultados se expresan como un ratio (%), lo que permite comprender mejor la utilidad neta generada por módulo de ventas y período.

- Margen de utilidad neta (Utilidad neta/Ventas totales)

2.9.3.4. Rendimiento sobre la inversión

Muestra en qué medida el beneficio neto refleja el nivel general de inversión como proporción de los activos totales de la empresa, también expresado como ratio (%), una medida ampliamente utilizada para ver con qué eficiencia se gestionan los activos.

- Rendimiento sobre la inversión (ROA) = $(\text{Utilidad neta} / \text{Activos totales}) \times 100$

2.9.3.5. Rendimiento sobre capital

Nos mostrará el efecto del beneficio neto en relación con el nivel El capital o el patrimonio neto de una organización expresado como un índice indica la eficiencia con la que se gestionan los recursos de los inversores o accionistas de organizaciones.

- Rendimiento sobre el capital (ROE) = $(\text{Utilidad neta} / \text{Capital})$

2.9.4. Ratios de apalancamiento

El nivel de apalancamiento o endeudamiento de una empresa se puede expresar de diferentes maneras e intenta mostrar en qué medida una empresa obtiene recursos de terceros para financiar sus operaciones o realizar inversiones. (Andrade, 2021).

2.9.4.1. Razón de deuda

En el indicador de deuda observamos el porcentaje de activos financiados por terceros, que se puede ajustar para incluir únicamente deudas de carácter financiero relacionadas con el pago de intereses.

- Razón de deuda = $(\text{Deuda} / \text{Total de activos})$

2.9.4.2. Ratio de apalancamiento

Este ratio determinar el nivel de endeudamiento de una organización en función de su propio capital.

- Ratio de apalancamiento = $(\text{Deuda} / \text{Patrimonio})$



2.9.4.3. Multiplicador de capital

Este ratio también nos dará información sobre el nivel de apalancamiento de la organización, pero ahora se considera la capacidad de inversión total que surge al endeudarse.

- Multiplicador de capital = (Total de Activos / Patrimonio)



CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de investigación

La metodología de investigación utilizada en este estudio abarca un paradigma de investigación cuantitativa. Implica realizar un examen de las circunstancias reales de la organización para descifrar los resultados derivados de los datos presentados en los informes financieros.

3.2. Tipo de investigación

La búsqueda se dirige a la exploración de información novedosa y áreas de investigación inexploradas desprovistas de un objetivo utilitario inminente y claramente definido. El académico se esfuerza por mejorar la comprensión de las conexiones entre los fenómenos, priorizando la búsqueda del conocimiento sobre la aplicación inmediata de los hallazgos. En esencia, encarna una búsqueda altruista del conocimiento —conocimiento perseguido por su valor intrínseco— impulsada originalmente por la curiosidad intelectual por obtener un conocimiento más refinado y ampliar el marco teórico actual. (Rodríguez, 2015).

3.3. Nivel de investigación

Los estudios descriptivos tienen como objetivo delinear los atributos, rasgos y demografía de individuos, colectivos, sociedades, procedimientos,

entidades o cualquier otro suceso que se esté investigando. Dicho de otra manera, su único propósito es recopilar o evaluar datos de manera autónoma o colaborativa en relación con las nociones o los factores a los que pertenecen, lo que significa que su objetivo no es establecer las conexiones entre ellos (Sampieri, 2014).

3.4. Diseño de investigación

La investigación no experimental es un enfoque empírico y sistemático en el que la variable independiente no se manipula en función de sucesos anteriores. En conclusión las conexiones entre las variables se desencajan sin interferencia o manipulación directas, y estas se observan dentro de su entorno natural. (Sampieri, 2014).

3.5. Método de investigación

El método descriptivo se empleó para el propósito de este esfuerzo de investigación. Este enfoque implica la descripción de varios fenómenos, situaciones, contextos y eventos, con el objetivo de proporcionar una descripción detallada de su naturaleza y manifestación. Los estudios descriptivos están diseñados para dilucidar los atributos y características de los organismos, las comunidades, los procesos, los objetos o diferentes tema de análisis (Sampieri, 2014).

3.6. Población y muestra

La población del estudio de investigación comprende los estados financieros de la sociedad anónima Electro Puno, una empresa eléctrica regional.



La muestra de investigación incluye el estado de situacional financiero y el estado de resultados integrales de Electro Puno S.A.A. para los años 2022 y 2023.

3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

El análisis de documentos, también reconocido como análisis documental, es un análisis sistemático que se ejecuta para la obtener información sobre el contenido de un documento; específicamente, Los documentos deben ser la fuente principal a partir de la cual los investigadores puedan recopilar datos y presentar sus resultados para completar el estudio. (Arias, 2020).

3.8. Recolección de datos

“Los documentos a analizar pueden ser informes técnicos, memorias, memorias, cartas, diarios, revistas, libros, documentos audiovisuales.” (Arias, 2020).

Las tablas de observación se utilizan para medir las condiciones, actividades y emociones externas e internas de un individuo. (Arias, 2020).



CAPITULO IV

RESULTADOS



4.1.1. Análisis e interpretación de resultados

Tabla 1

Estado de Situación Financiera - Análisis Vertical

ELECTRO PUNO S.A.A.									
ACTIVOS	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				PASIVOS Y PATRIMONIO	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
	2023	%	2022	%		2023	%	2022	%
ACTIVOS CORRIENTES					PASIVOS CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,496,324.00	4%	60,123,268.00	11%	Cuentas por pagar comerciales	22,789,111.00	4%	19,121,908.00	3%
Cuentas por cobrar comerciales	45,797,944.00	9%	49,558,875.00	9%	Otras cuentas por pagar	21,445,280.00	4%	32,652,235.00	6%
Otras cuentas por cobrar	2,653,720.00	0%	983,920.00	0%	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,243,500.00	1%	7,245,991.00	1%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	614,290.00	0%	121,271.00	0%	Beneficios a los empleados	6,387,733.00	1%	8,176,274.00	1%
Inventarios	16,884,659.00	3%	14,801,401.00	3%	Otros pasivos	9,087,721.00	2%	9,206,826.00	2%
Gastos pagados por anticipo	399,688.00	0%	673,599.00	0%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	66,953,345.00	12%	76,403,234.00	14%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	87,846,625.00	16%	126,262,334.00	22%	PASIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO NO CORRIENTE		0%		0%	Otras cuentas por pagar	13,992,330.00	3%	12,289,783.00	2%
Cuentas por cobrar comerciales	568,666.00	0%	2,444,857.00	0%	Provisiones	2,303,948.00	0%	3,267,347.00	1%
Propiedades, planta y equipo	414,261,933.00	77%	404,882,762.00	72%	Beneficios a los empleados	1,764,400.00	0%	1,879,230.00	0%
Activos intangibles	1,370,586.00	0%	1,735,536.00	0%	Ingresos diferidos (neto)	167,337,583.00	31%	176,305,458.00	31%
Activos por impuestos a las ganancias diferidos	32,184,909.00	6%	26,086,373.00	5%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	185,398,261.00	35%	193,741,818.00	35%
		0%		0%	TOTAL PASIVO	252,351,606.00	47%	270,145,052.00	48%
		0%		0%	Capital	146,241,179.00	27%	146,241,179.00	26%
		0%		0%	Capital adicional	27,597,207.00	5%	27,597,207.00	5%
		0%		0%	Reservas legales	20,052,547.00	4%	14,912,789.00	3%
		0%		0%	Resultados acumulados	89,990,180.00	17%	102,515,635.00	18%
TOTAL NO CORRIENTE	448,386,094.00	84%	435,149,528.00	78%	TOTAL PATRIMONIO	283,881,113.00	53%	291,266,810.00	52%
TOTAL ACTIVO	536,232,719.00	100%	561,411,862.00	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	536,232,719.00	100%	561,411,862.00	100%

Nota: Elaboración Propia .

Tabla 2*Estado de Resultado Integral - Análisis Vertical*

ELECTRO PUNO S.A.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (Expresado en Miles de Soles)				
	2023	%	2022	%
Prestación de servicios	295,638,610.0	100	295,229,227.0	100
	0	%	0	%
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS	295,638,610.0	100	295,229,227.0	100
	0	%	0	%
Costo de venta	-208775168	-71%	-198437017	-67%
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	86,863,442.00	29%	96,792,210.00	33%
Gasto de venta y distribución	-30,981,310.00	-10%	-32,811,324.00	-11%
Gasto de administración	-11,087,198.00	-4%	-11,103,665.00	-4%
Otros ingresos operativos	10,981,862.00	4%	12,125,966.00	4%
Otros gastos operativos	-5,204,606.00	-2%		0%
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	50,572,190.00	17%	65,003,187.00	22%
Ingresos financieros	4,478,287.00	2%	4,342,434.00	1%
Diferencia de cambio (ganancias)	355,533.00	0%	518,933.00	0%
Gastos financieros	-1,498,263.00	-1%	-108,311.00	0%
Diferencia de cambio (perdidas)	-358,134.00	0%	-320,542.00	0%
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	53,549,613.00	18%	69,435,701.00	24%
Gasto por impuesto a las ganancias	-14,677,492.00	-5%	-18,038,125.00	-6%
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	38,872,121.00	13%	51,397,576.00	17%
		0%		0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	38,872,121.00	13%	51,397,576.00	17%

Nota: Elaboración Propia



Tabla 3

Estado de Situación Financiera – Análisis Horizontal

ELECTRO PUNO S.A.A.							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
ACTIVOS	2023	2022	VAR. %	PASIVOS Y PATRIMONIO	2023	2022	VAR. %
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,496,324.00	60,123,268.00	-64%	Cuentas por pagar comerciales	22,789,111.00	19,121,908.00	19%
Cuentas por cobrar comerciales	45,797,944.00	49,558,875.00	-8%	Otras cuentas por pagar	21,445,280.00	32,652,235.00	-34%
Otras cuentas por cobrar	2,653,720.00	983,920.00	170%	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,243,500.00	7,245,991.00	0%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	614,290.00	121,271.00	407%	Beneficios a los empleados	6,387,733.00	8,176,274.00	-22%
Inventarios	16,884,659.00	14,801,401.00	14%	Otros pasivos	9,087,721.00	9,206,826.00	-1%
Gastos pagados por anticipo	399,688.00	673,599.00	-41%	Total pasivo corriente	66,953,345.00	76,403,234.00	-12%
Total activos corrientes	87,846,625.00	126,262,334.00	-30%	Pasivo no corriente			0%
Activo no corriente			0%	Otras cuentas por pagar	13,992,330.00	12,289,783.00	14%
Cuentas por cobrar comerciales	568,666.00	2,444,857.00	-77%	Provisiones	2,303,948.00	3,267,347.00	-29%
Propiedades, planta y equipo	414,261,933.00	404,882,762.00	2%	Beneficios a los empleados	1,764,400.00	1,879,230.00	-6%
Activos intangibles	1,370,586.00	1,735,536.00	-21%	Ingresos diferidos (neto)	167,337,583.00	176,305,458.00	-5%
Activos por impuestos a las ganancias diferidos	32,184,909.00	26,086,373.00	23%	Total pasivo no corriente	185,398,261.00	193,741,818.00	-4%
			0%	Total pasivo	252,351,606.00	270,145,052.00	-7%
			0%	Capital	146,241,179.00	146,241,179.00	0%
			0%	Capital adicional	27,597,207.00	27,597,207.00	0%
			0%	Reservas legales	20,052,547.00	14,912,789.00	34%
			0%	Resultados acumulados	89,990,180.00	102,515,635.00	-12%
TOTAL NO CORRIENTE	448,386,094.00	435,149,528.00	3%	Total patrimonio	283,881,113.00	291,266,810.00	-3%
TOTAL ACTIVO	536,232,719.00	561,411,862.00	-4%	Total pasivo y patrimonio	536,232,719.00	561,411,862.00	-4%

Nota: Elaboración Propia.

Tabla 4. Estado de Resultado Integral - Análisis Horizontal

ELECTRO PUNO S.A.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (Expresado en Miles de Soles)			
	2023	2022	VAR. REL.
Prestación de servicios	295,638,610.00	295,229,227.00	0%
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS	295,638,610.00	295,229,227.00	0%
Costo de venta	-208775168	-198437017	5%
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	86,863,442.00	96,792,210.00	-10%
Gasto de venta y distribución	-30,981,310.00	-32,811,324.00	-6%
Gasto de administración	-11,087,198.00	-11,103,665.00	0%
Otros ingresos operativos	10,981,862.00	12,125,966.00	-9%
Otros gastos operativos	-5,204,606.00		0%
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	50,572,190.00	65,003,187.00	-22%
Ingresos financieros	4,478,287.00	4,342,434.00	3%
Diferencia de cambio (ganancias)	355,533.00	518,933.00	-31%
Gastos financieros	-1,498,263.00	-108,311.00	12.83%
Diferencia de cambio (perdidas)	-358,134.00	-320,542.00	12%
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANACIAS	53,549,613.00	69,435,701.00	-23%
Gasto por impuesto a las ganancias	-14,677,492.00	-18,038,125.00	-19%
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	38,872,121.00	51,397,576.00	-24%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	38,872,121.00	51,397,576.00	-24%

Nota: Elaboración Propia.



4.1.2. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera (Tabla 1).

Como menciona la teoría para este método de análisis nos aprueba identificar, cuáles son los rubros y sus términos porcentuales del estado de situación financiero, para esto se verificó mediante un análisis de los periodos 2022 y 2023 de la empresa de servicio público de electricidad de Puno S.A.A. los cuales se va a detallar de la siguiente manera:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Para el año 2022 se tiene un 11% se podría decir que la empresa no se encuentra con una falta de liquidez representativa en relación a los otros rubros, lo mismo sucede con el año 2023 que tiene un 4% de peso porcentual.

Cuentas por cobrar comerciales: Para el año 2022 se tiene un 9% se evidencia en el análisis vertical que este rubro obtiene un porcentaje ligeramente superior al demás rubro de los que es activo corriente esto también se repite y observa para el año 2023 que tiene un 9% de masa porcentual.

Otras cuentas por cobrar: Para el año 2022 se tiene un 0% en el análisis hecha lo cual nos detalla para este rubro es que en ambos años nos indica de los rubros más bajos en los que es peso porcentual lo cual también para el 2023 que tiene un 0%.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Para el año 2022 se tiene un 0% en el análisis hecha lo cual nos detalla para este rubro es que en ambos años nos indica de los rubros más bajos en los que es peso porcentual lo cual también para el 2023 que tiene un 0%.



Inventarios: Para el año 2022 se tiene un 3% hechas el análisis para este rubro nos indica un peso porcentual igualitario para ambos años sin mayor diferencia y esto para el año 2023 que tiene un 3% de masa porcentual.

Gastos pagados por anticipo: Para el año 2022 se tiene un 0% en el análisis hecha lo cual nos detalla sin mayor peso porcentual en ambos años esto indica de los rubros más bajos en los que es peso porcentual lo cual también para el año 2023 que tiene un 0%.

Cuentas por cobrar comerciales: Para el año 2022 se tiene un 0% en el análisis hecha lo cual nos detalla sin mayor peso porcentual en ambos años esto indica son uno de los rubros con casinulo peso porcentual lo cual también se repite para el año 2023 que tiene un 0%.

Propiedades, planta y equipo: Para el año 2022 se tiene un 72% en desarrollo del análisis vertical nos indica que este rubro tiene el porcentaje más alto en los que es activo no corriente e incluso se evidencia el rubro más alto en todos los activos para ambos años con una superioridad libera al año anterior del año 2023 que tiene un 77% de peso porcentual.

Activos intangibles: Para el año 2022 se tiene un 0% en el análisis hecha lo cual nos detalla sin mayor peso porcentual en ambos años esto indica son uno de los rubros con casi nulo peso porcentual lo cual también se repite para el año 2023 que tiene un 0% de masa porcentual.

Activos por impuestos a las ganancias diferidos: Para el año 2022 se tiene un 5% el desarrollo del análisis vertical señala que en ambos años este rubro se observa una ligera superioridad en términos porcentuales, para el año 2023 que tiene un 6%. de peso porcentual.



Cuentas por pagar comerciales: Para el año 2022 se tiene un 3% en el análisis hecha nos indica que en ambos años este rubro se observa una ligera superioridad, para el año 2023 que tiene un 4% de masa porcentual.

Otras cuentas por pagar: Para el año 2022 se tiene un 6% en el análisis hecha nos indica que en el año 2022 se obtuvo un mayor porcentaje y es el rubor más alto del pasivo corriente para ambos periodos y para el año 2023 que tiene un 4% de masa porcentual.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Para el año 2022 se tiene un 1% en el análisis hecha lo cual nos detalla sin mayor peso porcentual en ambos años esto indica son uno de los rubros con casi nulo peso porcentual lo cual también se repite para el año 2023 que tiene un 1%.

Beneficios a los empleados: Para el año 2022 se tiene un 1% en el análisis hecha lo cual nos detalla sin mayor peso porcentual en ambos años esto indica como uno de los rubros más bajos del pasivo corriente lo cual también se repite para el año 2023 que tiene un 1% de masa porcentual.

Otros pasivos: Para el año 2022 se tiene un 2% en el análisis hecha señal que en ambos periodos se repite sin tener mucha diferencia esto refleja en términos porcentuales y para el año 2023 que tiene un 2% de peso porcentual.

Otras cuentas por pagar: Para el año 2022 se tiene un 2% el análisis desarrollado arroja que en ambos periodos hay una ligera diferencia expresado en términos porcentuales y esto para el año 2023 arroja que tiene un 3% de masa porcentual.



Provisiones: Para el año 2022 se tiene un 1% el análisis desarrollado se observa que las provisiones en ambos periodos existen una pequeña diferencia en términos perceptuales que para el año 2023 arroja que tiene un 0%.

Beneficios a los empleados: Para el año 2022 se tiene un 0% en el análisis desarrollada podemos observar que es de los rubros vas bajos de todo el pasivo en ambos periodos y esto se refleja también para el año 2023 que tiene un 0% de masa porcentual.

Ingresos diferidos (neto): Para el año 2022 se tiene un 31% en el análisis hecha se observa que este rubro es de los más alto en lo que es pasivo donde también se observa que en ambos periodos comparten cifras en términos porcentuales para el año 2023 que tiene un 31%.

Capital: Para el año 2022 se tiene un 26% en el análisis vertical desarrollada se observa una ligera superioridad en ambos periodos y también se observa que es de los rubros más altos de lo que es patrimonio para el año 2023 que tiene un 27% de peso porcentual.

Capital adicional: Para el año 2022 se tiene un 5% en el análisis hecha se observa que este rubro no hay diferencia en términos porcentuales se observa parejo en ambos periodos, para el año 2023 que tiene un 5%.

Reservas legales: Para el año 2022 se tiene un 3% en el análisis hecha se observa que este rubro es de los más bajo en lo que es patrimonio donde también se observa que en ambos periodos existe una diferencia mínima en términos porcentuales para el año 2023 se tiene un 4% peso porcentual.

Resultados acumulados: Para el año 2022 se tiene un 18% en el análisis vertical se observa que este rubro es uno de los más alto en lo que es patrimonio donde también se observa en ambos periodos una ligera diferencia en términos porcentuales para el año 2023 que tiene un 17%.

4.1.3. Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales (Tabla 2)

Costo de venta: El costo de ventas de electro Puno S.A.A. para poder ejecutar la actividad económica se observa en ambos periodos, aproximadamente el 70%, en el año 2022 67% y el 2023 71% teniendo como resultado bruto de operación el 30% de ganancia bruta aproximadamente.

Gasto de venta y distribución: En el año 2022 10% y el 2023 11% en ambos periodos se observa que este es el rubro más alto expresado en términos porcentuales donde existe una ligera superioridad en ambos periodos donde se ejecutó un mayor gasto operacional.

Gasto de administración: En el año 2022 4% y el 2023 4% en ambos periodos se observa que este es el rubro comparten mismas cifras expresado en términos porcentuales donde se ejecutó un menor gasto operacional.

Otros ingresos operativos: En el año 2022 4% y el 2023 2% en ambos periodos se observa que este es el rubro más alto expresado en términos porcentuales donde se obtuvo un ingreso operacional.

Otros gastos operativos: en este rubro se observa gasto solo al periodo 2023 que está representado por el 2% mas no se observa gasto en el periodo 2022.



Ingresos financieros: En el año 2022 1% y el 2023 2% en ambos periodos se observa que este es el rubro más alto expresado en términos porcentuales donde se ejecutó un mayor gasto operacional.

Diferencia de cambio (ganancias): En el año 2022 0% y el 2023 0% en ambos periodos se observa que son de los rubros más bajos en ambos periodos se observa mismas cifras expresados en términos porcentuales.

Gastos financieros: En el año 2022 0% y el 2023 1% en este rubro el desarrollo de un análisis vertical nos da a conocer que un porcentaje ligeramente mayor es el del 2023 expresado en términos porcentuales.

Diferencia de cambio (perdidas) En el año 2022 0% y el 2023 0% en ambos periodos se observa que son de los rubros más bajos en ambos periodos se observa mismas cifras expresados en términos porcentuales.

Gasto por impuesto a las ganancias: En el año 2022 6% y el 2023 5% en ambos periodos se observa que este es el rubro ligeramente superior uno al otro expresado en términos porcentuales donde se ejecutó el impuesto a las ganancias en ambos periodos.

Ganancia neta del ejercicio: se observa que en el año 2022 17% y el año 2023 13 % desde el punto de vista económico, podemos observar que esto es el resultado final a los ejercicios económicos de la empresa de ambos periodos y que estos porcentajes son relativamente bajos.

4.1.4. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera (Tabla 3)

Efectivo y equivalentes de efectivo: Para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo una disminución considerable en este rubro lo cual es del 64% expresado en términos porcentuales.



Cuentas por cobrar comerciales: Para el año 2023 el análisis horizontal desarrollada nos hace ver que hubo una disminución en este rubro lo cual es del 8% lo cual es el rubro más bajo que disminuyó en el activo corriente.

Otras cuentas por cobrar: Para el año 2023 el análisis horizontal nos da a conocer que hubo una un incremento considerable en este rubro lo cual es del 170% en relación al periodo anterior.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Para el año 2023 el análisis horizontal nos hace ver que hubo un incremento bastante considerable y el más alto de los activos corriente y esto asciende a 407% expresado en términos porcentuales.

Inventarios: Para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo un incremento del 64% expresado en términos porcentuales.

Gastos pagados por anticipo: Para el año 2023 el análisis horizontal nos da a observar que hubo una disminución considerable del 41% en los anticipos realizados por la empresa.

Cuentas por cobrar comerciales: Para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo una disminución considerable en lo que es activos no corrientes y el más alto en este rubro lo cual es del 77% expresado en términos porcentuales.

Propiedades, planta y equipo: Para el año 2023 el desarrollo del análisis horizontal indica hubo un incremento mínimo del 2% en relación al periodo anterior y el más bajo de los activos no corriente.



Activos intangibles: Para el año 2023 en el análisis horizontal se observa una disminución del 21% a comparación del periodo anterior expresado en términos porcentuales.

Activos por impuestos a las ganancias diferidos: El análisis horizontal se hace observar un incremento del 23% a comparación del periodo anterior.

Cuentas por pagar comerciales: Para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo un incremento en cuentas por pagar comerciales que asciende a 19% en relación al periodo anterior.

Otras cuentas por pagar: Para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo una disminución considerable en este rubro lo cual es del 34% y es el más alto de los pasivos corrientes.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Para el año 2023 en este rubro no hubo diferencia en términos porcentuales lo cual se observa con un 0%.

Beneficios a los empleados: Para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo una disminución considerable lo cual es uno de los más alto de pasivo corriente y esto es el 22% menos que el periodo anterior.

Otros pasivos: Para el 2023 se observa que hubo una disminución mínima del 1% a comparación del periodo 2022.

Otras cuentas por pagar: Este es uno de los rubros más altos del pasivo no corriente que se incrementó a comparación del periodo anterior con un 14% expresado en términos porcentuales.



Provisiones: Para el periodo 2023 las provisiones sufrieron una disminución considerablemente y el más alto del pasivo no corriente con un 29% a comparación del periodo anterior.

Beneficios a los empleados: Para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo una disminución considerable en este rubro lo cual es del 6% a comparación del año anterior.

Ingresos diferidos (neto): El análisis horizontal nos da a conocer que para el año 2023 el análisis horizontal indica hubo una disminución del 5% en este rubro lo cual expresado en términos porcentuales.

Capital: En el periodo 2023 no hubo modificaciones, los cuales se mantuvieron al igual que el periodo anterior.

Capital adicional: En el periodo 2023 no hubo modificaciones, los cuales se mantuvieron sin muchas modificaciones que el periodo anterior lo cual esta expresado en términos porcentuales.

Reservas legales: En el periodo 2023 este es el rubro que más se incrementó en lo que es patrimonio con un 34% a lo que es el periodo anterior.

Resultados acumulados: En el periodo 2023 mediante el análisis documental se observó que en el tema de patrimonio este es el rubro que más sufrió la disminución con un 12% menos a comparación de año anterior.



4.1.5. Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales (Tabla 4)

Costo de venta: Las ventas tuvieron un incremento ligero del 5% en relación al año anterior esto indica que la empresa aplica una buena política de venta en relación a su actividad económica.

Gasto de venta y distribución: El análisis horizontal nos da a conocer que en el periodo 2023 se tuvo un mayor gasto que al anterior periodo y esto en términos porcentuales es 6%.

Gasto de administración: Se observa que para este rubro no hubo cambio lo cual sigue en 0% al igual que el periodo anterior.

Otros ingresos operativos: Para el periodo 2023 los ingresos operativos tuvieron una disminución del 9% peso porcentual menos que el periodo anterior.

Ingresos financieros: Este rubro tuvo un incremento ligero del 3% en relación al año anterior.

Diferencia de cambio (ganancias): El análisis horizontal nos da a conocer que en el periodo 2023 se tuvo un mayor gasto que al anterior periodo, uno de los rubros que más disminuyó los ingresos que al periodo anterior y esto en términos porcentuales es 31%.

Gastos financieros: En el desarrollo del análisis horizontal podemos observar que en el periodo 2023 hubo más gastos financieros y esto abarca al 12.83% en relación al año anterior.

Diferencia de cambio (perdidas): En este rubro se puede observar que hay un incremento ligero del 5% en relación al año anterior

Gasto por impuesto a las ganancias: El análisis horizontal nos da a conocer que en el periodo 2023 se tuvo un mayor gasto en los impuestos que al anterior periodo y esto en términos porcentuales es 19%.

Guanacia neta del ejercicio: El análisis horizontal nos da a conocer que en el periodo 2023 se tuvo una ganancia menos que el del 2022 esto asciende 24% menos que el periodo anterior.

4.1.6. Ratios Financieros - Aplicación

Tabla 5.

Ratios Financieros

RATIO	FÓRMULA
Liquidez corriente	$= \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTE}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$
Liquidez Rápida	$= \frac{(\text{ACTIVOS CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS})}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$
Solvencia a largo plazo	$= \frac{\text{ACTIVOS TOTALES}}{\text{DEUDAS A LARGO PLAZO}}$
Cobertura de intereses	$= \frac{\text{Beneficios antes de intereses e impuestos (BAII)}}{\text{INTERESES}}$
Rentabilidad económica (ROA)	$= \frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$
Rentabilidad financiera (ROE)	$= \frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{CAPITAL CONTABLE PROMEDIO}}$

Nota: Málaga, (2023).

4.1.7. Parámetros de evaluación de ratio financiero de liquidez

- Ratio < 1,5 → **Indica escasez de liquidez** ya que, si no vendemos algunas existencias o hay problemas de cobro, la empresa podría tener problemas para pagar sus deudas a corto plazo. El problema

se agrava si el ratio es menor a 1 ya que habría un serio riesgo de suspensión de pagos.

- Ratio 1,5-2 → **Se encuentra en el óptimo** y la empresa tiene una buena situación de liquidez. Podrá hacer frente a sus deudas a corto plazo.
- Ratio >2 → **Hay un exceso de liquidez.** la empresa podría aprovechar este exceso y realizar algunas inversiones con las que podría obtener rentabilidad.

4.1.8. Análisis del Ratio Financiero de Liquidez

Tabla 6. Ratio Financiero de Liquidez - Periodo 2022 y 2023.

PERIODO	IMPORTE	RATIO
	$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	
RATIO DE LIQUIDEZ PERIODO – 2022	S/126,262,334.00 S/76,403,234.00	1.65
RATIO DE LIQUIDEZ PERIODO- 2023	S/87,846,625.00 S/ 66,953,345.00	1.31

Nota: Elaboración Propia.

En la tabla 6 se observa el análisis de ratio de liquidez en los periodos 2022 y 2023; en donde en el periodo 2022 representa el 1.65 de ratio, lo que indica que la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta tiene una buena situación de liquidez; que podrá hacer frente a sus deudas a corto plazo. Sin embargo, el ratio de liquidez en el periodo 2023 representa el 1.31 de ratio, lo que se evidencia que la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno



sociedad anónima abierta podría tener inconvenientes para asumir sus obligaciones a corto plazo.

4.2. Prueba de hipótesis

4.2.1. Prueba de hipótesis general.

Se encuentra en una situación favorable la Situación Económica y Financiera de la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023.

4.2.2. Prueba de hipótesis específicas

El análisis vertical y horizontal se muestra favorablemente en la situación de los Estados Financieros, proporcionados por la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta 2022 - 2023.

Los ratios financieros de liquidez del balance general son positivos en los periodos 2022 y 2023 de la empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno sociedad anónima abierta.



CONCLUSIONES

PRIMERA: Del análisis horizontal al Estado de situación financiera de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro S.A.A. de los periodos 2022 – 2023, se evidencia que en el rubro Efectivo y Equivalentes de efectivo correspondiente al año 2022 se visualiza un monto de S/ 60,123,268.00 soles, respecto al año 2023 que se muestra por un monto de S/ 21,493,324.00 soles, teniendo una variación porcentual negativa de -64%, lo que se evidencia que en el año 2023 se ha obtenido menos ingresos que el año 2022.

SEGUNDA: Del análisis horizontal al Estado de situación financiera de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro S.A.A. de los periodos 2022 – 2023, se evidencia que en el rubro Otras Cuentas por Cobrar correspondiente al año 2022 se visualiza un monto de S/ 983,920.00 soles, sin embargo, en el año 2023 se muestra un monto de S/ 2,653,720.00 soles lo que representa una variación en términos porcentuales de 170% de otras cuentas por cobrar respecto al año 2022.

TERCERA: El análisis del ratio de liquidez (activo corriente, pasivo corriente) efectuado al balance general periodo 2022 representa el 1.65 de ratio, lo que significa que la empresa regional de servicio público - Electro Puno S.A.A tiene una buena situación de liquidez; que podrá hacer frente a sus deudas a corto plazo. Sin embargo, el ratio de liquidez (activo corriente, pasivo corriente) efectuado al balance general periodo 2023 representa el 1.31 de ratio, lo que significa que la empresa regional de servicio público - Electro Puno S.A.A podría tener inconvenientes para asumir sus obligaciones a corto plazo.



RECOMENDACIONES

PRIMERA: A la Gerencia General de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno Sociedad Anónima Abierta, se recomienda realizar el análisis del estado de situación financiera de forma permanente(quincenal) para garantizar la inversión responsable y social sin comprometer la estabilidad económica de la Empresa.

SEGUNDA: A la Gerencia General de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno Sociedad Anónima Abierta, se le recomienda fiscalizar al Área de Cobranzas y Morosidad para el cumplimiento de metas y objetivos establecidos en el Plan Estratégico Institucional y el Plan Operativo Institucional a corto plazo.

TERCERA: A la Gerencia General de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno Sociedad Anónima Abierta, se le recomienda efectuar las ratios de liquidez del estado de situación financiera de forma permanente(quincenal), con la finalidad de identificar la situación de liquidez y afrontar las obligaciones a corto plazo.



BIBLIOGRAFÍA

- Andrade Haro, L. M. (2021). *Impacto económico de las unidades de negocio activas en la microrregión sur central del municipio de La Paz Baja California Sur*. Mexico: Tecnológico Nacional de México.
- Andrade, P. A. (2021). Ratios o razones financieras. *Repositorio académico UPC*.
- Arias, G. J. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación científica*. Arequipa: Hecho el Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú.
- Cabrera Bravo, C., Fuentes Zurita, M., & Cerezo Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las ciencias*.
- Chávez Ruiz, M. J., & Vallejos Angulo, C. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. *Revista muro de la investigación*.
- Córdoba, P. M. (2011). *Gestión financiera*. ECOE ediciones.
- Garnica Quispe, E. (2023). *análisis de rentabilidad e información económico - financiero y su relación con la toma de decisiones en el contexto covid 19 en la empresa Electro Puno S.A.A. periodos 2019 – 2021*. Puno: Universidad Privada San Carlos.
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2019). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad César Vallejo. Piura. Perú*.



- Malaga, M. (28 de Abril de 2023). *Ratios financieros en la empresa*. Obtenido de Master: <https://www.master-malaga.com/economia/ratios-economicos-empresa/>
- Mendoza Caceres, B. (2020). *Análisis de la Situación Económica y Financiera en la Empresa AQUAMISTI S.A.C. Arequipa - periodos 2018 y 2019*. Arequipa: Universidad Tecnológica del Perú.
- Pacompia Apaza, A. (2019). *Análisis económico y financiero de la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno S.A.A, para la toma de decisiones periodos 2016 – 2017*. Puno: Universidad Nacional del Altiplano.
- Pimenta, C., & Pessoa, M. (2015). *Gestión financiera pública en América Latina*. Washington, D.C.: Sarah Schineller (A&S Information Specialists,.
- Quispe Mamani, F. R. (2023). *norma internacional de contabilidad 19 y su influencia en el estado de situación financiera en la Droguería Distribuidora CFARM Juliaca 2023*. Juliaca: Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez.
- Ramirez, C. J. (2019). *Control interno en el area de tesoreria de la municipalidad provincial el Collao llave, periodo 2017*. Puno: Universidad Nacional del Altiplano.
- Ribbeck Gomez, C. G. (2014). *Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la Industria Metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, 2013*. Lima: Universidad San Martin de Porres.
- Robles, R. C. (2012). *Fundamentos de administracion financiera*. Mexico: Red Tercer Milenio.



- Rodriguez Pozo, P. A. (2018). *El análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones. caso Saga Falabella. periodo 2015 – 2017*. Lima: Universidad de Lima.
- Rodriguez, A. W. (2015). *Guia de investigacion cientifica*. Universidad de Ciencias y Humanidades.
- Sala, R. (09 de septiembre de 2016). *Esan Deja Huella*. Obtenido de conexionesan: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-situacion-economica-y-financiera-de-una-empresa>
- Sampieri, R. H. (2014). *Metodologia de la investigacion*. Mexico D.F.: Interamericana editores, S.A. DE C.V.
- Troche Aguirre, X. E. (2021). *Análisis económico-financiero de los periodos 2019-2020 para determinar el impacto de la contingencia del COVID-19 en los resultados de las regionales Puebla y Chiapas de la empresa Te creemos S.A. de C.V., S.F.P*. Mexico: Universidad Iberoamericana Puebla.
- Zanatta, M. (28 de Octubre de 2021). *Emburse Captio*. Obtenido de Emburse Captio: <https://www.captio.net/blog/contabilidad-de-gestion-y-las-mejoras-practicas-aportadas-a-la-empresa>



ANEXOS

ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: "Situación Económica y Financiera de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022-2023".

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	INDICADORES
¿Cómo es la Situación Económica y Financiera real en la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 - 2023?	Determinar la Situación Económica y financiera real en la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 – 2023.	Se encuentra en una situación favorable la Situación Económica y Financiera de la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 – 2023	Análisis económico y financiero	Análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera
PROBLEMA ESPECÍFICO	OBJETIVO ESPECÍFICO	HIPOTESIS ESPECIFICOS		
¿Cómo es la situación y análisis real de los Estados Financieros; activo, pasivo y patrimonio que posee la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 - 2023?	Determinar y analizar los estados financieros de la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 – 2023.	El análisis vertical y horizontal se muestra favorablemente en la situación de los Estados Financieros, proporcionados por la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 – 2023.	Análisis del Estado de Situación Financiera	Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera
¿Cómo comprobar los ratios financieros de liquidez, en la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 - 2023?	Analizar los ratios financieros de liquidez en la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 - 2023	Los ratios financieros de liquidez son positivas en los periodos 2022 y 2023 de la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno Sociedad Anónima Abierta 2022 – 2023.	Análisis del ratio financiero.	Ratio de Liquidez



ANEXO 2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EMPRESA DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A.

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
 Dirección General de Contabilidad Pública


EMPRESA NO FINANCIERA
 ENTIDAD : EMPRESA DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A.

EF-1

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de los años 2023 y 2022
 (En Soles)


	Nota	31.12.2023	31.12.2022		Nota	31.12.2023	31.12.2022
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	21,490,324	60,123,268	Sobresiros Bancarios	24	0	0
Inversiones Financieras	4	0	0	Obligaciones Financieras	25	22,789,111	19,121,908
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	5	45,797,944	49,558,875	Cuentas por Pagar Comerciales	26	21,445,260	32,652,235
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	6	2,653,720	983,920	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	28	7,243,500	7,245,991
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	8	614,290	121,271	Provisiones	31	0	0
Inventarios(Neto)	9	16,884,659	14,801,401	Pasivos Mantendidos para la Venta	32	6,397,733	8,176,274
Activos Biológicos				Pasivos por Impuestos a las Ganancias			
Activos no Corrientes Mantendidos para la Venta				Beneficios a los Empleados		9,087,721	9,206,826
Activos por Impuestos a las Ganancias				Otros Pasivos		66,953,345	76,403,234
Gastos Pagados por Anticipado	11	399,888	673,599	TOTAL PASIVO CORRIENTE			
Otros Activos	12	0	0				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		87,846,825	126,262,334	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones Financieras	33	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	13	568,860	2,444,857	Cuentas Pagar Comerciales	34	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	14	0	0	Otras Cuentas por Pagar	35	13,992,330	12,289,783
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas				Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Activos Biológicos				Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos			
Inversiones Mobiliarias(Neto)	17	0	0	Provisiones	38	2,303,948	3,267,347
Propiedades de Inversión	18	0	0	Beneficios a los Empleados	39	1,764,400	1,879,230
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	19	414,201,933	404,882,762	Otros Pasivos	40	0	0
Activos Intangibles (Neto)	20	1,370,566	1,735,536	Ingresos Diferidos (Neto)		167,337,583	176,305,458
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos		32,184,809	26,086,373	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		185,398,261	193,741,818
Otros Activos	22	0	0	TOTAL PASIVO		252,351,606	270,145,052
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		448,386,084	435,149,528	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO		536,232,719	561,411,862	Capital		146,241,179	146,241,179
Cuentas de Orden	49	12,984,880	9,076,515	Acciones de Inversión		27,597,207	27,597,207
				Capital Adicional		20,052,547	14,912,789
				Reservas Legales			
				Otras Reservas			
				Resultados Acumulados	47	89,890,180	102,515,835
				Otras Reservas de Patrimonio*			
				TOTAL PATRIMONIO		283,881,113	291,266,810
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		536,232,719	561,411,862
				Cuentas de Orden	49	12,984,880	9,076,515

NOTA: Para el caso de las empresas en proceso de liquidación, los estados financieros deben ser referendados por los liquidadores, los mismos que deben consignar su nombre completo y colocar el sello respectivo.
 *En este rubro se agruparán las cuentas: Resultados No Realizados y Excedente de Revaluación.




CONTADOR GENERAL

GLADYS BARBARA
 PAREDES ARIAS
 DNI 01226795
 MAT. N° 476



**GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
 O CARGO EQUIVALENTE**

OLGA CLÓTILDE
 VELASQUEZ JAMACHI
 DNI 01288180
 11/03/2024 15:25:05



**GERENTE GENERAL O
 CARGO EQUIVALENTE**

HERNAN GERARDO MAMANI LUQUE
 DNI 01234830
 11/03/2024 15:26:28

ANEXO 3. VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: MAMANI MAMANI JESUS
2. Cargo e institución donde labora: DOCENTE
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
4. Autor del instrumento: VICTOR WILLIAMS VIDANGOS CRUZ

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: FAVORABLE

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

99%

Lugar y fecha: Juliaca, 6 de Mayo del 2024

Firma del experto

DNI N°: 02425043 Cel.: 985858536

Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: HUACANI SUCASACA YUDY
2. Cargo e institución donde labora: Docente
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
4. Autor del instrumento: VICTOR WILLIAMS VIDANGOS CRUZ

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: FAVORABLE

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

99%

Lugar y fecha: Juliaca, 6 de Mayo del 2024


Firma del experto
DNI N°: 40673820 Cel.: 989-574722



ANEXO 4. TRATAMIENTO DE DATOS – ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

ELECTRO PUNO S.A.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	2023	2022	VAR. %	PASIVOS Y PATRIMONIO	2023	2022	VAR. %
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,496,324.00	60,123,268.00	-64%	Cuentas por pagar comerciales	22,789,111.00	19,121,908.00	19%
Cuentas por cobrar comerciales	45,797,944.00	49,558,875.00	-8%	Otras cuentas por pagar	21,445,280.00	32,652,235.00	-34%
Otras cuentas por cobrar	2,653,720.00	983,920.00	170%	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,243,500.00	7,245,991.00	0%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	614,290.00	121,271.00	407%	Beneficios a los empleados	6,387,733.00	8,176,274.00	-22%
Inventarios	16,884,659.00	14,801,401.00	14%	Otros pasivos	9,087,721.00	9,206,826.00	-1%
Gastos pagados por anticipo	399,688.00	673,599.00	-41%	Total pasivo corriente	66,953,345.00	76,403,234.00	-12%
Total activos corrientes	87,846,625.00	126,262,334.00	-30%	Pasivo no corriente			0%
Activo no corriente			0%	Otras cuentas por pagar	13,992,330.00	12,289,783.00	14%
Cuentas por cobrar comerciales	568,666.00	2,444,857.00	-77%	Provisiones	2,303,948.00	3,267,347.00	-29%
Propiedades, planta y equipo	414,261,933.00	404,882,762.00	2%	Beneficios a los empleados	1,764,400.00	1,879,230.00	-6%
Activos intangibles	1,370,586.00	1,735,536.00	-21%	Ingresos diferidos (neto)	167,337,583.00	176,305,458.00	-5%
Activos por impuestos a las ganancias diferidos	32,184,909.00	26,086,373.00	23%	Total pasivo no corriente	185,398,261.00	193,741,818.00	-4%
			0%	Total pasivo	252,351,606.00	270,145,052.00	-7%
			0%	Capital	146,241,179.00	146,241,179.00	0%
			0%	Capital adicional	27,597,207.00	27,597,207.00	0%
			0%	Reservas legales	20,052,547.00	14,912,789.00	34%
			0%	Resultados acumulados	89,990,180.00	102,515,635.00	-12%
TOTAL NO CORRIENTE	448,386,094.00	435,149,528.00	3%	Total patrimonio	283,881,113.00	291,266,810.00	-3%
TOTAL ACTIVO	536,232,719.00	561,411,862.00	-4%	Total pasivo y patrimonio	536,232,719.00	561,411,862.00	-4%



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

Dirección General de Contabilidad Pública

EMPRESA NO FINANCIERA

ENTIDAD : EMPRESA DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A.

EF-4

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En Soles)

CONCEPTOS	31.12.2023	31.12.2022
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a (por):		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	368,863,515	356,931,121
Honorarios y comisiones		
Regalías, cuotas, comisiones, otros Ingresos de actividades ordinarias		
Intereses y Rendimientos Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		
Reembolso de Impuestos a las Ganancias		
Dividendos Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		
Otras Entradas de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación (Nota) *		
Pagos a (por):		
Proveedores de Bienes y Servicios	(275,717,542)	(251,976,132)
Cuenta de los Empleados	(17,575,573)	(15,500,278)
Impuesto a las Ganancias		
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)		
Dividendos (no incluidos en la Actividad de Financiación)		
Regalías		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación (Nota) *	(55,413,437)	(48,287,846)
FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	20,156,963	41,166,865
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza a (por):		
Reembolso de Adelantos de Préstamos y Préstamos Concedidos a Terceros		
Reembolso Recibido a Préstamos a Entidades Relacionadas		
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades		
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		
Venta de Subsidiarias, Neto del Efectivo Desaprovechado		
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desaprovechado		
Venta de Propiedades de Inversión		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		
Venta de Activos Intangibles		
Venta de Otros Activos de largo plazo		
Intereses y Rendimientos Recibidos		
Dividendos Recibidos		
Reembolso de Impuestos a las Ganancias		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión (Nota) *		
Pagos a (por):		
Anúncios y Préstamos Concedidos a Terceros		
Préstamos Concedidos a Entidades Relacionadas		
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades		
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido		
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido		
Compra de Participaciones no Controladoras		
Compra de Propiedades de Inversión		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(12,685,351)	(11,189,679)
Desembolsos por obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo		
Compra de Activos Intangibles		
Compra de Otros Activos de largo plazo		
Impuestos a las Ganancias		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión (Nota) *		
FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12,685,351)	(11,189,679)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobranza a (por):		
Obtención de Préstamos de Corto Plazo		
Obtención de Préstamos de Largo Plazo		
Préstamos de Entidades Relacionadas		
Emisión de Acciones y Otros Instrumentos de Patrimonio		
Venta de Acciones Propias en Cartera		
Reembolso de Impuestos a las Ganancias		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación		
Pagos a (por):		
Amortización o Pago de Préstamos de Corto Plazo		
Amortización o Pago de Préstamos de Largo Plazo		
Préstamos de Entidades Relacionadas		
Pasivos por Arrendamiento Financiero		
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		
Intereses y Rendimientos	(46,098,556)	(28,741,784)
Dividendos		
Impuesto a las Ganancias		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación (Nota) *		
FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(46,098,556)	(28,741,784)



ANEXO 1
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS
TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital

Fecha de entrega: 21-10-2024

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: VICTOR WILLIAMS VIDANGOS CRUZ

Dirección: AV: SANTA ROSA N° 180

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 70188613

Teléfono: 927553321 email: vicwil.cruzz@gmail.com

Nombres y Apellidos: _____

Dirección: _____

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: _____

Teléfono: _____ email: _____

Facultad y/o Escuela de Posgrado: FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Escuela Profesional o Mención: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Título o Grado Académico a optar: CONTADOR PÚBLICO

Asesor: Dra. JUDY HUACANI SUCASACA

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación Tesis Trabajo de Suficiencia Profesional Trabajo Académico

Título: SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REGIONAL
DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD - ELECTRO PUNO
SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA 2022 - 2023

Palabras claves, (3 a 5 términos): _____

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV ^{1,2?}

2

¹ Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entre otros relacionados.

² Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



2. Referencia de tesis:

Bachiller Titulo 2da Especialidad Maestría Doctorado

3. Licencias:

a) Licencia estándar:

Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.

Con la autorización de depósito de mi producción Intelectual, otorgo a la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

Autorizo su publicación (marque con una X)

- Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.
- Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): _____
- No autorizo.

b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?

Sí: significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

No: significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

- Sí autorizo
- No autorizo



Jurisdicción de su Licencia

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción "internacional" o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción "internacional" emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, **la opción "internacional" goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral.** Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: ECONOMIA SECTORIAL - P15

Vidomgos R



21-10-2024

Firma de Autor

huella digital

Fecha