

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Contabilidad



**Proyección de los estados financieros de la comunidad  
campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de  
Sandia - Puno, período 2020 – 2023**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

**Autor:**

Yoni Zarán Ticona Condori

**Asesor:**

CPC. Magali Apaza Pachauri

**Juliaca, diciembre del 2020**


## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo, CPC Magali Apaza Pachauri, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

### DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“PROYECCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA EN EL DISTRITO DE QUIACA - PROVINCIA DE SANDIA- PUNO, PERIODO 2020-2023”** de autor **Yoni Zarán Ticona Condori**, tiene un índice de similitud de 17% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Juliaca, a los 27 días del mes de diciembre del año 2023.



---

CPC Magali Apaza Pachauri

Asesor



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Puno, Juliaca, Villa Chullunquiani, a los 30 día(s) del mes de diciembre del año 2020 siendo las 09:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Juliaca, bajo la dirección del (de la) presidente(a):

Mtro. Richard Zegarra Estrada el (la) secretario(a): Mg. Ysmany Said Lupaca Chata y los demás miembros: Mg. Ruth Elizabeth Villafuerte Alcántara C.P.C. Nelly Rosario Moreno Legua y el (la) asesor(a) C.P.C. Magali Apaza Pachauri

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "Proyección de los estados financieros de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Guiraca - Provincia de Sandia - Puno, periodo 2020 - 2023" del(los) bachiller(es): a) Ticona Condori Yoni Zarán

b) c) conducente a la obtención del título profesional de: Contador Publico

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Bachiller (a): Ticona Condori Yoni Zarán

Table with columns: CALIFICACIÓN, ESCALAS (Vigesimal, Literal, Cualitativa), Mérito. Row 1: Aprobado, 15, B-, Bueno, Muy Bueno

Table with columns: CALIFICACIÓN, ESCALAS (Vigesimal, Literal, Cualitativa), Mérito. Row 1: Empty

Table with columns: CALIFICACIÓN, ESCALAS (Vigesimal, Literal, Cualitativa), Mérito. Row 1: Empty

(\*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Signatures and names of Presidente/a, Secretario/a, Asesor/a, and three Miembros/Bachilleres (a, b, c).

## **AGRADECIMIENTOS**

Agradezco sinceramente a Dios en particular que me haya dado la vida, la salud, la fuerza y la capacidad de alcanzar el sueño de toda una vida.

A mi madre, que es el pilar más significativo de mi vida y que nunca ha dejado de quererme y apoyarme.

A mi querida Universidad UPeU y a todas las autoridades, gracias por permitirme cerrar un capítulo de mi vida y perseguir muchas más metas.

## TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	III
AGRADECIMIENTOS .....	III
TABLA DE CONTENIDOS .....	V
ÍNDICE DE TABLAS.....	IX
ÍNDICE DE ANEXOS .....	X
SÍMBOLOS USADOS.....	XI
RESUMEN .....	XII
ABSTRACT .....	XIII
CAPÍTULO I. EL PROBLEMA .....	14
1.1. Identificación del problema .....	14
1.1.1 Problema general .....	16
1.1.2 Problemas específicos.....	16
1.2. Justificación .....	16
1.2.1 Relevancia teórica .....	16
1.2.2 Relevancia social.....	16
1.2.3 Relevancia metodológica.....	17
1.3. Presuposición filosófica.....	17
1.4. Objetivos de la investigación.....	18
1.2.4 Objetivo general.....	18
1.2.5 Objetivos específicos.....	18

Capítulo II. Revisión de la literatura .....	19
2.1 Revisión de la literatura.....	19
2.1.1 Antecedentes internacionales .....	19
2.1.2 Antecedentes nacionales.....	20
2.2 Marco teórico .....	23
2.2.1 Estados financieros.....	23
2.2.2 Clasificación de estados financieros .....	23
2.2.3 Estado de la situación financiera .....	24
2.2.4 Estado de resultados .....	25
2.2.5 Métodos de proyección de estados financieros .....	25
2.2.6 Estados financieros.....	26
2.2.7 Ratios financieros .....	27
2.2.8 Comunidades campesinas.....	32
2.3 Marco conceptual.....	33
Capítulo III. Materiales y métodos .....	35
3.1 Lugar de ejecución.....	35
3.2 Población y muestra .....	35
3.2.1 Población.....	35
3.2.2 Muestra.....	35
3.3 Tipo de estudio .....	35
3.4 Definición de variables .....	36
3.5 Operacionalización de variables .....	36

3.6	Instrumentos de recolección de datos.....	38
3.7	Método de análisis .....	38
3.7.1	Validación de instrumentos.....	38
3.7.2	Plan de procesamiento de datos.....	38
3.7.3	Recopilación de datos.....	38
3.7.4	Tipo de análisis de datos .....	39
Capítulo IV. Resultados y discusión .....		40
4.1	Estado de situación financiera de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno, 2015 al 2019 .....	40
4.1.1	Reporte del activo de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno.....	43
4.1.2	Reporte del pasivo y patrimonio de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno.....	44
4.2	Estado de resultados de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno, 2015 al 2019.....	45
4.2.1	Reporte de ingresos obtenidos por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno.....	47
4.2.2	Reporte de costo de ventas generados por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno .....	47
4.2.3	Reporte de la utilidad bruta obtenida por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno	47

4.2.4	Reporte de la utilidad operativa obtenida por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno .....	48
4.2.5	Reporte de la utilidad neta obtenida por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno	48
4.3	Proyección de situación financiera de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno .....	48
4.4	Proyección de estado de resultados de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno.....	52
4.5	Discusión .....	54
4.5.1	Del objetivo 1: Proyectar el estado de situación financiera de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023...	54
4.5.2	Del objetivo 2: Proyectar el estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023 .....	54
Capítulo V. Conclusiones y recomendaciones .....		58
5.1	Conclusiones .....	58
5.2	Recomendaciones .....	59
Capítulo VI. Referencias.....		61
Capítulo VII. Anexos.....		64



## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Comunidades campesinas.....	33
Tabla 2. Operacionalización de variables.....	37
Tabla 3. Total activo de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía – Puno .....	41
Tabla 4. Total pasivo y patrimonio neto de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía – Puno .....	42
Tabla 5. Estados de resultados del periodo 2015 al 2019 de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno .....	46
Tabla 6. Proyección de los activos de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno.....	49
Tabla 7. Proyección de los activos de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno.....	51
Tabla 8. Proyección del estado de resultados de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno.....	53
Tabla 9. Estado de resultados de la empresa Rosengarten Corporation.....	55
Tabla 10. Estado de resultados pro forma de la empresa Rosengarten Corporation .....	55
Tabla 11. Estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca – periodo 2019.....	56
Tabla 12. Estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca – periodo 2020.....	56

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia .....	65
Anexo 2. Matriz instrumental.....	66
Anexo 3. Estados financieros de los períodos 2015 al 2019 de la Comunidad Campesina de Untuca.....	69
Anexo 4. Validaciones.....	77

## SÍMBOLOS USADOS

BCRP	Banco Central de Reserva del Perú
EVA	Valor económico agregado
INEI	Instituto Nacional de Estadística e Informática
ROA	Return on Assets (rendimiento sobre activo)
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SAC	Sociedad Anónima Cerrada
SUNAT	Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria

## RESUMEN

La finalidad de la investigación es la proyección de los estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020 – 2023, desde la proyección del estado de situación financiera y el estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023. La investigación es de tipo cuantitativo, no experimental de corte descriptivo, con base de data de estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca desde el 2015 al 2019. Los resultados de la proyección evidencian que del total de los activos para el 2020 aumentó de S/ 6,565,550.37 a S/ 11,562,892.61 al 2023; así mismo la proyección para el total pasivo al 2020 fue de S/ 499,008.28 y al 2023 aumentó a S/ 878,826.42 además, la proyección del patrimonio para el 2020 fue de S/ 5,886,948.98 y para el 2023 aumentó a S/ 9,951,509.21. La proyección para el estado resultados en las ventas también creció de S/ 26,156,483.19 soles para el 2020 hasta S/ 46,065,385.11 soles para el 2023; la proyección de utilidad bruta es por S/ 1,679,759.86 al 2020 y de S/ 2,958,302.31 soles para el 2023; la proyección de la utilidad operativa al 2020 fue de S/ 386,831.86 soles y aumentó a S/ 681,267.38 soles al 2023, en cuanto a la utilidad neta mejora de S/ 392,622.25 soles del 2020 hasta S/ 691,465.09 soles al 2023, concluyendo que el estado situacional y el estado de resultados proyectado entre el periodo de 2020 al 2023, es favorable y aceptable, con tendencia creciente en las ventas y utilidades, garantizando la liquidez y solvencia financiera de la comunidad campesina de Untuca.

**Palabras Clave:** Proyección, estados financieros, comunidad campesina, estados situacional y estado de resultados.

## Abstract

The purpose of the investigation is the projection of the financial statements of the Campesino Community of Untuca in the district of Quiaca - Province of Sandia - Puno, during the period 2020 - 2023, from the projection of the statement of financial position and the statement of results of the Untuca Peasant Community in the Quiaca district - Sandia Province - Puno, during the period 2020-2023. The research in the methodological part starts from the quantitative approach, is of a non-experimental type of descriptive cut, based on data of financial statements of the Campesino Community of Untuca from 2015 to 2019. The projection results show the behavior of total assets for 2020 increasing from S / 6,565,550.37 soles to S / 11,562,892.61 soles by 2023; the projection for total liabilities to 2020 is S / 499,008.28 soles and to 2023 it increases to S / 878,826.42 soles and the projection of equity for 2020 is S / 5,886,948.98 soles and for 2023 it increases to S / 9,951,509.21. The projection for the state of sales results also grows from S / 26,156,483.19 soles for 2020 to S / 46,065,385.11 soles for 2023; the gross profit projection is for S / 1,679,759.86 to 2020 and S / 2,958,302.31 soles for 2023; the projection of operating profit to 2020 is S / 386,831.86 soles and increases to S / 681,267.38 soles by 2023, in terms of net profit improves from S / 392,622.25 soles to 2020 to S / 691,465.09 soles to 2023. It is concluded that the situational status and the projected income statement between the period of 2020 to 2023, is favorable and acceptable, with an increasing trend in sales and profits, guaranteeing the liquidity and financial solvency of the rural community of Untuca.

**Key Words:** Projection, financial statements, rural community, situational statements and income statement.

## **Capítulo I. El problema**

### **1.1. Identificación del problema**

La empresa es un ente vivo, en constante cambio y en adaptación permanente que utiliza información financiera para evaluar las condiciones financieras, siendo los más utilizados los estados financieros: estado de resultados y estado situacional (Ortíz y Pérez, 2019). La evaluación de los estados financieros llama la atención sobre los beneficios y/o inconvenientes de la empresa porque es un instrumento crucial para examinar su situación financiera.

La evaluación de las cuentas financieras consiente en examinar la relación entre los datos contables y financieros de una empresa y adquirir nuevos conocimientos que ayudan a tomar las decisiones progresivamente. Y más aún en un contexto de globalización y digitalización, los cuales aceleran el flujo de mercancías de todo el mundo, incrementando dramáticamente el número de procesos entre el punto de origen y el punto de consumo (Isofocus, 2017).

La producción de cobre (4,5%) y zinc (10,2%) aumentó en 2017, lo que fue el principal responsable del aumento del 3,2% en el sector de la minería y los hidrocarburos en Perú. Este efecto base aportó 16,6 puntos porcentuales al crecimiento del sector en 2016 (Banco Central de Reserva del Perú [BCRP], 2017). La minería en Perú es generadora de empleo, aporta en el crecimiento del mercado de transportes e infraestructura en general, esta contribución no es ajena al desarrollo de la minería en la Comunidad Campesina de Untuca, que actualmente alquila maquinarias a empresas mineras que se dedican a la explotación del oro, a pesar de ello el manejo financiero de la Comunidad Campesina de Untuca como empresa ha tenido en los últimos años dificultades en la adecuada administración prioritariamente financiera.

Considerablemente los estados financieros son un instrumento esencial para mejorar el análisis financiero de una empresa, es fundamental evaluar los resultados de estos documentos para comprender este tipo de problemas en las empresas.

Desde su fundación el 13 de julio de 1994, la Comunidad Campesina de UNTUCA presta servicios de transporte por carretera utilizando su propia flota de vehículos, que incluye camiones volquete y retroexcavadoras. Gracias a estos medios, la comunidad puede generar ingresos por el transporte de mineral bruto en usufructo no procesado (ext de min. Metalíferos no ferrosos). La empresa Cori Puno SAC, el principal cliente de la organización que presta servicios de alquiler de equipos de la comunidad es una empresa de extracción de minerales. La empresa exige que los equipos de la comunidad estén en funcionamiento permanente, esto es ventajoso para los partes de la comunidad.

La Comunidad Campesina de UNTUCA se ha visto afectada por las necias decisiones tomadas por los gerentes a cargo, debido a que los estados financieros no han sido suficientemente utilizados para tomar decisiones financieras durante los últimos años. Hay varias razones para ello, entre ellas la ausencia de conocimientos financieros y el escaso asesoramiento para asumir nuevos retos en beneficio de la empresa comunal.

Además, al existir retrasos e incapacidad para gestionar de forma oportuna, adecuada y eficaz, aprovechando las oportunidades de crecimiento empresarial, es necesario desarrollar nuevas iniciativas para la comunidad con el efectivo recaudado. Debido a las limitaciones que impone la administración de las cuentas financieras y su correspondiente proyección en el tiempo, esta circunstancia no hace sino ampliar los objetivos y ambiciones anuales de la comunidad.

### **1.1.1 Problema general**

¿Cuál es la proyección de los estados financieros de la comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020 -2023?

### **1.1.2 Problemas específicos**

- a. ¿Cuál es la proyección del estado de situación financiera de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020 - 2023?
- b. ¿Cuál es la proyección del estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020 - 2023?

## **1.2. Justificación**

### **1.2.1 Relevancia teórica**

La investigación es importante puesto que en los últimos años los directivos y cualquier empresario necesita conocer la situación financiera en la que se encuentra su empresa, de ahí la importancia de la proyección de estados financieros, convirtiéndose en un tema atractivo e innovador con excelente potencial en los resultados que brinda (Ortiz & Pérez, 2019).

La aplicación teórica es crucial para las decisiones que toman las empresas de la región de Puno, en particular las pequeñas empresas, donde es necesario un examen más exhaustivo de las cuentas financieras y las proyecciones correspondientes.

### **1.2.2 Relevancia social**

Con el fin de identificar brechas y aprovechar posibilidades, la investigación ayudará a la Comunidad Campesina Untuca a prestar mejores servicios de transporte de carga



mediante el buen manejo de todas las cuentas financieras para facilitar a la toma de decisiones. Al tratarse de una herramienta útil para los directivos y las personas implicadas en la gestión de las empresas, no sólo a escala regional sino también nacional, la investigación sirve de referencia para proyectar y verificar los estados financieros de otras empresas de distintos sectores. Estas empresas pueden tomar mejores decisiones de inversión analizando adecuadamente sus estados financieros.

### **1.2.3 Relevancia metodológica**

El estudio hace especial hincapié en la metodología porque la industria del transporte está viendo cómo se producen avances a un ritmo nunca visto. El tiempo que se tarde en llegar al mercado determinará si la idea tiene éxito o no.

Esto obliga a empresas como la Comunidad Campesina de Untuca, ha interrelacionar continuamente con los procesos existentes para optimizarlos y acelerar los servicios de transporte que ofrece en el distrito de Quiaca. De ahí la importancia para lograr ventaja competitiva la comunidad de Untuca asumiendo un rol proactivo, tomando atención al manejo de los estados financieros, para asumir los retos organizacionales (Ferrer & Clemenza 2006).

Se necesitan más estudios de este tipo como guía para ayudar a las empresas en su desarrollo empresarial, ya que la proyección de los estados financieros es necesaria para emprender estrategias de inversión tanto a corto como a largo plazo.

### **1.3. Presuposición filosófica**

Los valores que practica la Comunidad Campesina de Untuca son: la responsabilidad, puntualidad, solidaridad, respeto y seguridad.

En la referencia bíblica hace mención (Lc. 12:21; Mt. 6:19-21). Esto es lo que les ocurre a las personas que acumulan riquezas para sí mismas, pero carecen de riqueza a los ojos de Dios.

Guarda tus cosas de valor en el cielo, donde los ladrones no pueden entrar y llevarse nada, y donde ni el óxido ni la polilla pueden contaminar. En lugar de guardar tus cosas en la tierra, donde los ladrones pueden entrar y robar, guárdalas allí. Al fin y al cabo, tu corazón estará donde esté tu tesoro.

Transmite la idea de que el ahorro prudente, la inversión prudente y la construcción de tesoros en el cielo son posibles sin dejar de ser ricos a los ojos de Dios. Esto nos ayuda a proyectar los futuros estados financieros de diversas entidades para minimizar los riesgos y proyectar los cambios futuros en horizontes temporales a medio y largo plazo.

#### **1.4. Objetivos de la investigación**

##### **1.2.4 *Objetivo general***

Proyectar los estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020 - 2023

##### **1.2.5 *Objetivos específicos***

- a. Proyectar el estado de situación financiera de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023
- b. Proyectar el estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023

## Capítulo II. Revisión de la literatura

### 2.1 Revisión de la literatura

#### 2.1.1 *Antecedentes internacionales*

Edmonds, Smith & Stallings (2018) en su investigación “Financial statement comparability and segment disclosure” plantea como objetivo el desarrollar la comparabilidad de los estados financieros y divulgación del segmento. La metodología parte de la revisión de normas de contabilidad financiera y segmentos de información de una empresa. Los resultados muestran que segmentar empresas probablemente reduzca la comparabilidad de estados financieros prioritariamente dependiendo las líneas de negocio similares. Se concluye que existe un menor grado de comparabilidad de estados financieros para las empresas segmentadas sin embargo se debe impulsar la comparabilidad ya que es una necesidad en la agenda de los estándares contables e importante para la evaluación de perspectivas futuras de la empresa.

Quey (2017) en su investigación:” The application of data envelopment analysis in conjunction with financial ratios for Bank Performance Evaluation”, plantea como objetivos analizar el caso de reguladores bancarios en Taiwán. La metodología aplica un estudio cuantitativo, donde actualmente, los ratios financieros son considerados como el método más utilizado para evaluar el desempeño de un banco. Los resultados han permitido demostrar que debe distinguir a los bancos eficientes de los ineficientes. Concluye aseverando que los ratios financieros facilitan información sobre dimensiones financieras que se vinculan con las finanzas de los bancos y aportan a la toma de decisiones.

Minh, Minh & Huu (2018) en su investigación denominada: “The role of financial ratios in the variance of stock trading volumen in emerging stock markets”, aborda como objetivo analizar el papel de las razones financieras en la variación del volumen de comercio de acciones en los mercados emergentes. La metodología que utiliza es panel de datos trimestrales de seis años entre 2010 y 2015 de todas las compañías que cotizan en los

mercados de valores vietnamitas, incluidas la Bolsa de Valores de Ho Chi Minh y la Bolsa de Valores de Ha Noi, y en tres industrias líderes que consisten en la banca de seguros, alimentos y bienes raíces para explorar las razones financieras. Los resultados muestran hallazgos sobre las ganancias antes de impuestos sobre las ventas, la deuda sobre el patrimonio del propietario y el patrimonio del propietario sobre los activos totales influyeron significativamente en el volumen de negociación.

Muil, Hamman & Smit (2015) en su investigación denominada: "The distribution properties of the financial ratios of listed South African Industrial Companies: 1980-1989", establece como objetivo el analizar las razones financieras para las empresas sudafricanas que cotizan en bolsa durante el período 1980-1989 a nivel industrial como sectorial. La metodología que aplica es de tipo cuantitativa y explicativa. Los resultados indican que las razones financieras es una herramienta ampliamente utilizada en el análisis de estados financieros. Finalmente concluye que las razones financieras son relevantes para la toma de decisiones.

Bernal & Omat (2012) en su investigación: "Anuario de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial" plantea como objetivo describir los ratios financieros ideales con potencial predictivo. La metodología es cuantitativa, de tipo descriptiva, selecciona los ratios de liquidez, endeudamiento, gestión de activos, rendimiento y capacidad de autofinanciación, a una muestra de 46 empresarios de Culiacán en México. Los resultados corroboran que el cálculo de las razones financieras es factible para realizar diagnósticos globales de un negocio. Concluye indicando que es necesario proponer la publicación anual de una base de datos con ratios financieros sectoriales de un conjunto de empresas.

### **2.1.2 Antecedentes nacionales**

Lipa (2019) en su investigación: "Implementación de un modelo de un sistema computacional basado en machine learning para proyectar el estado de resultados en una

empresa manufacturera en el departamento de Lima – 2018”, plantea como objetivo implementar un modelo de un sistema computacional basado en machine learning para proyectar resultados en una empresa manufacturera en el departamento de Lima. La metodología se desarrolla bajo un caso práctico para la proyección de los estados financieros, mediante el modelo de regresión logística. Los resultados indican que el modelo de regresión logística realiza la proyección de los estados financieros como el estado de resultados. Concluye señalando que es posible proyectar utilizando modelos de regresión a nivel histórico con data confiable y con variables plenamente identificadas para una adecuada proyección y apropiada toma de decisiones.

Manchego (2016) en su tesis titulada: “Análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa Clínica Promedic S.Civil. R. L, Tacna, período 2011 – 2013”, plantea como objetivo determinar la incidencia entre el análisis financiero y la toma de decisiones. La metodología aplica el método no experimental transaccional transversal correlacional con el nivel de investigación descriptivo correlacional. Los resultados evidencian un gran aumento en el activo y en sus ingresos, así como la disminución de sus gastos y deudas. Además resalta que esto va de la mano con la toma de decisiones para obtener un previo control y mejorar las finanzas de la empresa, el ratio de liquidez de la empresa, se observa que ha aumentado claramente comparándolo con sus indicadores, el ratio de gestión muestra grandes avances, en el indicador de rotación de inventarios se ve una variación pequeña en los años 2012 al 2013, el ratio de gestión muestra grandes avances, en el indicador de rotación de inventarios se ve una variación pequeña en los años 2012 al 2013, al ratio de rentabilidad, se mostró un gran avance ya que en este periodo se dieron más opiniones en el libro de actas, siendo acatadas algunas y otras no.

Solano (2017) en la tesis titulada: “Los instrumentos financieros y su influencia en la toma de decisiones de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textil, Año 2012 Los Olivos (Caso: Lady Mary`S S.A.C.)” plantea como objetivo analizar los instrumentos

financieros para determinar su influencia en la toma de decisiones. La metodología se sostiene en un enfoque descriptivo y comparativo. Los resultados manifiestan que no se aplica un sistema de Análisis Financiero adecuado que les brinde la información en tiempo real. Concluye que existe una relación directa entre la aplicación correcta de los instrumentos financieros y la toma de decisiones.

Luna & Espinoza (2017) en un estudio sobre los costos por órdenes de servicio en el alquiler de vehículos de la empresa inversiones Hezel Empresa Individual de Responsabilidad Limitada – Renta Período 2016, considera como objetivo determinar los costos por órdenes de servicio y la rentabilidad en el alquiler de vehículos. La metodología parte de un enfoque de investigación cuantitativa, el alcance de investigación es descriptiva y no experimental. Los resultados evaden los costos del combustible y la depreciación del vehículo, los cuales según la teoría son costos directos (fijos y variables), el costo de mantenimiento preventivo, seguro vehicular, SOAT, entre otros son considerados como costos indirectos (fijos y variables) y como gastos administrativos: remuneraciones, honorarios, servicios básicos. Concluyendo que es importante evaluar los costos fijos y variables de una empresa.

Arroyo Del Rio (2019) en su investigación sobre: “Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas se servicios de transporte de carga de Lima metropolitana, 2017”, considera como objetivo establecer de qué manera las decisiones financieras incide en la rentabilidad en las empresas de servicio. El diseño metodológico está basado en un enfoque de investigación cuantitativa, con alcance de investigación descriptiva y no experimental. Los resultados conllevan a que las decisiones de financiamiento influyen en los ratios de rentabilidad sobre ventas, las decisiones de inversión inciden en los ratios de rentabilidad sobre los activos, las decisiones de dividendos influyen en los ratios de utilidad sobre el capital en las empresas de servicios de transporte. Concluye que a mejores decisiones financieras mejor será la rentabilidad de la empresa.

## **2.2 Marco teórico**

### **2.2.1 Estados financieros**

#### **2.2.1.1 Definición.**

Son documentos conocidos como estados financieros, elaborados conforme a reglas predefinidas, proporcionan información acerca de la situación financiera de la empresa a lo largo del tiempo (Apaza, 2017). La investigación utiliza varios periodos del estado situacional y el estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca.

### **2.2.2 Clasificación de estados financieros**

Para Apaza (2017), El análisis de los estados financieros puede dividirse en varios grupos:

1. El análisis puede ser el siguiente en función del ámbito espacial del estudio:
  - A) *Interno*. Se basa únicamente en la información obtenida de la historia de la empresa, ya sea en el presente o en el futuro.
  - B) *Externo*. Utiliza información de otras empresas para establecer comparaciones, además de los datos de la empresa estudiada.
2. Teniendo en cuenta los parámetros de la investigación, ésta puede ser:
  - A) *Estático*. Examina el estado de la empresa en un momento determinado.
  - B) *Dinámico*. Examina cómo ha cambiado la empresa a lo largo del tiempo, lo que le permite identificar patrones y construir estimaciones de futuro a partir de ellos.

Los que se encuentran involucrados con la proyección, en esencia es el balance inicial, de las empresas que apertura por primera vez, estado de costos, dependiendo del rubro y los estados de resultados, el flujo de caja y el balance. Para qué, mediante la información obtenida se llegue a conclusiones de su respectivo análisis financiero de una determinada compañía.

El estado de costes se tiene en cuenta en primer lugar para las proyecciones de los estados financieros, y a continuación la cuenta de resultados y el flujo de caja. El balance se ejecuta en el saldo final de caja.

En consecuencia, para la elaboración de las estimaciones mencionadas es esencial una técnica esbozada en cinco pasos básicos. Los procesos básicos a seguir se enumeran a continuación, y todos los implicados obtendrán conclusiones para una mejor toma de decisiones proyectadas.

- ❖ Obtención de información.
- ❖ Metas y Políticas.
- ❖ Preparación de los presupuestos requeridos.
- ❖ Presentación de los estados financieros.
- ❖ Aplicación de análisis a las proyecciones financieras.

### **2.2.3 Estado de la situación financiera**

El estado contable representa un retrato estático del patrimonio neto se denomina al estado de la situación financiera en un momento determinado. Se reconoce que el compromiso de activos, pasivos y patrimonio neto para un periodo de tiempo específico se revela en el estado de situación financiera. Las partidas se detallan a continuación (Apaza, 2017, p.16).

- Activo. Son efectivos económicos reconocidos por la entidad como efecto y consecuencia de un suceso pasado.
- Pasivo. Son compromisos vigentes en la empresa, producto de una operación o ejercicio anterior.
- Patrimonio. Se refiere al valor que adquiere la entidad tras deducir sus pasivos y activos.



#### **2.2.4 Estado de resultados**

Es un estado contable que recoge los flujos económicos que se han producido en ejercicio (Apaza, 2017). Es un estado dinámico que presenta los resultados del periodo, basada en la diferencia entre ingresos y gastos, a diferencia del balance.

#### **2.2.5 Métodos de proyección de estados financieros**

Gitman (2012), propuso el enfoque del porcentaje de ventas, que se utiliza para las decisiones a largo plazo. Se sugiere utilizar este método en la investigación.

##### **2.2.5.1 Método del porcentaje de ventas.**

La idea básica de este método es separar las cuentas del estado de resultados y del estado situacional en dos grupos, los que varían en forma directa con las ventas y los que no lo hace (Ross, Westerfield, y Jeffrey, 2012). Es posible determinar cuánta financiación necesitará la empresa a partir de una proyección de ventas para mantener el nivel de ventas previsto. El objetivo es crear un método rápido y útil para elaborar estados financieros pro forma.

#### **Tasa de crecimiento interno**

Para realizar la planeación financiera es necesario aplicar la tasa de crecimiento interno, el que se define de la siguiente manera:

$$Tasa\ de\ crecimiento = \frac{ROA * b}{1 - ROA * b}$$

Donde ROA es el rendimiento sobre los activos totales, y b es la razón de reinversión, o retención, de utilidades (Ross, Westerfield, y Jeffrey, 2012).

Por otro lado, también existen dos métodos primordiales para realizar el análisis de estados financieros, que son el método de análisis horizontal y vertical (Apaza, 2017, p.16), siendo el análisis horizontal la comparación de información financiera de distintos periodos y el análisis vertical proporcional al análisis de un estado financiera, donde cada elemento

de línea en un estado de resultados en la se expresa en porcentajes y de varios periodos de tiempo.

### **2.2.6 Estados financieros**

Los ratios financieros se utilizan para evaluar los estados financieros. Una ratio es lo mismo que un porcentaje, ya que es un cociente, o una relación entre dos magnitudes. Numéricamente hablando, se acepta que un ratio es la relación entre dos cifras. Estos ratios se derivan del estado de situación financiera deduciendo las relaciones de cuentas. Proporcionan información que permite a los participantes de la entidad tomar decisiones acertadas.

Así mismo el ratio financiero es una herramienta básica, permite ver la evolución de una empresa, permite realizar comparaciones sectoriales y son aceptados a nivel internacional, en todos los países se habla del mismo idioma de ratios (Apaza, 2017; Ortíz y Pérez, 2019).

Son resultados que corresponden a diferentes magnitudes relevantes, extirpadas de las partidas componentes de los estados financieros, con el propósito de indagar una analogía lógica y relevante para la toma de decisiones (Flores, 2015, p .65). Los ratios financieros se utilizan por su valor en los criterios de análisis financiero, ya que existen varios ratios financieros y no todos pueden emplearse en un determinado análisis financiero.

El análisis de los ratios financieros es una herramienta de gestión e información. Hay tres razones principales por las que los ratios financieros son útiles:

1. Permiten una presentación racionalizada y consolidada de la información más crucial de los estados financieros, lo que facilita el análisis del estado de la empresa, el seguimiento de su evolución a lo largo del tiempo y la comparación con otras empresas.

2. Ilustran las conexiones actuales entre diversos factores económicos y financieros, facilitando la comprensión de cómo las variaciones en uno afectan a las del otro.
3. Alivian las dificultades de comparar inmediatamente cifras absolutas pertenecientes a empresas de distintos años porque representan proporciones o porcentajes, lo que permite la comparación directa con otras empresas de distinto tamaño o con la media del sector al que pertenece la empresa.

## **2.2.7 Ratios financieros**

### **2.2.7.1 Ratios de liquidez.**

Liquidez es la expresión utilizada para describir la solvencia a corto plazo de una empresa, o su capacidad para pagar sus deudas en los plazos previstos. Es la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento (Ortíz y Pérez, 2019; Gitman & Zutter, 2012, p.65). se refiere a la disposición con la que la compañía puede saldar sus deudas y a la solvencia de su situación financiera global. Las dos principales medidas de liquidez son la liquidez corriente y la ratio rápida (prueba del ácido).

- a. **Liquidez corriente:** Establece de cuánto efectivo dispone la empresa para hacer frente a sus obligaciones inmediatas. evalúa la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones urgentes. La empresa es más líquida cuanto mayor es su nivel de liquidez actual. La cantidad de liquidez que requiere una empresa depende de varios factores como: el tamaño de la organización, acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, como líneas de crédito bancario, y la volatilidad de su negocio (Gitman & Zutter, 2012, p.66).

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

**Teoría de la preferencia de liquidez:** Los tipos de interés a largo plazo son más altos que los tipos a corto plazo porque los inversores consideran que los activos a corto plazo son menos arriesgados y más líquidos.

- b. Prueba ácida o liquidez severa:** Obtener la ventaja de cubrir mejor los compromisos y pasivos inmediatos de la empresa. En esencia, utilizar los saldos de caja existentes sin contabilizar las ventas de existencias de la empresa. Ratio de liquidez que se computa dividiendo el pasivo corriente de una empresa por el activo corriente menos las existencias.

Las dos causas principales de la liquidez de las existencias son, en primer lugar, los productos parcialmente acabados, que dificultan la venta de muchos tipos de existencias, y, en segundo lugar, los artículos especiales, que se convierten en derechos de cobro cuando suelen venderse a crédito.

$$\text{Liquidez severa} = \frac{\text{Act. cte.} - \text{Inventario} - \text{Anticipos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- c. Liquidez absoluta:** Para calcular los activos sólo se tienen en cuenta el efectivo, los bancos y los valores negociables; este índice muestra cuánto tiempo puede funcionar la empresa con su base de activos actual sin utilizar sus flujos de ventas.

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Disponible en efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- d. Capital de trabajo:** Aclara por qué la organización tiene más activos corrientes de los que necesita para retribuir sus deudas corrientes.

Capital de trabajo = Activo. Cte. – Pasivo. Cte.

### 2.2.7.2 Ratios de gestión.

a. *Ratio de inventarios (promedio de inventarios)*

Muestra la asiduidad con la que las existencias se convierten en activos líquidos. Este indicador mide la eficacia de la política de compras y ventas de existencias de una empresa. (Ortíz y Pérez, 2019).

$$\text{Rotación de invent.} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Stock medio de inventarios}} = N^{\circ} \text{ de veces}$$

b. *Promedio de créditos otorgados*

Explica el número medio de días de ventas a crédito y las cuentas brutas por cobrar que figuran en el balance de la empresa.

$$\text{Promedio de creditos otorgados} = \frac{\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas al credito}}}{360}$$

c. *Rotación de cuentas por cobrar*

Demuestra la frecuencia con la que la empresa produce liquidez.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

d. *Promedio de pagos*

Muestra el tiempo que se tarda en pagar a los proveedores.

$$\text{Promedio de pagos} = \frac{\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras al crédito}}}{360}$$

e. *Rotación de cuentas por pagar*

muestra la frecuencia de la rotación de activos en comparación con las ventas durante un periodo de tiempo específico dentro de un ejercicio fiscal.

$$\text{Rotación del capital de trabajo} = \frac{\text{Capital de trabajo}}{\text{Capital de trabajo}}$$

f. *Rotación de capital de trabajo*

Para que el fondo de maniobra alcance su verdadero potencial. Reduciendo el total del activo circulante y el pasivo circulante se obtiene el fondo de maniobra neto.

$$\text{Rotación del capital de trabajo} = \frac{\text{Capital de trabajo}}{\text{Capital de trabajo}}$$

g. *Rotación del activo fijo*

Revela cómo se están utilizando los activos fijos y muestra el nivel de actividad o rendimiento de estos activos. Controla lo bien que funcionan los activos fijos relacionados con las actividades de la entidad.

$$\text{Rotación del activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

h. *Rotación del activo total*

Indica cuántas veces se da la vuelta a los activos en un determinado periodo de ventas.

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

i. *Rotación del patrimonio*

Resta la relación entre ingresos y fondos propios de la compañía.

$$\text{Rotación del patrimonio} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Patrimonio}}$$

### **2.2.7.3 Ratios de endeudamiento.**

Los ratios de endeudamiento revelan detalles sobre la capacidad de una compañía para devolver su deuda. A continuación, se definen los ratios de endeudamiento:

**a. Apalancamiento financiero o solvencia**

Controla en qué medida la empresa es financieramente independiente, dependiente o ninguna de las dos cosas.

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

**b. Solvencia patrimonial a largo plazo**

Establece el nivel de endeudamiento de los fondos propios en relación con las obligaciones a largo plazo. muestra el importe de la deuda contraída por estas cuentas y el apoyo que tienen de los fondos propios.

$$\text{Solvencia patrimonial a largo plazo} = \frac{\text{Deudas a largo plazo}}{\text{patrimonio}}$$

**c. Solvencia patrimonial**

Especifica la parte de acciones y capital ajeno que se ha aportado para la creación de los recursos que se utilizarán para ampliar sus operaciones.

$$\text{Solvencia patrimonial} = \frac{\text{Pasivo cte. + Pasivo N}^{\circ} \text{ cte}}{\text{Patrimonio}}$$

**2.2.7.4 Ratios de rentabilidad.**

La capacidad de la sociedad para obtener beneficios se traduce en futuras inversiones, reducción de la deuda, aumento de los beneficios y expansión continuada, como indican los ratios de rentabilidad. Las decisiones financieras tienen repercusiones en la rentabilidad de la empresa, previo análisis de información financiera (Ortíz y Pérez, 2019). A continuación, se detalla los ratios de rentabilidad:

- a. **Margen de utilidad bruta:** Sostiene que los gastos de venta y administración de la entidad deben cubrirse con el resto de los beneficios disponibles.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

- b. **Margen de utilidad neta (lucratividad):** Resume el beneficio neto o el margen de beneficio previstos para una transacción completada.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$$

- c. **Rentabilidad patrimonial:** El rendimiento específico de los fondos propios. determina la productividad de los fondos propios de la empresa.

$$\text{Rentabilidad patrimonial} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- d. **Rentabilidad del activo o índice de dupont:** Este gráfico, que muestra el rendimiento de los activos, ilustra la eficacia con que una empresa utiliza sus recursos a si como sus activos.

$$\text{Rentabilidad del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

- e. **Rentabilidad de capital:** En función del capital aportado, describe la rentabilidad de las aportaciones de los socios o accionistas.

$$\text{Rentabilidad de capital} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Social}}$$

### 2.2.8 Comunidades campesinas

Las Comunidades Rurales son organizaciones que sirven al interés público legalmente reconocidas. Están formadas por familias propietarias y gestoras de territorios concretos, unidas por lazos sociales, económicos, culturales y ancestrales. La propiedad comunitaria de la tierra, el trabajo, la ayuda mutua, el gobierno democrático y el crecimiento de la actividad multisectorial son ejemplos de cómo se expresan estos vínculos, todo ello



con el fin de alcanzar el pleno potencial de los miembros y de la nación (Ley No. 24656: Art. 2).

Las comunidades campesinas están dentro de los límites de la ley, gozan de autonomía en cuanto a su organización, actividades colectivas, libre uso y disposición de sus tierras y asuntos económicos y administrativos. La propiedad de sus tierras es imprescriptible, salvo en el caso de abandono previsto en el artículo anterior (Constitución política del Perú: Art.89), y existen en todas las regiones del Perú (tabla 1).

**Tabla 1.**

*Comunidades campesinas*

Departamento	Total	Reconocidas y tituladas	Reconocidas por titular	Por reconocer y titular	Extensión titulada
Puno	1,303	1,057	246	-	2,162,313.04

Fuente: SICCAM (2016).

## 2.3 Marco conceptual

### Estados financieros

Se trata de los informes financieros que se procesan para hacer un seguimiento de la salud financiera de la empresa durante un periodo de tiempo determinado.

### Estado situacional

Este informe muestra los activos, pasivos y fondos propios de la empresa durante el periodo especificado, junto con su situación financiera a lo largo del tiempo.

### Estado de resultados

Describe el estado financiero completo y bien organizado de los ingresos y gastos de una determinada empresa durante un periodo de tiempo determinado.

## **Proyección**

Es un pronóstico de diversas variables a partir de esta información se logra comprender el comportamiento de dichas variables para realizar proyecciones mediante métodos.

## **Comunidad Campesina**

Las entidades jurídicas conocidas como agrupaciones de interés público están compuestas por familias que ocupan y gestionan el territorio de acuerdo con vínculos sociales, culturales y ancestrales; se distinguen por sus esfuerzos colectivos.

## **Distrito de Quiaca**

El distrito de Quiaca es uno de los diez distritos que conforman la provincia de Sandía en la zona de Puno. Su superficie es de 447,90 km<sup>3</sup>, y su elevación promedio sobre el nivel del mar es de 2.959 metros. Tiene 2.131 habitantes.

## **Activo**

Los recursos que una empresa posee y utiliza para llevar a cabo sus operaciones se denominan activos.

## **Pasivo**

Los pasivos son aquellos deudas u obligaciones de la entidad, lo que debe cumplir para el desarrollo de sus actividades.

## **Ingresos**

Se refiere a todo lo que la entidad recibe, son entradas de dinero.

## **Gastos**

Son los diferentes usos del dinero, como las obligaciones.

## **Capítulo III. Materiales y métodos**

### **3.1 Lugar de ejecución**

El lugar para la ejecución del proyecto de investigación es la Comunidad Campesina de Untuca que pertenece al distrito de Quiaca, Provincia de Sandía, Región Puno, se encuentra a una altitud de 2,959 msnm, tiene una densidad poblacional de 4,76 hab./km<sup>2</sup>, con una población total de 2,131 habitantes al censo de 2017 (INEI, 2020).

### **3.2 Población y muestra**

#### **3.2.1 Población**

La población es el conjunto de personas de un ámbito (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014), en la investigación se presenta para la proyección de estados financieros como base de data, abarcando los estados financieros los período 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019 de la Comunidad Campesina de Untuca, identificada en la SUNAT con RUC 20169040231, que registra 800 socios en total al 2020 (SUNAT, 2020; Reporte Comunidad Campesina de Untuca, 2020).

#### **3.2.2 Muestra**

La investigación se sostiene en el muestreo no probabilístico (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014), este tipo de muestreo es conocido como maestro dirigido, porque la elección de casos depende del criterio del investigador (p.191), para el estudio se hará uso de información del estado de resultados y del estado situacional de los años 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019 facilitados por el Gerente General Sr.: Raymundo Ticona Mancilla de la Comunidad Campesina de Untuca, quien accedió a proporcionar los estados financieros para la investigación planteada.

### **3.3 Tipo de estudio**

La investigación es de enfoque cuantitativa que permite realizar la investigación producto de un proceso sistemático de revisión del planteamiento del problema, revisión

teórica, metodológica y análisis de resultados (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014), en el caso de este estudio se utiliza la documentación cuantificable para la proyección de los estados financieros. Según Hernández & Mendoza (2018) el tipo de investigación cuantitativa es secuencial y probatoria con una gran posibilidad de repetición con un enfoque sobre puntos específicos de los fenómenos, así mismo es realizada con datos numéricos producto de las dimensiones (p.20).

La investigación es aplicada, según Tam, Vera & Oliveros (2008) la investigación aplicada es aquella que tiene el objetivo de crear conocimiento mediante la información obtenida para aplicar en cualquier otro lugar que ofrece oportunidades. La investigación es de tipo no experimental dado que no genera cambios en ninguna variable (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014), y es tipo descriptiva dado que describirá los estados financieros para los años 2020 y 2023.

El diseño de la investigación es de carácter no experimental, porque no existe manipulación alguna de la variable en la investigación, siendo así que la información concurrirá ser mejorada con el tiempo (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

Como instrumento se cuenta con información del estado de resultados y el estado situacional de la Comunidad Campesina de Untuca para el período 2020 al 2023, a partir de la aplicación del método de proyección de estados financieros.

### **3.4 Definición de variables**

Las variables de la investigación se definen como proyección de los estados financieros a dos de ellos:

- a. Estado de resultados de la comunidad campesina de Untuca
- b. Estado situacional de la comunidad campesina de Untuca

### **3.5 Operacionalización de variables**

En la tabla 2 se visualiza la operacionalización de variables del proyecto.

**Tabla 2.***Operacionalización de variables*

<i>Variable</i>	<i>Dimensiones</i>	<i>Indicadores</i>
		Activo corriente
		Activo no corriente
	<i>Estado de situación</i>	Pasivo corriente
	<i>Financiera</i>	Pasivo no corriente
		Patrimonio
		(+) Ventas
		(+) Otros ingresos operacionales
		(=) Total ingresos brutos
		(-) Costo de ventas
		(=) Utilidad bruta
		(-) Gastos operacionales
		(-) Gastos de administración
		(-) Gastos de venta
		(=) Utilidad operativa
		(+) Ingresos financieros
		(-) Gastos financieros
		(+) Otros ingresos
		(-) Otros gastos
		(-) Resultados por exposición a la inflación
		(=) Resultados antes de participaciones, impuesto a la renta y partidas extraordinarias
		(-) Participaciones
		(-) Impuesto a la renta
		(=) Resultados antes de partidas extraordinarias
		(+) Ingresos extraordinarios
		(-) Gastos extraordinarios
		(=) Resultado antes de interés minoritario
		(-) Interés minoritario
		(=) Utilidad neta del ejercicio
<i>Proyección de estados financieros de la comunidad campesina de Untuca</i>	<i>Estado de Resultado</i>	

### **3.6 Instrumentos de recolección de datos**

En el estudio se utiliza el reporte documental histórico de los estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca de 2015 a 2019, con proyecciones realizadas al estado de resultados y al estado de situación financiera.

### **3.7 Método de análisis**

#### ***3.7.1 Validación de instrumentos***

La validación de la herramienta de la investigación es revisada por expertos que dan la opinión favorable de la información financiera que se alcanza del estado situacional y el estado de resultados.

#### ***3.7.2 Plan de procesamiento de datos***

Los datos se procesan de acuerdo a los estados financieros de los años 2015 al 2019 para los fines de resultados de la proyección para los años 2020 al 2023 (Gitman & Zutter, 2012).

Estado de resultados: Los resultados más recientes de la cuenta de resultados de la Comunidad Untuca aparecen en primer lugar en la explicación, en este caso se cuenta con información de los años 2015 al 2019. Luego se realiza la proyección para el año siguiente generando un estado de resultados pro forma, para ello es necesario suponer que los costos totales continuarán siendo de un porcentaje propuesto (Ross, Westerfield & Jeffrey (2012).

#### ***3.7.3 Recopilación de datos***

La información recopilada de los estados financieros de los años de 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019 fue suministrada por la junta directiva de la Comunidad Campesina de Untuca previa solicitud y aprobación de los directivos para la optar la tesis de grado.

#### **3.7.4 Tipo de análisis de datos**

Se aplica el método de proyección de ventas sostenida en el marco teórico propuesto por Ross, Westerfield & Jeffrey (2012) para la proyección de estados financieros como es el caso del estado de resultados y estado situacional se analiza los años 2020 al 2023. Los datos se analizan teniendo como base a las dimensiones planteadas y de acuerdo a las preguntas específicas de investigación. De acuerdo a los parámetros planteados para el desarrollo de la investigación esta es de un tipo descriptiva (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

## **Capítulo IV. Resultados y discusión**

### **4.1 Estado de situación financiera de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno, 2015 al 2019**

La tabla 3 registra el total activo generado entre 2015 al 2019, que de acuerdo a la presentación del informe financiero de la Comunidad Campesina de Untuca se clasifica en activo corriente: caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; en activo no corriente se encuentra los rubros de inmuebles, maquinaria y equipo, activo intangible, depreciación e IGV. Los cuales en total activo al 2019 suman un total de S/ 5,436,749.87 soles.

La tabla 4 registra el total pasivo y patrimonio neto generado entre 2015 al 2019.



**Tabla 3.***Total activo de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno*

Rubros	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Activo</b>					
<b>Activo corriente</b>					
Caja y bancos	494,391.59	320,744.19	1,003,330.32	1,433,899.12	1,577,289.032
Cuentas por cobrar comerciales		245,451.53	178,888.17	55,993.16	61,592.476
Otras cuentas por cobrar				74,520.00	81,972
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>494,391.59</b>	<b>566,195.72</b>	<b>1,182,218.49</b>	<b>1,564,412.28</b>	<b>1,720,853.51</b>
<b>Activo no corriente</b>					
Inmuebles, maquinaria y equipo			3,684,135.79	3,377,192.25	3,714,911.475
Activo intangible (neto de amortización acumulada)	569,264.20	2,234,872.77			
Depreciación maquinaria activ arrend	19,552.33	171,997.74			
IGV - por aplicar y otros			1,260.23	895.35	984.885
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>549,711.87</b>	<b>2,062,875.03</b>	<b>3,685,396.02</b>	<b>3,378,087.60</b>	<b>3,715,896.36</b>
<b>Total Activo</b>	<b>1,044,103.46</b>	<b>2,629,070.75</b>	<b>4,867,614.51</b>	<b>4,942,499.88</b>	<b>5,436,749.87</b>

Nota: Estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca.

Elaboración: Propia.

**Tabla 4.**

*Total pasivo y patrimonio neto de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía – Puno*

Rubros	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Pasivo y patrimonio</b>					
<b>Pasivo corriente</b>					
Cuentas por pagar comerciales			199,662.76	332,438.44	365,682.28
Cuentas por pagar a vinculadas			396,665.02	43,211.46	47,532.61
Otras cuentas por pagar	113,759.35	63,013.10			
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>113,759.35</b>	<b>63,013.10</b>	<b>596,327.78</b>	<b>375,649.90</b>	<b>413,214.89</b>
<b>Pasivo no corriente</b>					
Ingresos diferidos					
Impuesto a la renta y participaciones diferidos pasivo					
Deudas a largo plazo					
Deudas a largo plazo leasing					
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>113,759.35</b>	<b>63,013.10</b>	<b>596,327.78</b>	<b>375,649.90</b>	<b>413,214.89</b>
Contingencias					
Interés minoritario					
<b>Patrimonio neto</b>					
Capital	545,756.25	545,756.25	545,756.25	545,756.25	545,756.25
Otras reservas		1,120.46	1,139.22	1,139.22	1,139.22
Resultados acumulados		8,384,587.88	2,019,180.94	3,724,391.26	4,096,830.39
Resultados del ejercicio	384,587.86	1,634,593.06	1,705,210.32	295,563.25	325,119.58
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>930,344.11</b>	<b>10,566,057.65</b>	<b>4,271,286.73</b>	<b>4,566,849.98</b>	<b>4,968,845.43</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>1,044,103.46</b>	<b>10,629,070.75</b>	<b>4,867,614.51</b>	<b>4,942,499.88</b>	<b>5,382,060.32</b>

Nota: Estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca.

Elaboración: Propia.

El informe de la Comunidad Campesina de Untuca presenta el pasivo corriente a las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a vinculadas y otras cuentas por pagar y como pasivo no corriente presenta a los ingresos diferidos, impuesto a la renta y participaciones diferidos pasivo, deudas a largo plazo, y deudas a largo plazo leasing; en el caso de patrimonio presenta los rubros de capital, otras reservas, resultados acumulados y resultados del ejercicio. La suma total de pasivo más patrimonio suma un total de S/ 5,382,060.32 soles (tabla 4).

#### **4.1.1 Reporte del activo de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía – Puno**

Según el reporte del total de activo corriente obtenido por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía – Puno, ésta presenta una tendencia creciente desde un monto de S/ 494,391.59 soles en el año 2015, hasta un total de S/ 1,720,853.51 soles al año 2019, considerablemente se muestra un crecimiento de 3 veces del activo corriente durante el periodo de análisis (300% más). El activo corriente corresponde a caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, prioritariamente provienen del alquiler de maquinaria pesada como: volquetes, tractor oruga, retroexcavadora, cisterna, camioneta y cargador frontal, alquiler que realiza a la empresa Cori Puno SAC, dedicada al giro de la minería en la región de Puno. Los hallazgos indican que la empresa cuenta con capacidad de solvencia y liquidez entre el periodo 2015 al 2019, así mismo ofrece garantía y experiencia en el rubro.

El reporte de total de activo no corriente que al 2015 suma un total de S/ 549,711.87 soles habiendo incrementado en más de 6 veces más al 2019 con una suma de S/ 3,715,896.36 soles, producto del crecimiento de la empresa. Al activo no corriente corresponde la adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo, activo tangible (neto de amortización acumulada), depreciación de la maquinaria y el IGV. La empresa actualmente cuenta con propiedades como la mina Mahua, el municipio, piscina municipal, tecnológico

de Untuca, estadio, salón comunal y cura wasi, así como terreno superficial y canteras en el distrito de Quiaca, lo que garantiza buen soporte financiero para el endeudamiento y patrimonio aceptable.

El reporte del total activo incrementó en 5 veces desde periodo de análisis, al 2015 con un monto de S/ 1,044,103.46 soles y al año 2019 se incrementó a S/ 5,436,749.87 soles, destacando el incremento del total de activo no corriente en mayor proporción que el total de activo corriente, esta situación refleja capacidad de liquidez de la empresa para obligaciones de corto plazo.

#### ***4.1.2 Reporte del pasivo y patrimonio de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno***

El reporte del total pasivo corriente durante los 5 años de análisis se ha incrementado en más de 3 veces desde el 2015 cuyo monto de pasivo es de S/ 113,759.35 soles que llega al monto de S/ 413,214.89 soles al 2019. Durante los dos primeros años fue menor el pasivo, mientras que durante los últimos tres años se incrementó considerablemente, por endeudamiento de corto plazo. El pasivo corriente acumula las cuentas por pagar comerciales, las cuentas por pagar a vinculadas y otras cuentas por pagar. No se registra ningún tipo de pasivo no corriente como deuda de largo plazo o leasing durante el periodo 2015 al 2019, por decisión propia de los dueños de la empresa, puesto que no aprueban este tipo de inversiones.

Respecto al patrimonio neto de la comunidad campesina de Untuca se ha iniciado con un capital de S/ 930,344.11 soles al 2015 e incrementado en 5 veces al 2019 con una suma de S/ 4,968,845.43 soles. El patrimonio neto proviene del capital, de otras reservas, resultados acumulados y resultados del ejercicio, representado por las maquinarias y bienes inmuebles con que cuenta la empresa, lo que refleja la capacidad de soporte financiero para la empresa y/o futuras inversiones en el mismo distrito de Quiaca.

En el caso del total pasivo y patrimonio al 2019 bordea los S/ 5,382,060.32 soles, el que se incrementó en 5 veces desde el periodo 2015 sumando un total de S/ 1,044,103.46 soles. Destacando mayor proporción el patrimonio neto respecto al total pasivo, lo que indica que la empresa viene siendo administrada con rigor en aspectos contables. Así mismo, se destaca que la empresa tiene otros ingresos generados por la venta de minerales usufructo proveniente de los comuneros, que aportan al patrimonio.

#### **4.2 Estado de resultados de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno, 2015 al 2019**

En la tabla 3 se presenta el reporte sistematizado del estado de resultados del periodo 2015 al 2019.

**Tabla 5.**

*Estados de resultados del periodo 2015 al 2019 de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno*

<b>Rubros</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Ventas netas	10,890,857.06	12,050,550.48	19,372,492.45	19,690,415.54	21,659,457.09
Otros ingresos operacionales					
Total, de ingresos brutos	10,890,857.06	12,050,550.48	19,372,492.45	19,690,415.54	21,659,457.09
Costo de ventas	10,010,137.26	9,893,705.52	17,373,829.91	18,425,904.20	20,268,494.62
<b>Utilidad bruta</b>	<b>880,719.80</b>	<b>2,156,844.96</b>	<b>1,998,662.54</b>	<b>1,264,511.34</b>	<b>1,390,962.47</b>
Gastos operacionales					
Gastos de administración	125,857.09	267,177.27	33,773.51	88,412.05	97,253.26
Gastos de venta	365,786.34	271,359.06	218,187.11	884,895.00	973,384.50
<b>Utilidad operativa</b>	<b>389,076.37</b>	<b>1,618,308.63</b>	<b>1,746,701.92</b>	<b>291,204.29</b>	<b>320,324.72</b>
Otros ingresos					
Ingresos financieros				23,310.92	25,642.01
Gastos financieros	4,616.33	6,596.90	41,491.60	18,951.96	20,847.16
Otros ingresos	127.82	22,881.35			
Otros gastos					
<b>Resultados antes de participaciones</b>	<b>384,587.86</b>	<b>1,634,593.08</b>	<b>1,705,210.32</b>	<b>295,563.25</b>	<b>325,119.58</b>
Impuesto a la renta y partidas extraordinarias					
Participaciones					
Impuesto a la renta					
<b>Resultados antes de partidas extraordinarias</b>	<b>384,587.86</b>	<b>1,634,593.08</b>	<b>1,705,210.32</b>	<b>295,563.25</b>	<b>325,119.58</b>
Ingresos extraordinarios					
Gastos extraordinarios					
<b>Resultados antes de interés minoritario</b>	<b>384,587.86</b>	<b>1,634,593.08</b>	<b>1,705,210.32</b>	<b>295,563.25</b>	<b>325,119.58</b>
Interés minoritario					
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>384,587.86</b>	<b>1,634,593.08</b>	<b>1,705,210.32</b>	<b>295,563.25</b>	<b>325,119.58</b>

Nota: Estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca.

#### ***4.2.1 Reporte de ingresos obtenidos por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno***

Durante el 2015 los ingresos bordearon los S/ 10,890,857.06 soles y se incrementaron a S/ 21,659,457.09 soles al 2019, registrando un crecimiento en casi el doble en 5 años de ejercicio, favorable para la dirección de la empresa, aproximándose a un crecimiento del 20% por cada año. Estos ingresos provienen del alquiler de maquinaria, arrendamientos, usufructo de terreno comunal de la comunidad campesina de Untuca hacia la empresa Cori Puno SAC. En cuanto a la venta de mineral bruto que realiza la comunidad, ésta se vende a otras empresas.

#### ***4.2.2 Reporte de costo de ventas generados por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia – Puno***

EL costo de ventas generada por la comunidad asciende a S/ 20,268,494.62 soles al 2019, mientras que al 2015 ésta fue de S/ 10,010,137.26 soles, la tendencia al 2019 muestra un registro creciente en el costo de ventas en el doble respecto al 2015. Estos costos involucran el pago de personal con mano de obra calificada (contadora, ingeniero, minas ingeniero de seguridad, ingeniero de liquidaciones, PROSEGUR, operadores de maquinaria de volquete, retroexcavadora, excavadora, tractor oruga y camioneta) y no calificada (conductores y técnicos, pasantes y practicantes), pago a proveedores, adquisición de repuestos de maquinaria y mantenimiento en general.

#### ***4.2.3 Reporte de la utilidad bruta obtenida por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno***

La utilidad bruta generada por la comunidad al 2019 es de S/ 1,390,962.47 soles y al 2015 de S/ 880,719.80 soles, registrando un incremento de más de 58 por ciento en 5 años.

#### **4.2.4 Reporte de la utilidad operativa obtenida por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía - Puno**

La utilidad operativa de la empresa al 2015 fue de S/ 389,076.37 soles, mientras que al 2019 se redujo a S/ 320,324.72 soles. Sin embargo, durante los años 2016 y 2017 se incrementó en 5 veces respecto a la utilidad operativo del año 2015. La utilidad operativa de deduce de la diferencia entre la utilidad bruta y los gastos operacionales como son los gastos de administración y gastos de venta.

#### **4.2.5 Reporte de la utilidad neta obtenida por la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía - Puno**

La utilidad neta de la empresa al 2015 el que registró una ganancia de S/ 384,587.86 soles y al 2019 de S/ 325,119.58 soles. Al igual que en la utilidad operativa registra crecimiento de más de 5 veces entre los años 2016 y 2017. La utilidad neta surge de la deducción de los gastos financieros, otros ingresos y otros gastos. La empresa demuestra un crecimiento ligeramente variable en las utilidades durante el periodo de estudio, debido a que cada administración ejercida por la gerencia ha demostrado eficiente en algunos periodos y deficiencias en otras. No se registra impuesto a la renta por la exoneración de rentas en el sector y ubicación de la empresa.

#### **4.3 Proyección de situación financiera de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía – Puno**

La tabla 6 muestra la proyección de los activos corriente y no corriente para el periodo 2020 al 2023, bajo el método de proyección por porcentajes es que se proyectó para el año 2020 un total de activo corriente de S/2,078,144.23 soles y para el 2023 es de S/ 3,659,915.35 soles. En cuanto al activo no corriente al año 2020 se proyecta un total de S/ 4,487,406.14 soles y al 2023 incrementa a S/ 902,977.26 soles. El total activo al 2020 es de S/ 6,565,550.37 soles y al año 2023 es de S/ 11,562,892.61 soles, como se observa el comportamiento se duplica, tal como se da en el periodo 2015 al 2019.



**Tabla 6.***Proyección de los activos de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno*

Rubros	2020	2021	2022	2023
<b>Activo</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Caja y bancos	1,904,772.31	2,300,249.01	2,777,836.23	3,354,582.08
Cuentas por cobrar comerciales	74,380.56	89,823.76	108,473.34	130,995.03
Otras cuentas por cobrar	98,991.37	119,544.36	144,364.66	174,338.25
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2,078,144.23</b>	<b>2,509,617.14</b>	<b>3,030,674.23</b>	<b>3,659,915.35</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Inmuebles, maquinaria y equipo	4,486,216.77	5,417,663.65	6,542,501.39	7,900,882.60
Activo intangible (neto de amortización acumulada)				
Depreciación maquinaria				
IGV - por aplicar y otros	1,189.37	1,436.31	1,734.53	2,094.66
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>4,487,406.14</b>	<b>5,419,099.96</b>	<b>6,544,235.92</b>	<b>7,902,977.26</b>
<b>Total Activo</b>	<b>6,565,550.37</b>	<b>7,928,717.10</b>	<b>9,574,910.15</b>	<b>11,562,892.61</b>

Nota: Estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca.

El pasivo corriente al 2020 proyectado es de S/ 499,008.28 soles que se incrementa al 2023 en S/ 878,826.42 soles, de acuerdo al análisis evolutivo entre el 2015 al 2019 el comportamiento es similar. El total patrimonio neto al 2020 proyectado es de S/ 5,886,948.98 soles, el que se incrementa al S/ 9,951,509.21 soles al 2023 (tabla 7).

Al 2023 el total pasivo y patrimonio neto es de S/ 10,830,335.63 soles, mientras que al año 2020 la proyección es de S/ 6,385,957.25 soles. La proyección del activo y pasivo más patrimonio tiene una tendencia a crecer en la misma proporción, sin afectar a la liquidez de la empresa, el endeudamiento tiende a incrementar, sin embargo, se garantiza la solvencia y capacidad de manejo del efectivo, aspectos que favorecen la administración financiera de la empresa y su adecuada toma de decisiones.

**Tabla 7.**

*Proyección de los pasivos de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandía - Puno*

Rubros	2020	2021	2022	2023
<b>Pasivo y patrimonio</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales	441,606.75	533,294.97	644,019.88	777,733.96
Cuentas por pagar a vinculadas	57,401.52	69,319.46	83,711.86	101,092.46
Otras cuentas por pagar				
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>499,008.28</b>	<b>602,614.44</b>	<b>727,731.74</b>	<b>878,826.42</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Ingresos diferidos				
Deudas a largo plazo				
Deudas a largo plazo leasing				
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>499,008.28</b>	<b>602,614.44</b>	<b>727,731.74</b>	<b>878,826.42</b>
Contingencias				
Interés minoritario				
<b>Patrimonio neto</b>				
Capital	545,756.25	545,756.25	545,756.25	545,756.25
Otras reservas	1,139.22	1,139.22	1,139.22	1,139.22
Resultados acumulados	4,947,431.26	5,974,637.41	7,215,116.35	8,713,148.65
Resultados del ejercicio	392,622.25	474,140.10	572,583.03	691,465.09
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>5,886,948.98</b>	<b>6,995,672.98</b>	<b>8,334,594.85</b>	<b>9,951,509.21</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>6,385,957.25</b>	<b>7,598,287.42</b>	<b>9,062,326.59</b>	<b>10,830,335.63</b>

Nota: Estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca.

#### **4.4 Proyección de estado de resultados de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno**

Las ventas proyectadas reflejan un crecimiento del doble en el periodo proyectado, tal comportamiento también se dio durante el periodo de estudio entre 2015 al 2019 (tabla 8). En cuanto al costo de ventas la proporción de crecimiento es paralelo a las ventas, los que se generan una utilidad bruta de S/ 1,679,759.86 soles, incrementándose a S/ 2,958,302.31 soles al 2023, duplicando también dicha cifra en las ganancias.

Respecto a la utilidad operativa se refleja una ganancia de S/ 386,831.86 soles al 2020, el que se incrementa a S/ 681,267.38 soles al 2023, incluyendo los gastos operacionales como son los gastos de administración y de ventas.

La utilidad neta del ejercicio 2020 proyectado es de S/ 392,622.25 soles, incluyendo ingresos financieros y gastos financieros, que se duplica a S/ 691,465.09 soles al 2023, siendo favorable la tendencia de crecimiento de las utilidades durante el periodo proyectado, producto de la tendencia de crecimiento entre 2015 al 2019.

La empresa no paga impuesto a la renta por la exoneración del que se beneficia por encontrarse en un ámbito geográfico que exonera a este tipo de empresas. Así mismo no cuenta con participaciones, ingresos extraordinarios, gastos extraordinarios e interés minoritario.

**Tabla 8.**

*Proyección del estado de resultados de la comunidad campesina Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno*

<b>Rubros</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Ventas netas	26,156,483.19	31,587,200.45	38,145,465.70	46,065,385.11
Otros ingresos operacionales				
Total de ingresos brutos	26,156,483.19	31,587,200.45	38,145,465.70	46,065,385.11
Costo de ventas	24,476,723.33	29,558,681.90	35,695,777.73	43,107,082.79
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1,679,759.86</b>	<b>2,028,518.55</b>	<b>2,449,687.96</b>	<b>2,958,302.31</b>
Gastos operacionales				
Gastos de administración	117,445.38	141,829.87	171,277.18	206,838.46
Gastos de venta	1,175,482.62	1,419,541.18	1,714,272.19	2,070,196.48
<b>Utilidad operativa</b>	<b>386,831.86</b>	<b>467,147.49</b>	<b>564,138.59</b>	<b>681,267.38</b>
Otros ingresos				
Ingresos financieros	30,965.91	37,395.18	45,159.33	54,535.49
Gastos financieros	25,175.53	30,402.58	36,714.88	44,337.78
Otros ingresos				
Otros gastos				
<b>Resultados antes de participaciones</b>	<b>392,622.25</b>	<b>474,140.10</b>	<b>572,583.03</b>	<b>691,465.09</b>
Participaciones				
Impuesto a la renta				
<b>Resultados antes de partidas extraordinarias</b>	<b>392,622.25</b>	<b>474,140.10</b>	<b>572,583.03</b>	<b>691,465.09</b>
Ingresos extraordinarios				
Gastos extraordinarios				
<b>Resultados antes de interés minoritario</b>	<b>392,622.25</b>	<b>474,140.10</b>	<b>572,583.03</b>	<b>691,465.09</b>
Interés minoritario				
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>392,622.25</b>	<b>474,140.10</b>	<b>572,583.03</b>	<b>691,465.09</b>

Nota: Estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca.

Elaboración: Propia.

## **4.5 Discusión**

### ***4.5.1 Del objetivo 1: Proyectar el estado de situación financiera de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandía - Puno, durante el período 2020- 2023***

Diversos investigadores han desarrollado estudios sobre los estados financieros, con la finalidad de evaluar la perspectiva futura de las empresas y la adecuada toma de decisiones (Edmonds, Smith & Stallings, 2018; Quey, 2017) y que son ampliamente utilizadas como herramienta de análisis financiero (Muil, Hamman y Smit, 2015).

Los activos muestran solvencia suficiente en la Comunidad Campesina de Untuca y los pasivos demuestran la capacidad de endeudamiento como un potencial por aprovechar en inversiones futuras, con fines de crecimiento positivo de la empresa (Muro, 2013).

### ***4.5.2 Del objetivo 2: Proyectar el estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandía - Puno, durante el período 2020- 2023***

El manejo de los estados financieros se ha convertido en un herramienta útil para la toma de decisiones financieras, tal es el caso que ejemplifica el autor del libro “Finanzas Corporativas” Ross, Westerfield y Jeffrey (2012) el método del porcentaje de ventas para realizar la proyección de estados financieros de la empresa Roengarten Corporation, tanto para el estado de resultados y el estado situacional, para el que proyecta con un incremento del 25% de las ventas para el año siguiente, generando un estado de resultados pro forma, en el que además supone que los costos de ventas son un porcentaje constante de las ventas y que de igual manera es de suponer que la utilidad es constante (tabla 9).

**Tabla 9.***Estado de resultados de la empresa Rosengarten Corporation*

Ventas	\$1 000
Costos	800
Utilidad gravable	\$200
Impuestos (34%)	68
Utilidad neta	\$132

Nota: Ross, Westerfield y Jeffrey (2012).

Para verificar calcula el margen de utilidad de  $\$132/1000 = 13.2\%$ , en el estado financiero pro forma, el margen de utilidad es de  $\$165/1250 = 13.2\%$ , por lo tanto, permanece sin cambio alguno (tabla 10).

**Tabla 10.***Estado de resultados pro forma de la empresa Rosengarten Corporation*

Ventas (proyectadas)	\$1 250
Costos (80% de las ventas)	1 000
Utilidad gravable	\$250
Impuestos (34%)	85
Utilidad neta	\$165

Nota: Ross, Westerfield y Jeffrey (2012).

Para el caso de la comunidad de Untuca se aplica también el método del porcentaje de ventas, cuya estimación del porcentaje de ventas resultó 21% producto de la tasa promedio de las ventas entre 2015 al 2019. Con las cuales se ha realizado la proyección del estado de resultados y el estado situacional, identificándose un crecimiento que se duplica en 5 años desde 2015 al 2019 a nivel del estado situacional como del estado de resultados (tabla 11).

**Tabla 11.***Estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca – periodo 2019*

Ventas (proyectadas)	S/ 21,659,457.09
Costos (80% de las ventas)	20,268,494.62
Utilidad gravable	1,390,962.47
Gastos operacionales	1,070,637.76
Utilidad operativa	320,324.72
Ingresos financieros y otros	46,489.17
Utilidad neta	325,119.58

Nota: Ross, Westerfield y Jeffrey (2012).

Para verificar calcula el margen de utilidad de  $S/ 325,119.58/21,659,457.09=2\%$ , en el estado financiero pro forma, el margen de utilidad es de  $S/ 392,622/26,156,483.19 =2\%$ , por lo tanto, permanece sin cambio alguno (tabla 12).

**Tabla 12.***Estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca – periodo 2020*

Ventas (proyectadas)	S/ 26,156,483.19
Costos (80% de las ventas)	24,476,723.33
Utilidad gravable	1,679,759.86
Gastos operacionales	1,292,928
Utilidad operativa	386,831.86
Ingresos financieros y otros	56,141.44
Utilidad neta	392,622.25

Nota: Ross, Westerfield y Jeffrey (2012).

Está claro que el enfoque del porcentaje de ventas es sencillo y útil para la toma de decisiones financieras. Esto es especialmente cierto en el caso de que aumenten los beneficios de la comunidad campesina de Untuca, ya que garantizaría que también



aumentara la capacidad de la empresa para reunir capital internamente y mantener el crecimiento a lo largo del tiempo.



*Vista fotográfica de la Comunidad Campesina de Untuca*

## Capítulo V. Conclusiones y recomendaciones

### 5.1 Conclusiones

La proyección del estado de situación financiera de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023 es aceptable con tendencia creciente, es así que el activo corriente proyectado es de S/2,078,144.23 soles para el 2020 y se incrementa al 2023 a S/ 3,659,915.35 soles. Es más, el activo no corriente al año 2020 representa un total de S/ 4,487,406.14 soles y para el 2023 se incrementa a S/ 902,977.26 soles. Por tanto, al 2020 se proyecta un total activo de S/ 6,565,550.37 soles y para el año 2023 es de S/ 11,562,892.61 soles.

Respecto al pasivo corriente proyectado para el 2020 este suma un total de S/ 499,008.28 soles que se incrementa para el 2023 a S/ 878,826.42 soles. Mientras que el patrimonio guarda una tenencia a garantizar la solvencia y liquidez, así como el respaldo para inversiones y endeudamiento futuro, que para el 2020 se proyecta un monto de S/ 5,886,948.98 soles, el que se incrementa a S/ 9,951,509.21 soles al 2023. Tanto el total pasivo más el patrimonio neto al 2023 se proyecta por S/ 10,830,335.63 soles, mientras que para el 2020 por S/ 6,385,957.25 soles.

La proyección del estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023 es favorable, con ventas que se incrementan desde S/ 26,156,483.19 soles para el 2020 hasta S/ 46,065,385.11 soles para el 2023. Tendencia que se repite para la utilidad bruta proyectada al 2020 de S/ 1,679,759.86 soles hasta S/ 2,958,302.31 soles al 2023. En la utilidad operativa se refleja una ganancia de S/ 386,831.86 soles al 2020, hasta S/ 681,267.38 soles al 2023. Por cuanto la utilidad neta al 2020 se proyectan ganancias de S/ 392,622.25 soles y para el 2023 S/ 691,465.09, comportamiento que también se presentó similar para el periodo de diagnóstico entre 2015 al 2019.

## **5.2 Recomendaciones**

Se recomienda utilizar información de informes financieros, reportes de estados financieros, diagnóstico de evolución histórica de la empresa, emitidos de la oficina de finanzas para la toma de decisiones sobre los resultados del estado situacional y el estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca, para tomar decisiones de inversión futuras.

Se recomienda que ante inconsistencias que existiera en el análisis financiero de la Comunidad Campesina de Untuca se consulte con empresas calificadas a nivel nacional e internacional, especializadas en examinar la situación financiera de la empresa de acuerdo al sector y que ofrezcan garantía en la confidencialidad de la información y asesoría asegurando la disminución de los riesgos para la empresa en la toma de decisiones.

Se recomienda el uso de método de proyección del porcentaje de ventas para futuras investigaciones, ya que su carácter difiere en cada tipo de empresa. Ya que con ello se demuestra que se puede generar y usar estados financieros para planear las necesidades futuras de apalancamiento financiero.

Se recomienda aplicar la planeación financiera como herramienta financiera en la Comunidad Campesina de Untuca para una mejor conducción del manejo financiero, de corto y largo plazo, aunado a una adecuada toma de decisiones financieras y crecimiento positivo de la empresa.

Se recomienda a los socios de la Comunidad Campesina de Untuca realizar reuniones periódicas a fin de tener conocimiento sobre el manejo de la empresa como tal, y ser partícipes de las decisiones en inversión de la empresa ya que, a la fecha esta, evidencia liquidez y solvencia.

Se recomienda a los socios de la Comunidad Campesina de Untuca tener prevención absoluta con el brote de COVID-19 que viene afectando el capital humano, estabilidad de

las empresas a nivel nacional y mundial, siendo prioritario en primera instancia salvaguardar la salud de sus trabajadores, socios y aledaños, por ello se recomienda que los representantes viajen lo menos posible, que se restrinjan las reuniones para evitar contagios, implementar un plan de contingencia para respaldar y reanudar sus operaciones.

## Capítulo VI. Referencias

- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones*, primera edición.
- Arroyo, G.J. & Del rio, B. L. (2019). *Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas se servicios de transporte de carga de Lima metropolitana, 2017*.  
Facultad De Ciencias Contables, Económicas Y Financieras. USMP.
- Banco Central de Reserva del Perú (2017). *Memoria Anual*. Publicaciones.
- Santa Biblia (1960). versión Reina Valera.
- Constitución Política del Perú, 1993.
- Edmonds, M. A, Smith, D. B. & Stallings, M. A. (2018). Financial statement comparability and segment disclosure. *Research in Accounting Regulation*.  
doi:10.1016/j.racreg.2018.09.012
- Flores, S. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*, primera edición.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*.  
<https://doi.org/10.1073/pnas.0703993104>.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de Investigación*.  
Mc Graw Hill.
- Ley N° 24656, Ley General de Comunidades Campesinas. Diario Oficial El Peruano,  
Lima, Perú, 14 de abril de 1987
- SICCAM- Sistema de Información sobre Comunidades Campesinas del Perú  
recuperado de <http://ibcperu.org/wp-content/uploads/2017/06/directorio-de-comunidades-campesinas-del-peru-2016>
- ISOFOCUS (2017). *Tendencias del transporte*. Revista ISO FOCUS N° 124.
- INEI (2020). Censo 2017. Estadísticas de población del distrito de Quiaca.

- Lipa, D. F. (2019). *Implementación de un modelo de un sistema computacional basado en machine learning para proyectar el estado de resultados en una empresa manufacturera en el departamento de Lima – 2018*. Universidad Peruana Unión.
- Luna, Z. A. & Espinoza, L. M. (2017). *Costos por órdenes de servicio en el alquiler de vehículos y la rentabilidad de la empresa inversiones Hezel Empresa Individual de Responsabilidad Limitada – Renta Car. Período 2016*. Facultad de Ciencias Administrativas y Contables.
- Manchego, T. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa Clínica Promedic S.Civil.R.L, Tacna, Periodo 2011 – 2013*. Facultad de ciencias empresariales. Universidad privada de Tacna.
- Mimh, P., Minh, N. y Huu, N. (2018). The role of financial ratios in the variance of stock trading volumen in emerging stock markets. *Journal of Asia-Pacific Business*, 18, 180-191. Recuperado de <https://doi.org/10.1080/10599231.2017.1346408>
- Muil, W. R., Hamman, W. D. y Smit, E. M. (2015). *The distribution properties of the financial ratios of listed South African Industrial Companies: 1980-1989*. *Journal De Ratione* 6, 20-30.
- Ortíz, W. y Pérez, R. I. (2019). *Efectos de la gestión organizacional en la rentabilidad en Pymes: Evidencias empíricas y algunas consideraciones teóricas*. *Revista EAN*, 69, 1—22.
- Quey, Y. (2017). The application of data envelopment analysis in conjunction with financial ratios for Bank Perfomance Evaluation. *Journal of the Operational Research Society*, 47, 980-988, recuperado de <https://doi.org/10.1057/jors.1996.125>

Reporte de la Comunidad Campesina de Untuca (2020). Informe económico-financiero.

Ross, S. A., Westerfield, R. W. y Jeffrey, F. J. (2012). Finanzas corporativas. Novena edición, McGraw Hill, México.

Solano, S. E. (2017). Los instrumentos financieros y su influencia en la toma de decisiones de las micro y pequeñas empresas del sector textil, año 2012 Los Olivos (Caso: Lady Mary`S S.A.C.) Facultad De Ciencias Contables, Económicas Y Financieras. Universidad de ciencias y humanidades UCH

SUNAT (2020). Razón social de la Comunidad Campesina de Untuca. RUC : 20169040231. CIIU: 60230

## Capítulo VII. Anexos



## Anexo 1. Matriz de consistencia

Título: Proyección de los estados financieros de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno, 2020 - 2023

Título	Planteamiento del problema	Objetivos	Diseño	Variable
Proyección de los estados financieros de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno, 2020-2023	<b><u>Problema General</u></b>	<b><u>Objetivo General</u></b>	<b><u>Tipo de investigación</u></b>	
	¿Cuál es la proyección de los estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020-2023?	Proyectar los estados financieros de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020-2023	Cuantitativa Descriptiva <u>Diseño</u> No Experimental	<u>Variable</u>
	<b><u>Problemas Específicos</u></b>	<b><u>Objetivos Específicos</u></b>	<b><u>Población</u></b>	Proyección de los estados financieros
	a. ¿Cuál es la proyección del estado de situación financiera de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – Provincia de Sandia -Puno, 2020 - 2023?	a. Proyectar el estado de situación financiera de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020- 2023	Estados financieros del año 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019.	a. Estado situacional
	b. ¿Cuál es la proyección del estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020 - 2023?	b. Proyectar el estado de resultados de la Comunidad Campesina de Untuca en el distrito de Quiaca - Provincia de Sandia - Puno, durante el período 2020 - 2023	<u>Muestra</u> Muestro no probabilístico - Estados financieros del año 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019	b. Estado de resultados
			<b><u>Validación</u></b>	
			Estados financieros documentado	

## **Anexo 2. Matriz instrumental**

Título: Proyección de los estados financieros de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno, 2020 - 2023

Título	Variable	Dimensiones	Indicadores	Autores	Fuentes de información	Instrumentos
Proyección de los estados financieros de la comunidad campesina de Untuca en el distrito de Quiaca – provincia de Sandia - Puno, 2019-2023”	<u>Variable</u>	Estado de situación financiera	Activo corriente Activo no corriente Pasivo corriente Pasivo no corriente Patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Medina (2014): “Análisis, interpretación y proyección de estados financieros” Caso aplicado “Mega Super Mercado Santa Cecilia”</li> <li>• Edmonds, Smith &amp; Stallings (2018)</li> <li>• “Comparabilidad de los estados financieros y divulgación del segmento”</li> <li>• Lipa (2019): “Implementación e un modelo de un sistema computacional basado en machine learning para proyectar estado de resultados en empresa manufacturera en el departamento de Lima – 2018”</li> </ul>	Archivos de estados financieros del estado situacional y el estado de resultados de los períodos 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019 proporcionados con el consentimiento de los Socios de la Comunidad Campesina de Untuca del distrito de Quiaca.	Estado Situacional del año 2015
		Estado de resultados	(+) Ventas (+) Otros ingresos operacionales (=) Total ingresos brutos (-) Costo de ventas (=) Utilidad bruta (-) Gastos operacionales (-) Gastos de administración (-) Gastos de venta (=) Utilidad operativa (+) Ingresos financieros (-) Gastos financieros (+) Otros ingresos (-) Otros gastos (-) Resultados por exposición a la inflación			Estado de Resultados del año 2015
	Proyección de estados financieros					Estado Situacional del año 2016
						Estado de Resultados del año 2016
						Estado Situacional del año 2017
						Estado de Resultados del año 2017
						Estado Situacional del año 2018

	(=) Resultados antes de participaciones, impuesto a la renta y partidas extraordinarias (-) Participaciones (-) Impuesto a la renta (=) Resultados antes de partidas extraordinarias (+) Ingresos extraordinarios (-) Gastos extraordinarios (=) Resultado antes de interés minoritario (-) Interés minoritario (=) Utilidad neta del ejercicio	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pérez (2014): “Los estados financieros como herramienta de las finanzas para proyecciones de ventas de la empresa textil Incahuasi S.A.”</li> <li>• Muro (2013) “Diagnóstico económico financiero y su implicancia en la proyección de estados financieros al año 2015 de la Empresa Agroindustrial de Lambayeque, 2013”</li> </ul>		Estado de Resultados del año 2018 Estado Situacional del año 2019 Estado de Resultados del año 2019
--	---	--	--	---

**Anexo 3. Estados financieros de los períodos 2015 al 2019 de la Comunidad Campesina de Untuca**

FORMATO 3.20: "Libro de Inventario y Balances - Estado de Ganancias y Pérdidas por Función del 01 Enero al 31 de Diciembre del 2018

Periodo: 2018

RUC: 20169040231

COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO 2018
Ventas Netas (ingresos operacionales)	19,690,415.54
Otros Ingresos Operacionales	
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>19,690,415.54</b>
Costo de ventas	(17,425,904.20)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,264,511.34</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administración	(85,412.08)
Gastos de Venta	(884,559.00)
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>291,204.29</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>	
Ingresos Financieros	23,310.92
Gastos Financieros	(118,351.90)
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	
Resultados por Exposición a la Inflación	
<b>Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	<b>295,563.25</b>
Participaciones	
Impuesto a la Renta	-
<b>Resultados antes de Partidas Extraordinarias</b>	<b>295,563.25</b>
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
<b>Resultado Antes de Interés Minoritario</b>	<b>295,563.25</b>
Interés Minoritario	
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>295,563.25</b>
Dividendos de Acciones Preferentes	
<b>Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas</b>	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA  
 Agustín Malayo Cáceres  
 CONTADOR GENERAL

Trinidad Malayo Cáceres  
 DNI 00023001  
 PRESIDENTE

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
 31 DE DICIEMBRE DE 2018

000021

**FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018"**

Periodo: 2018

RUC: 20169040231

COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA

	EJERCICIO 2018		EJERCICIO 2018
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	1,433,899.12	Sobregiros y Pagars Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	
Cuentas por Cobrar Comerciales	55,953.36	Cuentas por Pagar a Vinculadas	332,438.44
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	43,211.46
Otras Cuentas por Cobrar	74,520.00	Parte Corriente de las Deudas a Corto Plazo Préstamo: Escania	
Existencias		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>375,649.90</b>
Gastos Pagados por Anticipado		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,564,412.28</b>	Ingresos Diferidos	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo Leasing	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo			
Inversiones Permanentes			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3,377,192.25		
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)			
Depreciación Inm. Maq. Activ. Arrend.		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		<b>TOTAL PASIVO</b>	
Otros Activos		Contingencias	
Intereses no Devengados en Transacciones con Terceros - Leasing		Interés minoritario	
IGV - Por Aplicar y otros	895.35	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,378,087.60</b>	Capital	545,756.25
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	1,139.22
		Resultados Acumulados	3,724,391.26
		Resultados del Ejercicio	295,563.25
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,566,049.98</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,942,499.88</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,942,499.88</b>

COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA  
  
 Augusto Malaga Cáceres  
 CONTADOR GENERAL



  
 Presidente  
 DANIEL BUSTAMANTE  
 PRESIDENTE

  
 Secretario

**COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA PERIODO 2017**

0000017

FORMATO 3.20: "Libro de Inventario y Blancos - Estado de Ganancias y Pérdidas por Función del 01 Enero al 31 de Diciembre del 2017"

Periodo: 2017  
 RUC: 20169040231  
 COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO 2017
Ventas Netas (Ingresos operacionales)	19,372,492.45
Otros Ingresos Operacionales	
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>19,372,492.45</b>
Costo de ventas	(17,371,379.91)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,996,662.54</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administración	(55,773.41)
Gastos de Venta	(218,137.11)
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>1,746,701.92</b>
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	(41,421.80)
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	
Resultados por Exposición a la Inflación	
<b>Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	<b>1,705,210.32</b>
Participaciones	
Impuesto a la Renta	-
<b>Resultados antes de Partidas Extraordinarias</b>	<b>1,705,210.32</b>
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
<b>Resultado Antes de Interés Minoritario</b>	<b>1,705,210.32</b>
Interés Minoritario	
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>1,705,210.32</b>
Dividendos de Acciones Preferentes	
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA  
 Augusto Hidalgo Cáceres  
 CONTADOR GENERAL

ESTUDIO CONTABLE PERUANO  
 ESTUDIO CONTABLE PERUANO  
 ESTUDIO CONTABLE PERUANO

ESTUDIO CONTABLE PERUANO  
 TIBALES NAVARRE CARRETERO  
 PRESIDENTE

**FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE SITUACIONAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017"**

Periodo: 2017

RUC: 20169040231

COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA

	EJERCICIO 2017		EJERCICIO 2017
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	1,003,330.32	Sobregiros y Pagares Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	199,662.76
Cuentas por Cobrar Comerciales	178,888.17	Cuentas por Pagar a Vinculadas	396,685.02
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	Parte Corriente de las Deudas a Corto Plazo Préstamo Escania	
Existencias		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>596,327.78</b>
Gastos Pagados por Anticipado		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,182,218.49</b>	Ingresos Diferidos	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo			
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo Leasing	
Inversiones Permanentes			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3,694,135.79		
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
Depreciación Inm Maq Activ Arrend		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>596,327.78</b>
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Otros Activos		Capital	545,756.25
Intereses No Devengados en Transacciones con Terceros - Leasing		Capital Adicional	
IGV - Por Aplicar y otros	1,250.23	Acciones de Inversión	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,885,396.02</b>	Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	1,139.22
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	3,019,180.94
		Resultados del Ejercicio	1,705,210.32
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,271,286.73</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,867,614.51</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,867,614.51</b>



COMUNIDAD CAMPESINA DE UNTUCA  
*Augusto Hidalgo Cáceres*  
 COMITADON GENERAL

ESTUDIO FISCAL PROCCENT  
*[Signature]*  
 CARRERA 110 N. 10000000000  
 BOGOTÁ D.C.

*[Signature]*  
 DNI: 02530459  
 PRESIDENTE



COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA PERIODO 2016



FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Período: 2016

RUC: 2016904231

COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO 2016
Ventas Netas (Ingresos operacionales)	12,050,550.48
Otros Ingresos Operacionales	
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>12,050,550.48</b>
Costo de ventas	(9,897,705.52)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>2,152,844.96</b>
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	(287,177.27)
Gastos de Venta	(274,359.06)
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>1,611,308.63</b>
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	(6,596.90)
Otros Ingresos	22,881.35
Otros Gastos	
Resultados por Exposición a la Inflación	
<b>Resultados antes de Participaciones,</b>	<b>1,634,593.08</b>
<b>Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	
Participaciones	
Impuesto a la Renta	-
<b>Resultados antes de Partidas Extraordinarias</b>	<b>1,634,593.08</b>
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
<b>Resultado Antes de Interés Minoritario</b>	<b>1,634,593.08</b>
Ingresos Minoritarios	
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>1,634,593.08</b>
Dividendos de Acciones Preferentes	
<b>Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas</b>	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA

Augusto Melgarejo Cárdenas  
Verificador General

ESTUDIO CONTABLE PROCONT

Ulises Meléndez Turpo Cervantes  
C.P. - RUC: 2011243401 - P.O. Box 24  
01000 QUITO



FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE SITUACIONAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016"

Periodo: 2016

RUC: 20169040231

COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA



	EJERCICIO 2016		EJERCICIO 2016
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	320,744.10	Sobregiros y Pagars Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	
Cuentas por Cobrar Comerciales - Cori Puno	245,451.53	Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	63,013.10
Otras Cuentas por Cobrar		Parte Corriente de las Deudas a Corto Plazo Préstamo:	
Existencias		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>63,013.10</b>
Gastos Pagados por Anticipado		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>566,195.72</b>	Ingresos Diferidos	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo Préstamo:	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Banco Continental	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo Leasing:	
Inversiones Permanentes		Banco Continental	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo		Scotiabank	
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	2,234,572.77	Leasing Total	
Depreciación Inm Maq Activ Arrend	(171,997.74)	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>0.00</b>
Otros Activos		Contingencias	
Intereses No Devengados en Transacciones con Terceros - Leasing		Interés minoritario	
IGV - Por Aplicar Leasing		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,062,575.03</b>	Capital	545,756.25
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	1,120.46
		Resultados Acumulados	384,587.88
		Resultados del Ejercicio	1,634,593.00
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,566,057.65</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,629,070.75</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,629,070.75</b>

0.00

COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA  
  
 Augusto Augusto Cáceres  
 CONTADOR GENERAL

ESTUDIO CONTABLE PROCONT  
  
 UNIÓN CAMPESINA UQUITA COMUNITARIA  
 ESTUDIO CONTABLE PROCONT  
 RUC: 20169040231



Sergio Mancilla Lima  
 DNI: 02535668  
 PRESIDENTE

**COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA PERIODO 2015**



FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Periodo: 2015  
 RUC: 20169040231  
 COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO 2015
Ventas Netas (Ingresos operacionales)	10,890,857.06
Otros Ingresos Operacionales	
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>10,890,857.06</b>
Costo de ventas	(10,010,137.26)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>880,719.80</b>
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	(125,857.09)
Gastos de Venta	(385,786.34)
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>369,076.37</b>
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	(4,616.33)
Otros Ingresos	127.82
Otros Gastos	
Resultados por Exposición a la Inflación	
<b>Resultados antes de Participaciones</b>	<b>384,587.86</b>
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	
Participaciones	
Impuesto a la Renta	
<b>Resultados antes de Partidas Extraordinarias</b>	<b>384,587.86</b>
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
<b>Resultado Antes de Interés Minoritario</b>	<b>384,587.86</b>
Interés Minoritario	
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>384,587.86</b>
Dividendos de Acciones Preferentes	
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA  
 Augusto Meléndez Cáceres  
 COMISIONADO GENERAL

ESTUDIO CONTABLE SROCCONT  
 Wally Wallefredo Torres Coronado  
 RUC: 201040101000000  
 01/01/2010

SEMPRO NUESTRA UNIÓN  
 DNI: 02535666  
 PRESIDENTE

FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE SITUACIONAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015"

Periodo: 2015

RUC: 20169040231

COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA



	EJERCICIO 2015		EJERCICIO 2015
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	494,391.59	Sobregiros y Pagars Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	
Cuentas por Cobrar Comerciales - Mixtur		Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	113,759.35
Otras Cuentas por Cobrar		Parte Corriente de las Deudas a Corto Plazo Préstamo:	
Existencias		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>113,759.35</b>
Gastos Pagados por Anticipado		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>494,391.59</b>	Ingresos Diferidos	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo Préstamo:	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Banco Continental	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo Leasing:	
Inversiones Permanentes		Banco Continental	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo		Scotiabank	
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	569,264.20	Leasing Total	
Depreciación Inm. Maq. Act. Arrend	(19,552.33)	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>0.00</b>
Otros Activos		Contingencias	
Intereses No Devengados en Transacciones con Terceros - Leasing		Interés minoritario	
IGV - Por Aplicar Leasing		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>549,711.87</b>	Capital	545,756.25
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	
		Resultados del Ejercicio	384,507.86
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>930,264.11</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,044,103.46</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,044,103.46</b>

0.00

COMUNIDAD CAMPESINA UNTUCA  
  
 ANGELITO MUÑOZ CACERES  
 CONTADOR GENERAL

ESTUDIO CONTABLE PROCONT  
  
 SERGIO MANCILLA LIMA  
 MAESTRO EN CONTABILIDAD Y FINANZAS  
 MAESTRO EN FISCALIDAD Y PLANIFICACIÓN FISCAL

Sergio Mancilla Lima  
 DNI: 02535668  
 PROCONT

## Anexo 4. Validaciones

### Anexo: Validación de instrumento

#### Informe de opinión de experto Instrumento de investigación

#### I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: Mancilla Lima Santos
2. Cargo e institución donde labora: Tesorería - Comunidad Campesina de Urcosa
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: .....
4. Autor del instrumento: .....

#### 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

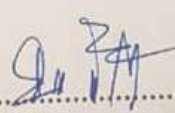
#### III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

.....  
.....

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

94%

Lugar y fecha: Urcosa, 03/03/2020

  
 .....  
 Firma del experto  
 DNI N°. 41957339. Cel.: 988367461

Anexo: Validación de instrumento

Informe de opinión de experto  
Instrumento de investigación

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: Challapa Hamani Saida
2. Cargo e institución donde labora: Asesora - Comunidad Campesina Urtasca
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: .....
4. Autor del instrumento: .....

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Esta 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 indices, indicadores y las dimensiones				X	
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico				X	

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

.....  
.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

.....96.....%

Lugar y fecha: Juliaca 05/03/2020

Firma del experto  
DNI N°: 70101099 Cel.: 980 712909

Anexo: Validación de instrumento

Informe de opinión de experto  
Instrumento de investigación

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres:.....HANCCO.....CONDORI.....SOLERA.....
2. Cargo e institución donde labora:.....COMUNICADOR.....CAMPESEÑA.....DE.....VINTURA.....
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación:.....
4. Autor del instrumento:.....

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:

.....A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....SEY.....  
.....CONFORME A LOS MOVIMIENTOS ANUALES DE LOS EJERCICIOS ADJUNTOS.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

.....95.....%

Lugar y fecha:.....Juliana.....05/03/2020.....

.....  
Firma del experto  
DNI N°:.....48332122.....Cel.:.....951611873.....

*Panel fotográfico*



*Vista fotográfica de la Comunidad Campesina de Untuca*





*Vista fotográfica del Municipio de la Comunidad Campesina de Untuca*



*Plaza de Armas de la Comunidad Campesina de Untuca*



*Volquetes de la Comunidad Campesina de Untuca*



*Maquinarias de la Comunidad Campesina de Untuca*



*Maquinarias de la Comunidad Campesina de Untuca*