



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución- NoComercial-Compartirigual 2.5 Perú](http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/).

Vea una copia de esta licencia en <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN–TARAPOTO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Los Estados Financieros y la sostenibilidad Económica y Financiera de la
Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San
Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017**

Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTORES:

Nina Florita Rengifo Morales

Mirian Ticlla Rojas

ASESOR:

CPCC. M. Sc. Víctor Andrés Pretell Paredes

Tarapoto – Perú

2019

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN-TARAPOTO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Los Estados Financieros y la sostenibilidad Económica y Financiera de la
Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San
Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017**

AUTORES:

Nina Florita Rengifo Morales

Mirian Ticlla Rojas

Sustentada y aprobada el viernes 13 de diciembre del 2019 por los siguientes jurados

.....
Dra. Rossana Herminia Hidalgo Pozzi

Presidente

.....
CPCC. Mg. Violeta Guillermo Moreno

Secretaria

.....
Econ. Edilberto Pezo Carmelo

Vocal

.....
CPCC. M. Sc. Víctor Andrés Pretell Paredes

Asesor

Declaratoria de autenticidad

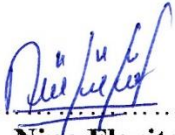
Nina Florita Rengifo Morales, con DNI N° 70161025 y **Mirian Tiella Rojas**, con DNI N° 73469675, egresadas de la Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional Contabilidad – Sede Rioja, autores de la tesis titulada: **Los Estados Financieros y la sostenibilidad Económica y Financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017.**

Declaramos bajo juramento que:

1. La tesis presentada es de nuestra autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencias de las fuentes bibliográficas consultadas.
3. Toda la información que contiene la tesis no ha sido auto plagiada;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido alterados ni copiados, por tanto, la información de esta investigación debe considerarse como aporte a la realidad investigada.


Por lo antes mencionado, asumimos bajo responsabilidad las consecuencias que deriven de nuestro accionar, sometiéndonos a las leyes de nuestro país y normas vigentes de la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto.

Tarapoto, 13 de diciembre del 2019.


.....
Bach. Nina Florita Rengifo Morales

DNI N° 70161025




.....
Bach. Mirian Tiella Rojas

DNI N° 73469675



Formato de autorización NO EXCLUSIVA para la publicación de trabajos de investigación, conducentes a optar grados académicos y títulos profesionales en el Repositorio Digital de Tesis.

1. Datos del autor:

Apellidos y nombres:	Rengifo Morales Nina Florita		
Código de alumno :	138128	Teléfono:	943 830526
Correo electrónico :	floritarengifo26@gmail.com	DNI:	70161025

(En caso haya más autores, llenar un formulario por autor)

2. Datos Académicos

Facultad de:	Ciencias Económicas
Escuela Profesional de:	Contabilidad

3. Tipo de trabajo de investigación

Tesis	(X)	Trabajo de investigación	()
Trabajo de suficiencia profesional	()		

4. Datos del Trabajo de investigación

Título:	Los Estados Financieros y la Sostenibilidad Económica y Financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín-EMAPA San Martín S.A. periodo 2017.
Año de publicación:	2019

5. Tipo de Acceso al documento

Acceso público *	(X)	Embargo	()
Acceso restringido **	()		

Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, una licencia **No Exclusiva**, para publicar, conservar y sin modificar su contenido, pueda convertirla a cualquier formato de fichero, medio o soporte, siempre con fines de seguridad, preservación y difusión en el Repositorio de Tesis Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.

En caso que el autor elija la segunda opción, es necesario y obligatorio que indique el sustento correspondiente:

6. Originalidad del archivo digital.

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, como parte del proceso conducente a obtener el título profesional o grado académico, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado.

7. Otorgamiento de una licencia *CREATIVE COMMONS*

Para investigaciones que son de acceso abierto se les otorgó una licencia *Creative Commons*, con la finalidad de que cualquier usuario pueda acceder a la obra, bajo los términos que dicha licencia implica

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Digital de Tesis, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.

Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales - RENATI "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA".



Firma del Autor

8. Para ser llenado en la Oficina de Repositorio Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso Abierto de la UNSM - T.

Fecha de recepción del documento:

23 / 12 / 2019



Firma del Responsable de Repositorio
Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso
Abierto de la UNSM - T.

***Acceso abierto:** uso lícito que confiere un titular de derechos de propiedad intelectual a cualquier persona, para que pueda acceder de manera inmediata y gratuita a una obra, datos procesados o estadísticas de monitoreo, sin necesidad de registro, suscripción, ni pago, estando autorizada a leerla, descargarla, reproducirla, distribuirla, imprimirla, buscarla y enlazar textos completos (Reglamento de la Ley No 30035).

** **Acceso restringido:** el documento no se visualizará en el Repositorio.

Formato de autorización NO EXCLUSIVA para la publicación de trabajos de investigación, conducentes a optar grados académicos y títulos profesionales en el Repositorio Digital de Tesis.

1. Datos del autor:

Apellidos y nombres:	Ticlla Rojas Mirian	
Código de alumno :	118166	Teléfono: 950001014
Correo electrónico :	rianmi1208@hotmail.es	DNI: 73469675

(En caso haya más autores, llenar un formulario por autor)

2. Datos Académicos

Facultad de:	Ciencias Económicas
Escuela Profesional de:	Contabilidad

3. Tipo de trabajo de investigación

Tesis	(X)	Trabajo de investigación	()
Trabajo de suficiencia profesional	()		

4. Datos del Trabajo de investigación

Título:	Los Estados Financieros y la Sostenibilidad Económica y Financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín - EMAPA San Martín S.A., periodo 2017
Año de publicación:	2019

5. Tipo de Acceso al documento

Acceso público *	(X)	Embargo	()
Acceso restringido **	()		

Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, una licencia **No Exclusiva**, para publicar, conservar y sin modificar su contenido, pueda convertirla a cualquier formato de fichero, medio o soporte, siempre con fines de seguridad, preservación y difusión en el Repositorio de Tesis Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.

En caso que el autor elija la segunda opción, es necesario y obligatorio que indique el sustento correspondiente:

6. Originalidad del archivo digital.

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, como parte del proceso conducente a obtener el título profesional o grado académico, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado.

7. Otorgamiento de una licencia *CREATIVE COMMONS*

Para investigaciones que son de acceso abierto se les otorgó una licencia *Creative Commons*, con la finalidad de que cualquier usuario pueda acceder a la obra, bajo los términos que dicha licencia implica

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Digital de Tesis, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.

Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales - RENATI “**Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA**”.



.....
Firma del Autor

8. Para ser llenado en la Oficina de Repositorio Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso Abierto de la UNSM – T.

Fecha de recepción del documento:

23 / 12 / 2019



.....
Firma del Responsable de Repositorio
Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso
Abierto de la UNSM – T.

***Acceso abierto:** uso lícito que confiere un titular de derechos de propiedad intelectual a cualquier persona, para que pueda acceder de manera inmediata y gratuita a una obra, datos procesados o estadísticas de monitoreo, sin necesidad de registro, suscripción, ni pago, estando autorizada a leerla, descargarla, reproducirla, distribuirla, imprimirla, buscarla y enlazar textos completos (Reglamento de la Ley N° 30035).

** **Acceso restringido:** el documento no se visualizará en el Repositorio.

Dedicatoria

A mis padres, quienes con sus consejos y apoyo desinteresado han contribuido a la culminación de mi formación profesional.

Nina Florita

A mis padres, Mesias Ticlla y Telma Rojas, por haber confiado en mi persona en este caminar para lograr ser una profesional de Contabilidad.

Mis hermanas Veronika y Lesly por estar conmigo y apoyarme siempre, los quiero mucho y a mi persona favorita Meyer Arce por su apoyo incondicional para ellos mi eterna gratitud.

A mi asesor CPCC. Mg. Víctor Andrés Pretell Paredes por su apoyo y motivación para la elaboración y culminación de mi tesis.

Finalmente a mis maestros aquellos que marcaron cada etapa de mi camino universitario, y que me ayudaron en asesoría y dudas presentadas en la elaboración de mi tesis.

Mirian

Agradecimiento

A la Gerente General de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín, Ing. María Isabel García Hidalgo, por su apoyo para poder acceder a la información necesaria para el desarrollo de la presente investigación

A todos los gerentes de área de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín que participaron en la entrevista para el recojo de información.

A todos los docentes de la Universidad Nacional de San Martín, en especial de la Facultad de Ciencias Económicas, Carrera profesional de Contabilidad por brindarnos sus enseñanzas y experiencias prácticas como parte de nuestra formación profesional.

Al CPCC. Mg. Víctor Andrés Pretell Paredes, asesor de la presente investigación, por su apoyo tanto académico como profesional durante el desarrollo de la presente investigación.

A todas las personas que brindaron su apoyo en la etapa de procesamiento y análisis de datos de la presente investigación.

Los autores

Índice general

Dedicatoria	vi
Agradecimiento	vii
Índice general	viii
Índice de tablas	ix
Resumen	x
Abstrat	xi
Introducción	1
CAPÍTULO I: REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA	6
1.1. Antecedentes de la investigación	6
1.2. Bases teóricas	12
1.3. Definición de Términos básicos	19
CAPÍTULO II: MATERIALES Y MÉTODOS	22
2.1. Hipótesis	22
2.2. Sistema de variables	22
2.3. Tipo y nivel de investigación	25
2.4. Población y Muestra	26
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	26
2.6. Técnicas de procesamiento y análisis de datos	27
2.7. Materiales y Metodos	27
CAPÍTULO III: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	28
CONCLUSIONES	42
RECOMENDACIONES	43
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	44
ANEXOS	47

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 Ratios de liquidez	15
Tabla 2 Ratios de gestión	15
Tabla 3 Ratios de solvencia	16
Tabla 4 Ratio de rentabilidad	17
Tabla 5 Operacionalización de las variables	23
Tabla 6 Estado de Resultados Integrales de EMAPA San Martin SA al 31.12.2017	28
Tabla 7 Estado de Situación Financiera de EMAPA San Martin SA al 31.12.2017	32
Tabla 8 Ratios de Liquidez de EMAPA San Martin, año 2017	36
Tabla 9 Ratios de Rentabilidad de EMAPA San Martin, año 2017	37
Tabla 10 Ratios de Solvencia de EMAPA San Martin, año 2017	38

Resumen

La presente investigación titulada “Los Estados Financieros y la sostenibilidad Económica y Financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017”, corresponde a una investigación del tipo básica, nivel descriptivo y diseño no experimental descriptivo simple; teniendo como unidad de análisis a cada uno de los elementos constitutivos de los estados financieros para el periodo 2017, aplicando como técnica el Fichaje de datos técnicos y la entrevista semi estructurada. Se concluye que: Los resultados de los estados financieros tiene relación con la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017; pues permite evidenciar de forma fehaciente los resultados de la gestión de acuerdo con las normas de contabilidad vigentes. Los factores económicos que afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017, están referidos al costo de ventas que representa el 73.49% de los ingresos por la prestación de los servicios y el agua no facturada que representa el 30.46 del total del agua producida; y los factores financieros que afectan la sostenibilidad se debe a Cuentas por pagar que representan el 22.85% del total del Pasivo más Patrimonio y los Resultados acumulados negativos de años anteriores. Los procesos contables para la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017 se efectúan cumpliendo las normas de contabilidad y de gestión presupuestaria, siendo lo más resultante el cumplimiento de la aplicación de las NIC SP y el SIAF.

Palabras clave: Estados, financieros, sostenibilidad, económica, financiera, [EMAPA], San Martín S.A.

Abstract

This research entitled “The Financial Statements and the Economic and Financial Sustainability of the Municipal Company of Potable Water and Sewerage of San Martín - EMAPA San Martín SA, 2017 period”, corresponds to an investigation of the basic type, descriptive level and non-experimental design simple descriptive; having as a unit of analysis each of the constituent elements of the financial statements for the period 2017, applying as technique the Technical Data Signing and the semi-structured interview. It is concluded that: The results of the financial statements are related to the economic and financial sustainability of the Municipal Company of Potable Water and Sewerage of San Martín - EMAPA San Martín S.A. 2017 period; It allows to prove in a reliable way the results of the management in accordance with the current accounting standards. The economic factors that affect the financial statements of the Municipal Company of Potable Water and Sewerage of San Martín - EMAPA San Martín SA, 2017 period, refer to the cost of sales that represents 73.49% of the income from the provision of services and non-billed water that represents 30.46 of the total water produced; and the financial factors that affect sustainability are due to accounts payable that represent 22.85% of total liabilities plus equity and the negative accumulated results of previous years. The accounting processes for the structuring of the financial statements of the Municipal Company of Potable Water and Sewerage of San Martín - EMAPA San Martín, 2017 period are carried out complying with the accounting and budgetary management rules, the most resulting being compliance with the application of IAS SP and SIAF.

Keywords: Financial, statements, economic sustainability, financial sustainability, EMAPA San Martín S.A.



Introducción

Durante los últimos años EMAPA San Martín ha venido siendo cuestionada por la baja calidad del servicio que presta a la población, reflejada principalmente en la deficiencia de cubrir las 24 horas del servicio, la que se debe entre otros factores a la poca capacidad financiera para acceder a recursos económicos que le permita hacer frente a la cada vez mayor demanda del servicio, tanto en cantidad como en calidad.

Entre los aspectos que limita la eficiencia en servicio de agua se encuentran las pérdidas del agua en las redes y por tanto la no facturación de agua producida, la deficiencia en las captaciones, la micromedición para la facturación no cobertura el 100%, la morosidad de los usuarios, el costo de la tarifa que no cubre los costos operativos, pagos de deudas contraídas en periodos anteriores principalmente la deuda de UT-FONAVI.

Este escenario conlleva a que el derecho que tiene la población de acceder al agua potable en el ámbito de EMAPA San Martín S.A. sea deficitario, aun cuando en los últimos años se ha ido incrementado la cobertura del servicio en cuanto al número de conexiones, más no así en cuanto a las horas del servicio ni la calidad química, física y microbiológica del agua. Sin embargo esta situación que se presenta en EMAPA San Martín S.A. se da también en otras empresas prestadoras de servicio de agua potable y alcantarillado del país, y siendo el principal indicador de la gestión económica y financiera el margen operativo y la facturación media y la eficiencia de estos dos a la cantidad de agua no facturada, constituye por tanto un problema presente en estas empresas que debe ser analizado con la finalidad de optar por procedimientos y/o acciones que conduzcan a mejorar la sostenibilidad de la empresa, pero a la vez mejorar la calidad del servicio que prestan.

Según el Informe de Gestión del año 2016 de EMAPA San Martín S.A. el Resultado del Ejercicio nos muestra valores negativos, así, al 31 de diciembre del 2015 la pérdida fue de S/ 1'639,125.00, y al 31 diciembre del 2016 fue de S/ 1'244,300, Aun cuando se muestra que los montos de las pérdidas del ejercicio disminuyen en S/ 394,826.00 con respecto a diciembre de 2015, sigue siendo una deficiencia en la gestión económica y financiera de la empresa, que se traduce en la calidad del servicio que presta a los usuarios.

Estos resultados de gestión negativos, no es exclusividad de EMAPA San Martín S.A. sino que también se evidencia en otras Empresas Prestadoras de Servicio de Saneamiento del

país, es así que la SUNASS (2016) menciona que el 100% de las EPSS presentan indicadores de gestión deficitarios, por lo que se plantea determinar programas como la entrega en concesión del servicio, tal como se ha ejecutado con la EPSS Grau de Piura y lo que se plantea realizar con SEDAPAL en la ciudad de Lima.

En función de ello la investigación presenta un análisis sistemático desde el punto de vista de las ciencias contables, tomando en cuenta los índices de rentabilidad, puesto que sirven para medir la efectividad de la administración y contabilización de la empresa, permitiendo evidenciar los principales indicadores de la gestión, que contribuya a definir políticas de control de los costos y gastos, de esta manera convertir dichas pérdidas en utilidades y maximizar la sostenibilidad económica y financiera de la empresa para un mejor servicio hacia la comunidad.

Teniendo este escenario, se plantea el siguiente problema de la investigación:

Problema principal

¿Cuáles son los resultados de los estados financieros en la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017?

Problemas específicos

- ¿Cuáles son los factores económicos que afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017?
- ¿Cuáles son los factores financieros que afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017?
- ¿Cuáles son las implicancias de los procesos contables para la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017?

El principal instrumento de gestión que permite evaluar la sostenibilidad económica y financiera de una empresa está constituido por los estados financieros, sin embargo, los

índices de gestión en las empresas prestadoras de servicio de agua potable y alcantarillado registrados en los últimos años, representan indicadores deficitarios, no sólo a nivel de EMAPA San Martín S.A, sino a nivel nacional.

En este contexto los estados financieros, conceptualizada como el resultado de la ejecución continua de procesos y tareas contables que evidencian la gestión de la empresa, se constituye en un elemento que facilita la detección de las deficiencias de la empresa desde el punto de vista de su sostenibilidad económica y financiera, que se justifica su evaluación.

Por ello, la justificación de la presente investigación radica en que ofrece un mayor conocimiento acerca de los estados financieros de EMAPA San Martín S.A. y su sostenibilidad económica y financiera, con la finalidad de poder evidenciar los principales factores económicos, los riesgos en la sostenibilidad financiera en el mediano y largo plazo, así como evidenciar la deficiencias contables para demostrar los resultados de la gestión.

Así mismo, para que EMAPA San Martín pueda mejorar sus resultados de gestión y asegurar su sostenibilidad económica y financiera debe contar con lineamientos, políticas empresariales y procesos organizacionales que permita demostrar confianza a los accionistas de la solvencia de la empresa, alejando el mito que esta empresa es deficitaria en la gestión por tanto su administración debe ser entregada a un privado vía una concesión, que entre otros aspectos traerá como resultado el incremento de la tarifa a la población, siendo por tanto el estudio de este tema un aspecto de discusión local, regional y nacional que justifica la investigación.

Desde el punto de vista de la investigación universitaria como elemento que contribuye a la formación académica y científica, la presente se justifica en que nos muestra hallazgos relacionados a los estados financieros y la sostenibilidad económica y financiera de EMAPA San Martín que nos permita mostrar a otras empresas similares de la región San Martín y a nivel nacional, los principales elementos de las variables en estudio, y por tanto ser un instrumento de análisis para los profesionales y estudiantes relacionados con las ciencias contables.

La delimitación de la investigación se encuentra circunscrita a evaluar los Estados Financieros y la sostenibilidad Económica y Financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017, por consiguiente la data recolectada utilizando los instrumentos de la investigación sólo corresponden al periodo en referencia; así como el tiempo dedicado al recojo de información de campo, acción que conllevó a obtener la información que se encontró disponible en la empresa en mención analizadas sólo durante el periodo detallado en el cronograma de trabajo, por tanto esta acción determinó la delimitación del acceso a toda la información disponible por la empresa. Así mismo, la disponibilidad presupuestal para la investigación, por cuanto los recursos que se destinaron a la investigación fueron producto de la contribución de los investigadores, aspecto que limitó la investigación a una muestra de la población en estudio, por tanto se analizaron solo a una empresa y no a la totalidad de empresas del rubro de la región o el país.

Así se plantea como objetivos los siguientes:

Objetivo General

Evaluar los estados financieros y la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017.

Objetivos Específicos

- Determinar los factores económicos que afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017.
- Determinar los factores financieros que afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017.
- Identificar los procesos contables para la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017.

La estructura del presente informe está dado por el Capítulo I: Revisión Bibliográfica, donde se presenta los antecedentes de la investigación, el marco teórico científico y la definición de términos; Capítulo II: Material y Métodos, donde se detalla el tipo y nivel de

investigación, la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, el procesamiento de datos; Capítulo III, Resultados y Discusión, expresado por tablas y gráficos de las variables en estudios en función de los datos recogidos con los instrumentos de la investigación, comparados con otras investigaciones y el marco teórico para contrastarlos e inferir respuestas a la situación encontrada. Luego se detallan las conclusiones, finalmente se plantean Recomendaciones y se detallan las Referencias bibliográficas y los Anexos.

CAPÍTULO I

REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

1.1. Antecedentes de la Investigación

A nivel internacional

Hernández (2013) Tesis, “Análisis de la Sostenibilidad de los Operadores de Sistemas de Agua Potable y Saneamiento en el municipio de Suchitoto, departamento de Cuscatlán, El Salvador”, entre sus conclusiones presenta:

- La sostenibilidad económica de los sistemas rurales de agua parece estable, ya que se cuenta con la aplicación de tarifas que les ha permitido generar los recursos financieros para mantener funcionando los sistemas de agua. No obstante la generación de fondos de reserva en algunos sistemas para hacer frente a futuras inversiones en ampliaciones o sustitución de equipo y tuberías es insuficiente en muchos de los sistemas.
- La sostenibilidad ambiental del proceso iniciado requiere del fomento del uso de mecanismos de gestión integral para el manejo de los recursos naturales, centrándose en el manejo del recurso hídrico se potenciara la relación entre los operadores de los sistemas de agua, comités organizados y otros usuarios del agua. Con esto se abren oportunidades de gestión de micro y subcuencas, valoración económica del agua y arreglos de tipo local que faciliten la protección y aprovechamiento del agua en el territorio y no verlo únicamente como la comercialización del agua.
- Las tarifas promedio por consumo de agua en las zonas rurales es muy alta, principalmente por el alto consumo de energía, en los sistemas evaluados y que son por bombeo de la cuota es de \$6.07 dólares. Además, estos sistemas no cuentan con el FINET, que podría ser una opción para bajar dichos costos.
- La metodología SIASAR (Sistema de agua potable y saneamiento Rural), donde se hace referencia a los componentes del sistema (Comunidad, Sistema (infraestructura), prestador de servicio y asistente técnico), de los cuales por medio de Indicadores de Gestión se puede categorizar a los sistemas de agua y saneamiento como A, B, C y D, donde A es la categoría ideal constituye una herramienta a donde se debe llevar a todos los sistemas partiendo de una planificación.

- No se cuenta con un ente Regulador de los Sistemas de Agua Potable y Saneamiento rural, que condicione mecanismos de control sobre la prestación del servicio y facilite procesos de mejora continua de los mismos.
- De los 14 sistemas evaluados 2 sistemas no cloran el agua, y en sistemas como Celina Ramos y ARASYMA, la situación sobre la calidad de agua es complicada debido a los altos niveles de contaminación presentes por elementos químicos, el primero con altas sospechas de presencia de azufre y hierro, y en el caso de ARASYMA por manganeso y hierro.

Barboza (2011) Tesis “Análisis de la gestión económico-financiera y universalización de los servicios públicos de abastecimiento y saneamiento de agua: Una aplicación práctica para Brasil”, en sus conclusiones detalla:

- En la mayor parte de los casos en estudio, los servicios de abastecimiento y saneamiento de agua son de titularidad y jurisdicción local, con algunas excepciones como las realidades de la zona del Acre, donde funciona con un sistema de privatización del servicio, incluyendo la transferencia de la titularidad de los servicios. Estos son ejemplos de las disparidades de la titularidad de los servicios, tal como las diferentes formas de regulación, el modelo auto regulado, la competencia por exposición, la estructura de mercado y contractual, el agua no contabilizada, la dependencia de los incentivos financieros y la eficiencia técnica, entre otras formas disímiles de la regulación.
- En el tema de propiedad el aspecto de mayor polémica entre todas prestadoras de servicio de agua estudiadas, se puede afirmar, con seguridad, que la propiedad y sus distintos modelos de gestión no constituyen una prueba incuestionable de un mejor o peor resultado de la gestión. Se puede concluir que no hubo diferencias significativas entre la propiedad pública y privada, lo cual representa una contradicción a la teoría clásica de los derechos de propiedad, de la agencia y de la elección pública, que establecen, inicialmente, mejores resultados de la gestión resultante de la propiedad privada, frente a su contraparte pública.
- Los incentivos y presiones que imponen los reguladores podrían conducir a mayores y mejores resultados de la gestión, dado que en la teoría clásica, se sugiere que las prestaciones reguladoras vinculadas a los incentivos generan un proceso natural de mejoras de los resultados de la gestión.

- También se comprobó la evidencia de que los factores como la renta y educación no afectan los resultados de la gestión de los operadores brasileños, igualmente se observó evidencia empírica confiable que demuestra que el PBI no afecta los resultados de la gestión de los operadores.

Balladares (2013). Tesis: “Evaluación del cumplimiento del Manual de Gerenciamiento de las Juntas de Saneamiento de Paraguay”; determina en sus conclusiones:

- Las Juntas de Saneamiento analizadas no vienen cumpliendo lo estipulado en el Manual de Gerenciamiento, que tiene rango de ley, no permitiendo realizar los procesos contables de manera eficiente, repercutiendo en los resultados de la gestión.
- Al no cumplirse las normas de contabilidad aceptadas internacionalmente se distorsionan los estados financieros.
- Uno de los principales procesos deficitarios es el registro del agua no facturada, colocando los gastos de esta acción como parte del proceso productivo y no como un elemento del proceso comercial o en todo caso como parte de ambos procesos.
- Los indicadores de gestión que se plantean año a año no tienen un sustento en los resultados del ejercicio. Por tanto los balances de gestión y los balances de ganancias y pérdidas son desarrollados sólo con un fin de cumplimiento de la ley, no siendo aprovechadas la información que en ella se muestran para la toma de decisiones.

Dompler (2015). Tesis: “El Agua No Facturada en los Sistemas de Agua Potable: El Caso Chileno.”, en sus conclusiones detalla:

- En todos los sistemas de producción y distribución de agua potable existe una diferencia entre los volúmenes de agua captados en las fuentes, los producidos y los facturados a los clientes.
- En Chile, esta diferencia alcanza valores promedio de alrededor de 34 %, sin que exista una mirada transversal e integradora de los esfuerzos que la industria sanitaria chilena haya desplegado para evaluar los costos y beneficios de reducir estas diferencias.

- También existe discrecionalidad en la cuantificación de los volúmenes de agua medidos, situación que distorsiona las comparaciones. Se ha propuesto indicadores que permiten caracterizar la posición relativa de las empresas y sistemas de agua potable en relación con las pérdidas.
- Se ha demostrado la aplicación del modelo de gestión de pérdidas a 5 sistemas de agua potable a lo largo del país. Su aplicación ha demostrado la factibilidad de aplicar criterios técnico económicos en la evaluación de las alternativas de intervención en los sistemas, evitando criterios subjetivos para evaluar y seleccionar proyectos, disminuyendo así la incertidumbre en los costos y resultados de cada intervención.
- También ha quedado de manifiesto la variedad de información necesaria para aplicar el modelo de gestión. La gestión comercial, contable y financiera de las empresas que prestan los servicios de agua potable en Chile tendrá niveles de sostenibilidad óptimos en la medida que se superen las deficiencias ligadas a la pérdida de agua, en especial la no facturada.

A Nivel Nacional

Aguinaga (2014) Tesis: “Estrategias para la mejora de la gestión en EPSEL Lambayeque”, concluye que:

- Los resultados indican que el entorno de la empresa es favorable por cuanto la demanda de viviendas está creciendo y el PBI regional también. En este entorno sin embargo hay limitantes como la provisión del agua, la falta de cobertura del servicio y una población donde existen relativos niveles de pobreza y débil calidad de vida sobre todo rural o urbano marginal.
- El análisis interno señala que la empresa tiene debilidades de gestión financiera, por cuanto ha perdido rentabilidad y liquidez, debido a elevar las cuentas por cobrar, mayor nivel de inventarios, además de un mayor gasto de ventas y cuentas por pagar crecientes.
- Las estrategias de mayor impacto son en primer lugar, planear inversiones para el crecimiento de las redes, pozos y reemplazo de las conexiones antiguas. En segundo lugar tenemos el rediseño de los procesos operativos y comerciales, para asegurar una mayor facturación, menores pérdidas no técnicas y mejorar el trato al cliente tanto en reclamos como en facturación.

Valenzuela (2013). Tesis. “Análisis de la situación de las entidades prestadoras de servicios de saneamiento y propuesta de un esquema para la participación privada en su administración. Caso EPS Grau S.A.- Piura.”, en sus conclusiones detalla:

- El desarrollo de las ciudades se encuentra ligado a los servicios públicos. En el Perú los servicios de saneamiento en las grandes ciudades, atraviesan una crisis profunda debido al deterioro de su infraestructura y al mal manejo de su gestión comercial y operativa. Esta crisis que se ha agravado sobre todo en aquellas Entidades Prestadoras de Servicios de Saneamiento (EPS) de provincias, que han tenido un marcado manejo político por parte de los gobiernos locales, quienes son sus accionistas.
- En la actualidad los servicios son deficitarios, no cubriendo las necesidades de la población. El promedio de agua no contabilizada de las EPS durante los tres últimos años está en el orden del 45%, lo cual es incompatible con el equilibrio económico necesario para que las tarifas cubran los costos de operación y mantenimiento, así como el flujo para el pago de la deuda que se adquiere para financiar las inversiones.
- Ante esta situación, que responde a una mala gestión del sector público como prestador del servicio en el sector saneamiento, la participación del sector privado (PSP) se constituye en la opción a tomar a fin de recuperar estos sistemas. El estado ha dictado normas que promueven la PSP en el sector, que hacen factible la participación de un operador no estatal.

Sotelo (1997) Tesis: “Análisis del costo del servicio de agua potable en la ciudad de Pucallpa”, concluye que:

- El centralismo en el manejo empresarial que aún persiste, es parte de los problemas de asignación de Costos de la empresa que se han analizado; la falta de capacidad técnica en manejar EMAPACOP, hace que se mantengan costos altos en las operaciones de la empresa; no existe un tratamiento de costeo por procesos, que sería lo más adecuado para la producción del agua; la organización mantiene excedentes del personal que significan costos ociosos para la empresa, siendo esta una de las razones para que el costo de servicio sea elevado; los altos índices de morosidad que existe en EMAPACOP, es producto de la realidad económica por la que estamos pasando frente a la recesión que aún persiste.

- Otro problema del incremento de costos, se debe también al hecho de aplicar las inversiones cuando se determina la tarifa a los usuarios. Los reclamos son propios de la falta de eficiencia en las operaciones de la empresa.
- La necesidad de tener recursos humano preparados técnicamente, es un reto que debe asumir la empresa, esto a pesar de la influencia que aún persiste cuando se trata de hacer favores políticos, como viene sucediendo actualmente. La organización no fija niveles de rentabilidad cuando se trata de determinar el precio a cobrar a los clientes por el servicio que presta, y es que esto se integra en necesidades de inversión que si son aplicadas a los precios de venta.

A nivel local y regional

Gonzales (2015) “Registro físico contable de la pérdida de agua potable en los Estados Financieros de la Empresa Municipal de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín S.A.”, llega a las siguientes conclusiones:

- Los resultados nos muestran que al insertar las pérdidas de agua potable a los libros contables de empresa, se registra una suma elevada como pérdida económica, generando resultados negativos en los estados financieros.
- Dado que los resultados del ejercicio sin registrar las pérdidas por fuga agua potable es negativa y contablemente declarada en quiebra, el registro de la misma profundiza y agudiza más dicho tema.
- La significancia del agua no contabilizada afecta en 18% la rentabilidad, es decir si se lograra contabilizar y luego cobrar dichos volúmenes no registrados se tendría un 18% más de ingresos.

Delgado y Fernández (2015). Tesis “El Agua No facturada y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín S.A., periodo 2013”, en sus conclusiones detalla:

- El Estado de Ganancias y pérdidas nos indica que el Resultado del Ejercicio en el año 2013 muestran un valor de S/. -1, 244,300.0, demostrando que la empresa esta insolvente.
- Los ratios de Rentabilidad para todos los casos muestran valores muy deficientes, lo que hace que la empresa tenga índices de gestión económica

deficitarios si comparamos con cualquier empresa, sin embargo estos ratios son muy similares a lo observado en otras empresas prestadoras de servicio de agua potable del país, lo que demuestra que la gestión de dichas empresas pasa por problemas de recursos para hacer frente a las necesidades de cobertura y calidad del servicio que brindan.

- Los ratios de Liquidez, para todos los casos muestran valores deficitarios, siendo EMAPA San Martín una empresa con poca capacidad de negociación financiera, en el corto y mediano plazo.
- Los principales ratios de gestión como son el Costo de Ventas netas a Ventas Netas, Gastos de administración a ventas netas, muestran valores deficientes de la empresa.

1.2.Bases teóricas

1.2.1 Los Estados Financieros Concepto

Bejarano (2012), detalla que los estados financieros o estados contables los podemos definir como un registro formal de las actividades financieras de una empresa, persona o entidad.

En el caso de una empresa, los estados financieros básicos son toda la información financiera pertinente, presentada de una manera estructurada y en una forma fácil de entender. Por lo general incluyen cuatro estados financieros básicos, acompañados de una explicación y análisis (Boal, 2013; p.11).

Tipos de Estados Financieros

Bejarano (2012), describe los siguientes tipos de estados financieros:

Estado de Situación Financiera

También se conoce como un balance general o balance contable, informa sobre los activos de una empresa, pasivos y patrimonio neto o fondos propios en un punto momento dado (Bejarano, 2012; p.16)

Estado de Resultados Integrales

También se le conoce como cuenta de pérdidas y ganancias e informa sobre los ingresos de una empresa, los gastos y las ganancias o pérdidas en un período de tiempo. Incluye por tanto las ventas y los diversos gastos en que ha incurrido para conseguirlos. Este documento puede ser presentado según la naturaleza y por función. (Bejarano, 2012; p.16)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Explica los cambios en los fondos propios o patrimonio neto de la empresa durante el período que se examina (Bejarano, 2012; p.16)

Estado de flujos de efectivo

Informa sobre los movimientos de flujos de efectivo de la empresa en contraposición con la cuenta de resultados que utiliza el criterio del devengo y no tiene en cuenta los movimientos ocasionados por la inversión y financiación (Bejarano, 2012; p.16)

Informe de Gestión

Consiste en una explicación y análisis de los datos más significativos de los estados anteriores y de las decisiones que han llevado a ellos, así como de las decisiones y expectativas de la organización para el futuro (Bejarano, 2012; p.16)

1.2.2 La Sostenibilidad de una empresa

Rosales (2010) detalla que la sostenibilidad de una empresa se expresa básicamente por los resultados de la gestión expresados en indicadores de rentabilidad, pues cuanto más sólidos son estos resultados, mayor sostenibilidad tendrá.

La sostenibilidad se expresa por la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a los retos que le plantean sus stakeholders y seguir vigente en el mercado (Bejarano, 2012)

Desde el punto de vista de las empresas se servicio público, independientemente de la naturaleza jurídica, sea pública, privada o mixta, la sostenibilidad está referida a la capacidad que tiene la empresa de seguir brindando los servicios a sus usuarios sin necesidad de contar con subsidios u otras formas económicas de apoyo como las condonaciones permanentes de deudas por parte el Estado, todos ellos basados en indicadores de rentabilidad (Rosales; 2010)

Bejarano (2012) por su parte indica que la sostenibilidad de una empresa puede deducirse del análisis de los estados financieros y se expresa a través de ratios,

el mismo que busca encontrar proporciones o relaciones entre dos partidas contables, obtenidas a partir de los Estados Financieros de la empresa y estas pueden ser ratios de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad

Liquidez de una Empresa

La liquidez es uno de los elementos más importantes en las finanzas de una empresa, por cuando indica la disponibilidad de efectivo de que dispone la empresa (Andrade, 2016; p.8)

La operatividad de la empresa depende de la liquidez que tenga la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, con sus proveedores, con sus empleados, con la capacidad que tenga para renovar su tecnología, para ampliar su capacidad industrial, para adquirir materia prima, etc. (Boal, 2013; p.17)

Rosales (2010) Los ratios de liquidez, buscan medir la capacidad de una empresa para pagar deudas en el corto plazo. Las definiciones y las formulas respectivas, se presentan en el cuadro siguiente:

Tabla 1*Ratios de Liquidez*

Ratio	Fórmula	Objetivo
Liquidez general	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pagar deudas en el corto plazo
Liquidez ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pagar deudas en el plazo inmediato
Capital de trabajo neto	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	Mide la capacidad, en terminos monetarios, de pagar deudas en el corto plazo

Fuente: Rosales (2010)

Gestión de una Empresa

Rosales (2010) La Gestión de una empresa se define como el desempeño de las diferentes áreas operativas de la empresa. Los ratios que permiten medir la gestión de una empresa se expresan en el siguiente cuadro.

Tabla 2*Ratios de Gestión*

Ratio	Fórmula	Objetivo
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	Mide cuántas veces se logran dar y recuperar créditos al año
Rotación de proveedores	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Proveedores}}$	Mide cuántas veces se logran obtener y pagar créditos al año
Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$	Mide el número de veces que los inventarios rotan en un año.
Eficiencia uso activos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}}$	Mide el monto de ventas generado por un sol de activos

Fuente: Rosales (2010)

Solvencia de una Empresa

Rosales (2010) La solvencia de una empresa se expresa en las obligaciones de la empresa, tanto a corto como a largo plazo, y muestran la proporción del patrimonio que se encuentra comprometida con los acreedores. Las definiciones y las formulas respectivas, se presentan en el cuadro siguiente:

Tabla 3*Ratios de Solvencia*

Ratio	Fórmula	Objetivo
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio neto}}$	Mide el grado de propiedad de la empresa
Respaldo	$\frac{\text{Pasivo no corriente} + \text{Patrimonio}}{\text{Activo no corriente}}$	Mide la manera como ha financiado la empresa sus activos de largo plazo
Cobertura	$\frac{\text{UAll} + \text{depreciación}}{\text{Intereses}}$	Mide cuantas veces el efectivo generado cubre el pago de intereses

Fuente: Rosales (2010)

La Rentabilidad de una Empresa

Rosales (2010) determina que la rentabilidad es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa o institución con independencia de la financiación de los mismos. La rentabilidad se considera como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

La rentabilidad económica es un indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Al no tener en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiación. Rosales (2010)

Por su parte Andrade (2013), identifica que la rentabilidad es la relación, generalmente expresada en porcentaje, que se establece entre el rendimiento económico que proporciona una determinada operación y lo que se ha

invertido en ella. La rentabilidad de una inversión pública se evalúa normalmente con criterios de costo-beneficio.

Zamora (2008), menciona que es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades”. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Boal (2013), “Comprenden un conjunto de indicadores y medidas cuya finalidad es diagnosticar si una entidad genera rentas suficientes para cubrir sus costes y poder remunerar a sus propietarios, en definitiva, todas aquellas medidas que colaboran en el estudio de la capacidad de generar plusvalías por parte de la entidad”.

Tabla 4

Ratios de Rentabilidad

Ratio	Fórmula	Objetivo
Margen bruto	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	Porcentaje de las ventas que cubre costo de ventas
Margen Neto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Porcentaje de las ventas que representa la utilidad de la empresa
Rentabilidad del Activo	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$	Mide la generación de rentabilidad que ofrece el activo
Rentabilidad del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Mide la generación de rentabilidad que ofrece el patrimonio

Fuente: Rosales (2010)

Los Procesos Contables

Bejarano (2012) determina que como proceso contable se conoce como la secuencia lógica de pasos que están relacionados entre sí, con la finalidad de

cumplir con el objetivo de la contabilidad como disciplina de recopilar, interpretar y exhibir información vinculada al patrimonio y a los recursos económicos de una entidad.

Bejarano (2012) Las etapas que involucran los procesos contables son:

- Registrar las operaciones en el libro diario
- Utilizar el libro mayor.
- Acometer el balance de comprobación.
- Llevar a cabo lo que son los ajustes y las pertinentes correcciones que fueran necesarias.
- Crear la hoja de trabajo.
- Preparar los estados financieros.
- Acometer los asientos de cierre.

Sin embargo desde el punto de vista de los ciclos inherentes a la contabilidad los procesos contables se componen de tres partes diferenciadas:

La apertura

Como su propio nombre indica, se trata del proceso en el que se lleva a cabo lo que es la apertura de los libros de contabilidad, ya sea por el inicio de una actividad empresarial como por la continuación de labor de una empresa que lleva funcionando un tiempo. A su vez dentro de este periodo se desarrollan dos actividades: el inventario y la apertura de la contabilidad (Boal; 2013)

La gestión

En este caso, la etapa es la que tiene lugar durante todo el desarrollo del ejercicio económico anual y durante la misma se acometen tanto el registro contable de las distintas operaciones como la interpretación de estas. (Boal; 2013)

La conclusión

Como es de imaginar por su denominación, en esta fase se ajustan las cuentas, se introducen las modificaciones que son necesarias y se establece una síntesis, que se pone al alcance de todas las partes interesadas (Boal; 2013)

Un proceso contable se inicia con la apertura de un libro o registro. Allí debe detallarse el estado patrimonial de la organización en cuestión, detallando sus bienes y sus obligaciones. Este inicio del proceso contable puede concretarse en el momento en que una empresa inicia su actividad o al comienzo de un ejercicio contable (Bejarano, 2012)

Durante el ejercicio contable, dicho libro debe recopilar todas las operaciones económicas de la empresa (compras de materiales, ventas de productos, pago de deudas, etc.), junto a los documentos que avalan cada operación (Bejarano, 2012)

Finalmente, antes de que se cierre el proceso contable, se pueden realizar ajustes o modificaciones que permitan llegar a un balance fiable al término del ejercicio. Con el proceso contable concluido, el estado financiero de la empresa queda disponible para aquellos que tienen derecho de acceso a esa información (Boal; 2013)

El cierre del proceso contable siempre implica la anulación de las cuentas del haber (ingresos y beneficios) y del debe (gastos y pérdidas). La contabilidad queda cerrada una vez que las diversas cuentas de la empresa ya están saldadas (Boal; 2013)

El saldo de cuentas, en definitiva, brinda información sobre el patrimonio y los resultados del ejercicio de la empresa, datos que son de gran importancia para los accionistas y las autoridades fiscales (Boal; 2013)

1.3. Definición de Términos Básicos

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Nacional de Servicios de Saneamiento (2016), en su publicación “Procedimientos administrativos y financieros en las EPS”, define los siguientes términos aplicables a la presente investigación:

a) Análisis de la situación económica

Estudia los resultados de la empresa a partir de la cuenta de pérdidas y ganancias para obtener una visión conjunta de la rentabilidad, la

productividad, el crecimiento de la empresa y sus expectativas de futuro.

b) Beneficio Tributario

Los beneficios tributarios constituyen incentivos que son otorgados por el Estado a los empresarios como una herramienta que ayude al crecimiento y desarrollo del país y a conseguir objetivos económicos y sociales, que apunten a una mejor calidad de vida de la población en general.

c) Capacidad de Producción

Es el máximo nivel de actividad que puede alcanzarse con una estructura productiva dada.

d) Estados financieros

Son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa.

e) Estimación de los Costos de Explotación

Proceso que analiza los componentes de la inversión, etapas del proceso productivo o actividad funcional, utilizando una metodología que considera una relación funcional diseñada tomando como base el modelo de una empresa eficiente que permiten proyectar los costos de explotación para las distintas fases del proceso productivo y actividades funcionales.

f) Estimación de los Ingresos

La estimación de los ingresos comprende la venta de los servicios de agua potable y alcantarillado (sin IGV), así como la de otros ingresos provenientes por cargos de conexión. La proyección de los ingresos se basa en el crecimiento de las unidades de uso manteniendo la estructura actual de la empresa y la proyección del consumo facturado de los usuarios medidos y no medidos afectado por las variables de continuidad, elasticidad precio y elasticidad ingreso. A la tarifa actual se le aplica los incrementos tarifarios anuales propuestos.

g) Estructura Tarifaria

Es la determinación de la tarifa de agua a ser cobrada a los usuarios del servicio que se aprueba de acuerdo al Reglamento General de Regulación Tarifaria aprobada mediante Resolución de Consejo Directivo N° 009-2007-SUNASS, del 31 de enero de 2007, o en su defecto a lo establecido por la SUNASS mediante las siguientes Resoluciones ad hoc.

h) Metas de Gestión

Corresponde a todos los indicadores planteados en los Planes Maestros Optimizados de las Empresas Prestadoras de Saneamiento, y que sirven para verificar su sostenibilidad financiera y económica.

i) Rentabilidad

En economía, la rentabilidad es considerada como aquel vínculo que existe entre el lucro económico que se obtiene de determinada acción y los recursos que son requeridos para la generación de dicho beneficio; por ello puede entenderse a la rentabilidad como el retorno que recibe de su capital invertido en una determinada acción, en donde es necesaria la contemplación de un riesgo para la obtención de una devolución económica.

j) Situación Financiera

Es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio.

CAPÍTULO II

MATERIAL Y MÉTODOS

2.1. Hipótesis

Hipótesis General

Hi Los resultados de los estados financieros tiene relación con la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017.

Hipótesis Específicas

H1: Los factores económicos afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín-EMAPA San Martín S.A., periodo 2017.

H2: Los factores financieros afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín-EMAPA San Martín S.A.- periodo 2017.

H3: Los procesos contables tiene implicancias en la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín-EMAPA San Martín S.A.- periodo 2017.

2.2. Sistema de variables

Variable 1

Estados
financieros

Variable 2

Sostenibilidad económica y financiera

Operacionalización de las variables

Tabla 5

Operacionalización de variables

Variable 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Estados financieros	Registro formal de las actividades financieras de una empresa.	Presentación numérica de los resultados de las actividades financieras de una empresa	Estado de Resultados	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Monto del Resultado del ejercicio ▪ Monto de los ingresos de la empresa ▪ Monto de los principales factores contables del Estado de ganancias y pérdidas
			Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Monto del activo • Monto del pasivo • Monto del patrimonio

Variable 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Sostenibilidad económica y financiera	Medidas que diagnostican la realidad de la empresa o sociedad para hacerse cargo de sus gastos a futuro y reconocer sus ganancias en valores porcentuales y que se reflejan en sus estados financieros.	Valor que resulta de dividir dos expresiones del estado financiero con la finalidad de expresar un ratio previamente establecido.	Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ratio de liquidez general. ▪ Ratio de liquidez ácida. ▪ Ratio de capital de trabajo neto.
			Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ratio de endeudamiento. ▪ Ratio de respaldo. ▪ Ratio de cobertura.
			Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Margen de utilidad bruta. • Margen de utilidad Operativa. • Margen de Utilidad neta. • Rendimiento sobre los activos. • Retorno sobre el Patrimonio.

2.3. Tipo y nivel de investigación

2.3.1. Tipo de investigación

De acuerdo a lo establecido por Alarcón (2008) la presente investigación es básica, pues tiene la investigación tiene como finalidad analizar los estados financieros y la rentabilidad económica y financiera de EMAPA San Martín S.A. En ese sentido el propósito de la investigación es plantear mejoras, sobre optimización de procesos y recursos, para lo cual se utilizarán teorías validadas históricamente a causa de investigaciones pasadas de las variables en estudio.

2.3.2. Nivel de investigación

Tomando en consideración lo especificado por Abanto (2016) el nivel de la investigación es descriptiva; pues se tiene como finalidad describir las características de una población o fenómeno de interés, en este caso los estados financieros y la sostenibilidad económica y financiera de EMAPA San Martín S.A., disponiendo de métodos adecuados para la medición de las variables en la población.

También transversal o sincrónica; pues la investigación se desarrolló en un sólo momento y en el periodo determinado en el cronograma de investigación, es decir las variables estados financieros y rentabilidad de EMAPA San Martín S.A. fueron analizadas en un único periodo

2.3.3. Diseño de investigación

La presente corresponde al diseño de investigación no experimental descriptivo simple, pues se plantea recolectar datos en un solo momento, en un tiempo único, con el propósito de describir las variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. Lo que se busca es recoger información relacionada con el objeto de estudio, no presentándose la administración o control de un tratamiento específico, en la que producto del trabajo se influya en los valores a ser obtenidos.

En ese sentido el diseño presenta la siguiente explicación gráfica:



Dónde:

M: Representa la muestra de la investigación

X: Estados financieros

Y: Sostenibilidad económica y financiera

2.4. Población y Muestra

2.4.1. Población

La población está conformada por todos los datos contables expresados en los estados financieros de EMAPA San Martín S.A.

2.4.2. Muestra

Dado que el diseño del proyecto incluye analizar los estados financieros de EMAPA San Martín S.A. no se hizo necesario identificar una muestra.

En ese sentido la unidad de análisis correspondió a cada uno de los elementos constitutivos de los estados financieros evaluados, en este caso el Estado de Resultados Integrales y el Estado de Situación Financiera.

2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos se expresan en el siguiente cuadro

Técnica	Instrumento	Finalidad
Fichaje de Datos Técnicos	Ficha de Datos Técnicos	Tiene como finalidad registrar los datos de los estados financieros en relación a los indicadores de sostenibilidad económica y financiera de EMAPA San Martín.
Entrevista semi estructurada	Cuestionario de entrevista semi estructurada	Tiene como finalidad recoger las percepciones de los gerentes de la empresa sobre los indicadores en estudio.

2.6. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Esta etapa de la investigación consistió en las siguientes etapas

a. Recolección de datos

La recolección de datos se efectuó en las Oficinas EMAPA San Martín ubicada en la ciudad de Tarapoto. Para ello se utilizó la Técnica de Fichaje de Datos Técnicos y la entrevista semiestructurada.

b. Análisis de datos

Se utilizó como herramienta para la interpretación y análisis de datos, siguiendo el siguiente procedimiento:

- Indagación
- Conciliación de datos
- Tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes
- Formulación de gráficos
- Procesamiento de datos
- Ordenamiento y clasificación
- Procesamiento manual
- Proceso computarizado con Excel y SPSS

También se utilizó el análisis documental, haciendo un comparativo de los resultados en función del Marco Teórico.

c. Elaboración del informe.

La redacción del Informe Final se efectuó utilizando un procesador de textos de Word, el mismo que se efectuará una vez concluida el Análisis de Datos.

2.7. Materiales y métodos

Los materiales de la investigación correspondieron a todos los bienes detallados en la parte administrativa del plan de investigación, los mismos que sirvieron para el desarrollo de cada una de las etapas de la investigación

Predominó en la investigación el método deductivo, pues el análisis de las variables para contrastar la hipótesis parte de un marco general de referencia hacia algo específico, permitiendo de esa manera deducir de lo general a lo específico, de lo general a lo individual.

CAPÍTULO III

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. De los objetivos específicos

Del Objetivo específico 1

Factores económicos que afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017.

Tabla 6

Estado de Resultados Integrales de EMAPA San Martín S.A. al 31.12.2017

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
	Al 31-12-2016		Al 31-12-2017	
	Importe	%	Importe	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Prestación de Servicios	18,252,072	100	19,287,510	100
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18,252,072	100	19,287,510	100
Costo de Ventas	-14,247,567	78.06	-14,173,609	73.49
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	4,004,505	21.94	5,113,901	26.51
Gastos de Ventas y Distribución	-2,647,297	14.5	-4,059,580	21.05
Gastos de Administración	-3,492,532	19.13	-3,051,232	15.82
Otros Ingresos Operativos	3,359,260	18.4	2,633,340	13.65
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	1,223,936	6.71	636,429	3.3
Ingresos Financieros	101,667	0.56	108,296	0.56
Gastos Financieros	-149,790	0.82	-302,127	1.57
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	1,175,813	6.45	442,598	2.29
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1,175,813	6.45	442,598	2.29

Fuente: Oficina de Planificación y Presupuesto EMAPA SM

Interpretación

La tabla 6 nos muestra el Estado de Resultados Integrales de EMAPA San Martín al 31 de diciembre de 2017; donde además se puede apreciar el estado situacional al 31 de diciembre de 2016, presentando ambos a su vez un valor porcentual en relación a la composición total del resultado.

Así los Ingresos por actividades ordinarias que corresponde a la Prestación de servicios que lleva a cabo la empresa esta representa para el año 2016 S/ 18,252,072.0 y para el año 2017 de S/ 19,287.510.0, representando un 5.67% más en relación al año anterior.

El Costo de ventas para el año 2016 representa 14,247,567.0, correspondiendo al 78.06% de los Ingresos de actividades ordinarias; y para el año 2017 representa S/ 14,173,609.0 correspondiendo al 73.49% de los Ingresos de actividades ordinarias. Este valor representa una disminución del Costo de ventas en 4.57%.

La Ganancia bruta para el año 2016 representa S/ 4,004,505.0, correspondiendo al 21.94% de los Ingresos de actividades ordinarias; y para el año 2017 representa S/ 5,113,901, correspondiendo al 26.51% de los Ingresos por actividades ordinarias. Este valor representa un incremento de la Ganancia bruta en 4.57%.

Los Gastos de ventas y distribución muestran valores de S/ -2,647,297.0 y S/ -4,059,580.0, valores que representan el 14.5% y 21.05% de los Ingresos de actividades ordinarias; tanto para el año 2016 y 2017 respectivamente. Los valores nos indican un incremento en los Gastos de ventas y distribución de 6.55%.

Los Gastos de administración muestran valores de S/ -3,492,532 y S/ -3,051,232.0, valores que representan el 19.13% y 15.82% de los Ingresos de actividades ordinarias; tanto para el año 2016 y 2017 respectivamente. Los valores nos indican una disminución de los Gastos de administración de 3.31%.

Otros Ingresos operativos muestran valores de S/ 3,359,260.0 y S/ 2,633,340.0, valores que representan el 18.4% y 13.65% de los Ingresos de actividades ordinarias; tanto para el año 2016 y 2017 respectivamente. Los valores nos indican una disminución de Otros Ingresos operativos de 4.75%.

La Ganancia operativa para el año 2016 representa S/ 1,223,936.0, correspondiendo al 6.71% de los Ingresos de actividades ordinarias; y para el año 2017 representa S/ 636,429.0, correspondiendo al 3.3% de los Ingresos por actividades ordinarias. Este valor representa una disminución de la Ganancia operativa de 3.41% en relación a total de ingresos por actividades ordinarias; y monetariamente representa S/ 587,507.0.

Los Ingresos Financieros muestran valores de S/ 101,667.0 y S/ 108,296.0, valores que representan el 0.56% de los Ingresos de actividades ordinarias; tanto para el año 2016 y 2017 respectivamente. Los valores nos indican que porcentualmente no han existido variaciones en este rubro, aunque monetariamente exista una pequeña diferencia

Otros Gastos Financieros muestran valores de S/ -149,790 y S/ -302,127.0, valores que representan el 0.82% y 1.57% de los Ingresos de actividades ordinarias; tanto para el año 2016 y 2017 respectivamente. Los valores nos indican un incremento de los Gastos Financieros de 0.75%.

Finalmente, el Resultado antes del Impuesto a las Ganancias y la Utilidad muestran valores iguales, dado que la Empresa no ha ejecutado ningún pago por impuesto a las ganancias. Así los valores son de S/ 1,175,813.0 y S/ 442,598.0, valores que representan el 6.45% y 2.29% de los Ingresos de actividades ordinarias; tanto para el año 2016 y 2017 respectivamente. Los valores nos indican una disminución de la Utilidad de 4.16%.

Discusión

Los valores expresados en el Estado de Resultados Integrales de EMAPA San Martín al 31.12.2017 nos muestra que la Utilidad Operativa ha disminuido en relación al año 2016 en 4.16%, valores que si bien no arrojan pérdidas como en años anteriores, significa que la empresa debe mejorar algunos de los procesos productivo y operativos, pues esta disminución se debe principalmente a mayores egresos en Gastos de Ventas y Distribución y a disminución de Otros Ingresos Operativos.

Los valores de positivos de la utilidad se contrastan con los resultados expresados por Delgado y Fernández (2017) quienes al analizar el ejercicio fiscal 2013 indican que el Resultado del Ejercicio en el año 2013 muestra un valor de S/. -1, 244,300.0, demostrando que la empresa esta insolvente.

Esta mejora entre un año y el otro de lo indicado por los gerentes de la empresa que fueron entrevistados indican que se ha mejorado debido a mayores ingresos por la prestación de los servicios, es decir una mayor facturación y mejora en los sistemas de recaudación; así como menores gastos administrativos; aun cuando son deficientes

los gastos de ventas y distribución, este elemento dado que la infraestructura de las tuberías para la distribución y la captación son muy antiguas y necesitan constante mantenimiento, y en algunos casos necesita ser renovado.

En relación a los costos de ventas, los valores entre los años 2016 y 2017 no muestran diferencias significativas, siendo para el año 2017 de 73.49% del total de ingresos de las actividades ordinarias que lleva a cabo la empresa, valores que consideramos relativamente altos; y según los gerentes entrevistados indican que esto se da básicamente por el agua no facturada, el mismo que representa para el año 2017 el 30.46% del total del agua producida.

Lo antes indicado se corrobora con lo indicado por Delgado y Fernández (2017) al analizar el ejercicio fiscal 2013 de EMAPA San Martín, al indicar que las principales ratios de gestión como son el Costo de Ventas netas/Ventas Netas, los Gastos de administración/ventas netas, muestran valores deficientes de la empresa.

La mejora de la performance empresarial de EMAPA San Martín parte por determinar un nuevo modelo de gestión que se adecúe a un gerenciamiento basado en indicadores de gestión, donde exista una menor intromisión política, para que a partir de ello se definan las inversiones y la mejora de los servicios, acciones que se complementan con lo indicado por Valenzuela (2013) al analizar la EPS Grau S.A de Piura, que indica que la estrategias de mayor impacto son en primer lugar, planear inversiones para el crecimiento de las redes, pozos y reemplazo de las conexiones antiguas. En segundo lugar tenemos el rediseño de los procesos operativos y comerciales, para asegurar una mayor facturación, menores pérdidas no técnicas y mejorar el trato al cliente tanto en reclamos como en facturación.

Del Objetivo específico 2

Factores financieros que afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017.

Tabla 7

Estado de Situación Financiera de EMAPA San Martín SA al 31.12.2017

	AL 31-12-2016		AL 31-12-2017	
	Importe	%	Importe	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	22,914,754	24.28	25,819,366	25.92
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	2,188,329	2.32	2,241,202	2.24
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	326,411	0.34	547,896	0.55
Inventarios (Neto)	745,599	0.79	728,262	0.73
Gastos Pagados por Anticipado	197,297	0.21	185,123	0.19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	26,272,390	27.94	29,521,849	29.64
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	65,968,421	69.89	67,969,806	68.23
Activos Intangibles (Neto)	1,111,365	1.18	1,362,673	1.37
Otros activos	938,662	0.99	758,714	0.76
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	68,018,448	72.06	70,091,193	70.36
TOTAL ACTIVO	94,390,838	100	99,613,042	100
CUENTAS DE ORDEN	29,589,208		29,353,445	

	AL 31-12-2016		AL 31-12-2017	
	Importe	%	Importe	%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Comerciales	208,891	0.22	718,017	0.72
Otras Cuentas por Pagar	1,383,665	1.47	1,249,632	1.25
Provisiones	636,228	0.67	764,017	0.77
Beneficios a los Empleados	416,497	0.44	465,156	0.47
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,645,281	2.8	3,196,822	3.21
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Pagar	23,598,338	25	22,765,926	22.85
Ingresos Diferidos (Neto)	30,407,258	32.21	36,192,462	36.33
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	54,005,596	57.21	58,958,388	59.19
TOTAL PASIVO	56,650,877	60.01	62,155,210	62.41
PATRIMONIO				
Capital	30,382,142	32.19	30,382,142	30.5
Capital Adicional	24,931,367	26.41	23,697,547	23.78
Resultados Acumulados	-18,749,361	19.86	-17,064,455	17.13
Resultado del ejercicio	1,175,813	1.25	442,598	0.44
TOTAL PATRIMONIO	37,739,961	39.99	37,457,832	37.59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,390,838	100	99,613,042	100
CUENTAS DE ORDEN	29,589,208		29,353,445	

Fuente: Oficina de Planificación y Presupuesto EMAPA SM

Interpretación

La tabla 7 nos muestra el Estado de Situación Financiera de EMAPA San Martín al 31 de diciembre de 2017, en donde a su vez se muestra los resultados del año 2016 y los valores porcentuales de cada ítem que comprende este documento.

El Activo de la empresa muestra un valor de S/ 94,390,838.0 para el año 2016 y de S/ 99,613,042.0 para el año 2017; constituido en el año 2016 por S/ 26,272,390.0 y S/ 68,018,448 por el Activo Corriente y Activo No Corriente respectivamente.

El Activo Corriente está constituido por el Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/ 22,914,754.0 para el año 2016 y de S/ 25,819,366.0 para el 2017; representando el 24.8% y 25.92% del total del activo respectivamente. Las Cuentas por Cobrar Comerciales para el año 2016 es de S/ 2,188,329 .0 y de S/ 2,241,202.0 para el 2017; representando el 2.32% y 2.24 % del total del activo respectivamente. Las otras cuentas están representadas por Otras cuentas por pagar, Inventarios y Gastos pagados por anticipado; los mismos que representan para el año 2016 el 0.34%, 0.79% y 0.21 del total del activo respectivamente. Estas cuentas para el año 2017 representan el 0.55%, 0.73% y 0.19% del total del activo respectivamente.

El Activo No Corriente se encuentra representado principalmente por Propiedades, Planta y Equipo, así para el 2016 el valor es de S/ 65,968,421.0 representando el 69.89% del Activo total; y para el año 2017 el valor es de S/ 67,969,806.0, representando el 68.23% del Activo total.

Las Cuentas de Orden muestran un valor de S/ 29,589,208.0 para el año 2016 y de S/ 29,353,445 para el año 2017.

El Pasivo de la empresa muestra un valor de S/ 56,650,877.0 para el año 2016 y de S/ 62,155,210 para el año 2017; constituido en el año 2016 por S/ 2,645,281.0 y S/ 54,005,596 por el Pasivo Corriente y Pasivo No Corriente respectivamente; y en el año 2017 por S/ 3,196,822.0 y S/ 58.958,388.0 por el Pasivo Corriente y Pasivo No Corriente respectivamente

El Pasivo Corriente, el mismo que representa el 2.8% del Pasivo Total más el Patrimonio en el 2016 y 3.21% en el año 2017; está constituido por las cuentas

siguientes: Cuentas por pagar comerciales, Otras cuentas por pagar, Provisiones y Beneficios a los empleados.

Las Cuentas por Pagar Comerciales para el año 2016 fue de S/ 208,891.0 y en el 2017 de S/ 718,017.0 representando el 0.22% y 0.72% del total del Pasivo más el Patrimonio. Las Otras Cuentas por Pagar para el año 2016 fue de S/ 1,383,665.0 y en el 2017 de S/ 1,249,632.0 representando el 1.47% y 1.25% del total del Pasivo más el Patrimonio.

Las Provisiones para el año 2016 fue de S/ 636,228.0 y en el 2017 de S/ 764,017.0 representando el 0.67% y 0.77% del total del Pasivo más el Patrimonio. Los Beneficios a los empleados para el año 2016 fue de S/ 416,497.0 y en el 2017 de S/ 465,156.0 representando el 0.44% y 0.47% del total del Pasivo más el Patrimonio.

El Pasivo No Corriente, Corriente, el mismo que representa el 57.21% del Pasivo Total más el Patrimonio en el 2016 y 59.19% en el año 2017; está constituido por las cuentas siguientes: Otras cuentas por pagar e Ingresos diferidos.

Otras Cuentas por Pagar, para el año 2016 fue de S/ 23,598,338 y en el 2017 de S/ 22,765,926.0 representando el 25% y 22.85% del total del Pasivo más el Patrimonio. Los ingresos diferidos para el año 2016 fue de S/ 30,407,258.0 y en el 2017 de S/ 36,192,462.0 representando el 32.21% y 36.33% del total del Pasivo más el Patrimonio.

En relación al Patrimonio se tiene que este está constituido por las siguientes cuentas: Capital, Capital adicional, Resultados acumulados, Resultados del Ejercicio, representando en total el 39.99% y 37.59% del total del Pasivo más Patrimonio para los años 2016 y 2017 respectivamente.

El Capital para los años 2016 y 2017 fue de S/ 30,382,142, representando el 32.19% y 30.5 del total del Pasivo más Patrimonio respectivamente. El Capital adicional para el año 2016 fue de S/ 24,931,367.0 y en el 2017 de S/ 23,697,547.0 representando el 26.41% y 23.78% del total del Pasivo más el Patrimonio.

Los Resultados Acumulados para el año 2016 fue de S/ -18,749,361.0 y para el año 2017 de S/ -17,064,455. Los Resultados del ejercicio para el año 2016 fue de S/ 1,175,813 y para el año 2017 de S/ 442,598.0.

Discusión

Se puede observar que la situación financiera de EMAPA San Martín no es la óptima en donde las otras cuentas por pagar representan en el año 2017 un 22.85% del total de Pasivo más Patrimonio, si bien este valor disminuyó en 2.15% en relación al año anterior, esta disminución no representa un valor significativo.

Así mismo si bien se puede reflejar valores positivos en los Resultados del ejercicio en el periodo 2016 y 2017; los Resultados acumulados que muestran valores negativos indican que la empresa aún sigue arrastrando este pasivo que aun cuando pueda ser menor en estos dos últimos años, se constituye en una cuenta que desde el punto de vista financiero no le brinda solvencia a EMAPA San Martín.

Tal como indican los gerentes entrevistados, esta situación financiera en los pasivos se debe fundamentalmente a las deudas contraídas por la Empresa en periodos anteriores, en especial lo relacionado a UTE-FONAVI; lo que no permite sincerar las cuentas de la empresa, y por consiguiente mostrar una mejor performance en la empresa.

Los gerentes entrevistados avizoran un panorama más alentador en cuanto a la gestión de la Empresa, pues los nuevos elementos de gestión y organización empresarial que se vienen implementando van a dar sus resultados en los próximos ejercicios fiscales, acción que se corrobora con lo indicado por Aguinaga (2016) quien en su tesis: “Estrategias para la mejora de la gestión en EPSEL Lambayeque” indica que los resultados indican que el entorno de la empresa es favorable por cuanto la demanda de viviendas está creciendo y el PBI regional también. En este entorno sin embargo hay limitantes como la provisión del agua, la falta de cobertura del servicio y una población donde existen relativos niveles de pobreza y débil calidad de vida sobre todo rural o urbano marginal.

Otro factor que debe permitir mejorar la situación financiera de la empresa es incrementar la cobertura de los servicios, los mismos que se vienen haciendo con la puesta en marcha de proyectos para el incremento de la captación de agua de la fuente de Cachiyacu y la construcción de un reservorio de 20 mil metros cúbicos, lo que permitirá incrementar el agua facturada y por consiguiente mejorar los ingresos; pero a

la vez estas inversiones que proceden de recursos transferidos por el Ministerio DE Vivienda luego de concluidas incrementarán el Activo en la Cuenta Propiedad, planta e inmuebles.

La entrevista a los gerentes indican por otro lado que la eficiencia empresarial es uno de los factores que mejorará la situación financiera de la empresa, la misma que se centra en la implementación de micromedición, el mismo que ya se ha implementado en el 81.69% de los usuarios y en el año 2017 este valor representa el 3.80% más comparado con el año 2016; la reducción del agua no facturada, el mismo que en el año 2017 se ha reducido en 3.31% en relación al año 2016;

Tabla 8

Ratios de Liquidez de EMAPA San Martín, año 2017

Ra tio	Valor expresado en función de los Estados financieros
Ratio de Liquidez general	9.23
Ratio de Liquidez ácida	9.01
Ratio de capital de trabajo neto	26,325,027

Fuente: Estados financieros de EMAPA San Martín - 2017

Interpretación

La tabla 8 nos muestra los valores de la liquidez, donde el ratio de liquidez general es de 9.23, la liquidez ácida de 9.01 y el capital de trabajo neto de S/ 26,325,027, lo que nos permite determinar que la empresa tiene disponibilidad de efectivo para cubrir sus costos y hacer frente al pasivo en el corto y largo plazo.

Discusión

Los valores de la liquidez de la empresa nos indica que presenta ratios positivos e incluso mucho más de lo necesario para hacer frente a sus compromisos. Se considera un ratio óptimo cuando el valor es de 2.0, pues valores superiores a esta condición indicaría que la empresa cuenta con recursos que no estarían siendo utilizados de forma correcta o están sin producir ninguna acción positiva hacia la empresa.

De la entrevista a la gerente de administración nos indica que esta situación se debe que en las cuentas bancarias se tienen recursos que han sido transferidos por el

Ministerio de Vivienda y Construcción para el desarrollo de obras de infraestructura dentro de la empresa; y cuya ejecución de obra muestran retrasos.

Los resultados contrastan con lo indicado por Delgado y Fernández (2015) quienes en su investigación para el ejercicio fiscal 2013 manifiestan que los ratios de Liquidez, para todos los casos muestran valores deficitarios, siendo EMAPA San Martín una empresa con poca capacidad de negociación financiera, en el corto y mediano plazo; sin embargo para el periodo evaluado esta situación se ha revertido.

Tabla 9

Ratios de Rentabilidad de EMAPA San Martín, año 2017

Ratio	Valor expresado en función de los Estados financieros
Margen de utilidad bruta	0.27
Margen de utilidad operativa	0.03
Margen de utilidad neta	0.02
Rendimiento sobre activos	0.004
Rendimiento sobre patrimonio	0.01

Fuente: Estados financieros de EMAPA San Martín - 2017

Interpretación

La tabla 9 nos muestra los ratios de rentabilidad de EMAPA San Martín para el año 2017, donde se puede apreciar que el Margen de utilidad bruta es de 0.27, el Margen de utilidad operativa de 0.03; el Margen de utilidad neta de 0.02, el Rendimiento sobre activos de 0.004; y Rendimiento sobre patrimonio de 0.01.

Teniendo en cuenta que la rentabilidad se expresa por la capacidad que tienen los activos y el patrimonio de generar los ingresos para la empresa, de forma tal que garanticen se cubra los gastos de operación, pero a la vez generen las ganancias que se esperan; se puede afirmar que en el caso de EMAPA San Martín para el periodo evaluado son deficitarios.

Discusión

En cuanto a los márgenes de utilidad, estos son deficientes pues para una empresa comercial se espera márgenes de utilidad bruta superior al 40%, y en nuestro caso

solo se llega al 27%; y en cuanto a la utilidad operativa y neta estas muestran valores de 0.03 y 0.02; lo que indica que la utilidad es de 3% y 2%, valores muy deficitarios, y si se tratara de una empresa privada en el campo comercial de los servicios esta ya habría fracasado y por consiguiente cerrado sus operaciones.

En cuanto al rendimiento sobre los activos y el patrimonio que muestran valores de 0.004 y 0.01, indica que se han obtenido ganancias por cada sol del activo de 0.04 céntimos y de 1% tanto para el activo y patrimonio respectivamente. Si comparamos estos resultados con la tasa de descuento que se estima para calcular una inversión en el ámbito privado que es de 12%, se puede inferir que EMAPA San Martín es totalmente deficitario en cuanto a la rentabilidad.

Lo antes indicado son similares en cuanto a los resultados expresados por Delgado y Fernández (2017) a evaluar EMAPA para el periodo 2013, quienes manifiestan que los ratios de Rentabilidad para todos los casos muestran valores muy deficientes, lo que hace que la empresa tenga índices de gestión económica deficitarios si comparamos con cualquier empresa, sin embargo estos ratios son muy similares a lo observado en otras empresas prestadoras de servicio de agua potable del país, lo que demuestra que la gestión de dichas empresas pasa por problemas de recursos para hacer frente a las necesidades de cobertura y calidad del servicio que brindan; y la que se complementa con lo descrito por Aguinaga (2016) al analizar la EPS Lambayeque, donde afirma que el análisis interno señala que la empresa tiene debilidades de gestión financiera, por cuanto ha perdido rentabilidad y liquidez, debido a elevar las cuentas por cobrar, mayor nivel de inventarios, además de un mayor gasto de ventas y cuentas por pagar crecientes.

Tabla 10

Ratios de Solvencia de EMAPA San Martín, año 2017

Ra tio	Valor expresado en función de los Estados financieros
Ratio de endeudamiento	1.66
Ratio de respaldo	1.38

Fuente: Estados financieros de EMAPA San Martín - 2017

Interpretación

La tabla 10 nos muestra los ratios de solvencia de EMAPA San Martín para el periodo

2017, donde el ratio de endeudamiento es de 1.66 y el ratio de respaldo de 1.38; y tomando en consideración que la solvencia se expresa en las obligaciones de la empresa, tanto a corto como a largo plazo, y muestran la proporción del patrimonio que se encuentra comprometida con los acreedores, se puede afirmar que estos valores son adecuados

Discusión

La solvencia financiera nos permite llevar adelante cualquier inversión sobre la base del patrimonio, por consiguiente en cuanto al ratio de endeudamiento que muestra un valor de 1.66 se puede inferir que es adecuado, pues la empresa tiene un manejo adecuado del capital; sin embargo dado que es una empresa que tiene un sistema de control regulado por SUNASS y la normativa gubernamental, esta situación no sería la ideal desde el campo de la gestión pública, dado que un valor superior a 0.75 indica que hay inversiones que no se podrían recibir, en especial las fuentes de Financiamiento de Transferencias por Endeudamiento Externo que lleva a cabo el MEF y el Ministerio de Vivienda a favor de las Empresas Prestadoras de Servicio de Saneamiento como EMAPA San Martín.

En cuanto al valor del ratio de respaldo que muestra un valor de 0.96, lo que indica que EMAPA San Martín tiene actualmente una buena posición de respaldo en función de su patrimonio, sin embargo los resultados negativos de los años anteriores y las deudas por pagar en el mediano plazo, aún siguen comprometiendo la solidez empresarial; a la que se suman las limitaciones de orden técnico – financiero que imprime la SUNASS como ente regulador del servicio y el Ministerio de Economía y Finanzas como ente rector de las finanzas públicas en el país.

Del Objetivo específico 3

Procesos contables para la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017.

En relación a este objetivo los gerentes entrevistados manifiestan que la estructuración de los estados financieros se establecen bajo procesos contables como:

- Formulación del Presupuesto Institucional de Apertura

- Modificaciones Presupuestales y por tanto generando un Presupuesto Institucional Modificado
- Cumplimiento de la NIC SP 1: Presentación de los Estados Financieros
- Aplicación del Sistema de Administración Financiera del Estado – SIAF en todo los procesos de la gestión presupuestal
- Aplicación de la NIC SP 17 : Propiedad, Planta y Equipos
- Aplicación de las otras NIC SP cuando correspondan
- Cumplimiento de la Normativa Contable establecida por el Sistema Nacional de Contabilidad
- Se cuenta con un manual de procedimientos contables y financieros
- Puesta en conocimiento de la Alta Dirección los decisiones de orden estratégico
- Reportes financieros y contables al Ministerio de Economía, FONAFE, SUNASS.
- Implementación de un sistema de control interno, que incluye los procesos contables para la elaboración de los Estados financieros
- Implementación de auditorías contables y financieras anuales, sobre los cuales se elabora la memoria anual de la empresa.

Del Objetivo general

Evaluar los estados financieros y la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017.

La hipótesis general sobre este objetivo determina que : Los resultados de los estados financieros tiene relación con la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017; y a la luz de los resultados podemos inferir que se acepta la hipótesis en estudio por la siguientes razones:

- Los Estados financieros evaluados como son Estado de Resultados Integrales y Estado de Situación Financiera reflejan la información de la empresa basada en las normas de contabilidad del Sector Público.
- Los valores de la sostenibilidad económica y financiera se puede inferir de los estados financieros, dado que esta información cuanta con la data que sustenta su elaboración
- Los procesos contables para la elaboración de los estados financieros se encuentran acordes a las normas y procedimientos establecidos por los órganos rectores de la contabilidad.

CONCLUSIONES

Con el desarrollo del proyecto de investigación se llegó a concluir:

- Los resultados de los estados financieros tiene relación con la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017; pues permite evidenciar de forma fehaciente los resultados de la gestión de acuerdo con las normas de contabilidad vigentes.
- Los factores económicos que afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A, periodo 2017, están referidos al costo de ventas que representa el 73.49% de los ingresos por la prestación de los servicios y el agua no facturada que representa el 30.46 del total del agua producida
- Factores financieros que afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017, se debe a Cuentas por pagar que representan el 22.85% del total del Pasivo más Patrimonio y los Resultados acumulados negativos de años anteriores.
- Los procesos contables para la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017 se efectúan cumpliendo las normas de contabilidad y de gestión presupuestaria, siendo lo más resultante el cumplimiento de la aplicación de las NIC SP y el SIAF.

RECOMENDACIONES

Se establece las siguientes recomendaciones:

- A la Gerencia General de EMAPA San Martín, para que visibilice los resultados de los estados financieros hacia la población usuaria sobre sus implicancias en la prestación del servicios, para así crear mayor conciencia del cumplimiento de pago de los servicios y una mejor administración del agua que se provee.
- Al Gerencia General de EMAPA San Martín, a potenciar los indicadores de gestión institucional basado en la gestión por resultados, para optimizar procesos administrativos y operativos para disminución de gastos relacionados a estos componentes de la gestión.
- A los directivos de la SUNASS y FONAFE, como entidades que regulan el accionar de EMAPA a sincerar las deudas contraídas por la Empresa, pues esta constituye una limitante para la sostenibilidad empresarial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Libros

Abanto, W. I. (2016). *Diseño y Desarrollo del Proyecto de Investigación: Guía del Aprendizaje*. Trujillo, Perú: Universidad César Vallejo.

Alarcón, R. (2008). *Métodos y Diseños de Investigación del Comportamiento*. Lima, Perú: Universidad Ricardo Palma. Editorial Universitaria.

Andrade, M. (2016). *Tratado de Finanzas empresariales*. 2ª edición, Bogotá. Legis editores, 1998. Universidad del Externado.

Bejarano, P. (2012). *Tributación en el Perú*. Lima, Perú: Universidad Pacífico. Facultad de Derecho.

Boal, J. (2013). *Gestión Financiera*. Lima, Perú: Universidad Ricardo Palma. Editorial Universitaria.

Hidalgo, R. (2010), *Glosario Tributario*, Tercera edición. Lima, Perú: Instituto de Administración Tributaria de la SUNAT.

Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín (2017). *Memoria Anual 2016*. Tarapoto: EMAPA.

Rosales, C. (2010). *Manual Tributario*. Editorial Tinco S.A. Primera Edición. Lima – Callao.

Vergara, A. (2017). *Las EPS y su desarrollo 2016. Informe de Gestión Financiera año 2016*. Superintendencia Nacional de Servicios de Saneamiento – SUNASS. Lima. Perú.

Zamora, R. (2012). *Los estados financieros y la rentabilidad de las empresas en el Perú*. Lima, Perú: Universidad Pacífico. Facultad de Economía.

Libros y Revistas virtuales

Congreso de la República (2016) *Compendio de Normas Tributarias*. Lima. Perú: Fondo Editorial del Congreso de la República.

En: <http://www4.congreso.gob.pe/fondoeditorial/compendionortrib.html>.

Fecha de consulta: 12.03.2016

Tesis

Gonzales, J. (2017) *Registro físico contable de la pérdida de agua potable en los Estados Financieros de la Empresa Municipal de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín S.A.* Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Peruana Unión. Tarapoto, Perú.

Sotelo, M. (1997) Tesis: *Análisis del costo del servicio de agua potable en la ciudad de Pucallpa*. Universidad: Universidad Nacional de Ucayali. Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables. Escuela de Profesional de Contabilidad. Pucallpa. Perú.

Valenzuela, H. (2013). Tesis. “Análisis de la situación de las entidades prestadoras de servicios de saneamiento y propuesta de un esquema para la participación privada en su administración. Caso EPS Grau S.A.- Piura.”. Universidad Privada ESAN. Facultad de Economía. Tesis para optar el título de Economista. Lima. Perú.

Tesis virtuales

Aguinaga, A. (2016) Tesis: “*Estrategias para la mejora de la gestión en EPSEL Lambayeque*”. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Facultad de Ciencias Empresariales. Tesis para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas. Chiclayo. Perú.

En:

http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/305/1/TL_AguinagaGalvezAndrea_GasteloRiscoJose.pdf .

Balladares, S. (2013). Tesis: “*Evaluación del cumplimiento del Manual de Gerenciamiento de las Juntas de Saneamiento de Paraguay*”. Universidad Privada del Este. Facultad de Ciencias Económicas. Tesis para optar el título de Economista. Ciudad del Este. Alto Paraná. Paraguay. En: http://upe.edu.py/?page_id=161.

Barboza, A. (2011) Tesis “*Análisis de la gestión económico-financiera y universalización de los servicios públicos de abastecimiento y saneamiento de agua: Una aplicación práctica para Brasil*”. Universidad de Zaragoza. Facultad de Contabilidad y Finanzas. Escuela de Post grado. Tesis Doctoral. Zaragoza. España. En: <http://invenio2.unizar.es/record/6941/files/TESIS-2012-010.pdf>.

Dompler, J.M. (2017). *El Agua No Facturada en los Sistemas de Agua Potable: El Caso Chileno.*” Tesis para Optar la Licenciatura en Economía. Universidad de Chile. Santiago. Chile. En: <http://www.artes.uchile.cl/agenda/118576/aguanofacturara- sistema-chile>.

Hernández, E. R (2013) “*Análisis de la Sostenibilidad de los Operadores de Sistemas de Agua Potable y Saneamiento en el municipio de Suchitoto, departamento de Cuscatlán*” Universidad de El Salvador. El Salvador. En: <http://ri.ues.edu.sv/4655/1/13101475.pdf>. Fecha de consulta: 08.03.2016.

Mateus, P. (2004). Tesis: “*Propuesta para disminución del Índice de agua no contabilizada de la Empresa de Acueductos y Alcantarillado de Bogotá*”. Pontificia Universidad Javeriana. Bogotá. Colombia. En: <http://www.javeriana.edu.co/tesis/agua-nocontabilizada/investigacion>. Fecha de consulta: 01.03.2016.

Páginas web

www.sunass.gob.pe

www.emapa.gob.pe.

ANEXOS

Anexo A
FICHA DE ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
EMAPA SAN MARTIN S.A.

ANALISIS DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA		
Análisis de las Ventas	2016	2017
Comentarios a la Ventas		
Análisis al Valor agregado	2016	2017
Comentario al Valor Agregado		
Análisis del Excedente Bruto de Explotación	2016	2017
Comentarios al Excedente Bruto de Explotación		
Análisis de los Resultados de Explotación	2016	2017
Comentarios a los Resultado de Explotación		
Análisis del Resultado	2016	2017
Comentarios a los Resultados		

ANÁLISIS DEL ESTADO DE GANACIAS Y PERDIDAS POR FUNCIÓN	
Análisis de las Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	2017
Comentarios a las Ventas Netas – Ingresos operacionales)	
Análisis de Costo de Ventas (Operacionales)	2017
Comentario al Costo de Ventas (Operacionales)	
Análisis a la Utilidad bruta	2017
Comentarios a la Utilidad Bruta	
Análisis al Resultado de Operación	2017
Comentarios al Resultado de la Operación	
Análisis de Resultados antes de Participación e Impuesto a la Renta	2017
Comentarios de Resultados antes de Participación e Impuesto a la Renta	
Análisis de Utilidad (Pérdida) Neta actividades continuas	2017
Comentarios de la Utilidad (Pérdida) Neta actividades continuas	
Análisis de Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	2017
Comentarios a Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	

ANALISIS DEL BALANCE GENERAL	
Análisis del Activo	
Análisis del Activo Corriente	2017
Comentarios al Activo Corriente	
Análisis del Activo No Corriente	2017
Comentario al Activo No Corriente	
Análisis de los Activos Totales	2017
Comentarios a los Activos Totales	
Análisis del Pasivo	
Análisis del Pasivo Corriente	2017
Comentarios al Pasivo Corriente	
Análisis del Pasivo No Corriente	2017
Comentarios al Pasivo No Corriente	
Análisis del Patrimonio	2017
Comentarios a la Utilidad Neta	
Retorno sobre el Patrimonio	2017
Comentarios a la Utilidad Neta	

Anexo B

**FICHA DE ANALISIS DE SOSTENIBILIDAD DE LA EMAPA SAN
MARTIN S.A.**

ANALISIS DE LA SOSTENIBILIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA	
Análisis de la Liquidez	
Ratio de Liquidez general	2017
Comentarios al Ratio de Liquidez	
Ratio de Liquidez ácida	2017
Comentario al Ratio de Liquidez	
Ratio de capital de trabajo neto	2017
Comentarios al Ratio de Capital de trabajo neto	
Análisis de Rentabilidad	
Margen de Utilidad Bruta	2017
Comentarios a la Utilidad Bruta:	
Margen de Utilidad Operativa	2017
Comentarios a la Utilidad Operativa	
Margen de Utilidad Neta	2017
Comentarios a la Utilidad Neta	

Rendimiento sobre los Activos Totales	2017
Comentarios a Rendimiento sobre los Activos Totales	
Retorno sobre el Patrimonio	2017
Comentarios sobre Retorno sobre el patrimonio	
Análisis de Solvencia	
Ratio de endeudamiento	2017
Comentarios al Ratio endeudamiento	
Ratio de respaldo	2017
Comentarios al Ratio de respaldo	
Margen de cobertura	2017
Comentarios al ratio de Margen de cobertura	

ANEXO C

Ficha de Encuesta Semi estructurada para Gerentes y Directores de EMAPA San Martín

Fecha: _____ Cargo del entrevistado: _____

Instrucciones:

- a) Esta entrevista constituye una herramienta importante para recolectar información referida a los estados financieros y la sostenibilidad económica y financiera de EMAPA San Martín S.A.
- b) Le solicitamos responder las preguntas con la mayor sinceridad. Esto es un trabajo de investigación y los datos obtenidos son confidenciales.
- c) Fundamente cada una de las preguntas del cuestionario.
- d) Se le pide no emplear más de 5 minutos en contestar cada pregunta del cuestionario
- e) Se le agradece profundamente su sincera participación.

Preguntas:

- 1) ¿Conoce cuáles son los resultados de la gestión económica y financiera de EMAPA San Martín S.A.?

Si	No

Si la respuesta es afirmativa. Puede explicar ¿cuáles son los principales resultados?

- 2) ¿Desde su concepción profesional / técnica cuáles son las razones por lo que EMAPA San Martín S.A obtiene estos resultados de gestión económica y financiera?

- 3) ¿Desde su concepción profesional / técnica cuáles son las acciones que tiene que implementar EMAPA San Martín S.A para mejorar los resultados de gestión económica y financiera?

- 4) ¿Desde su concepción profesional / técnica considera que el personal con que cuenta EMAPA San Martín S.A tiene las capacidades para mejorar los resultados de gestión económica y financiera?

Si	No

Fundamente su respuesta:

- 5) Qué procedimientos administrativos - contables se deben mejorar para que la Información financiera y contable contribuya a la mejora de la gestión de EMAPA San Martín S.A.

Anexo D: Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLE(S) E INDICADORES	TIPO DE INVESTIGACIÓN	INSTRUMENTO(S)
<p>Problema Principal: ¿Cuáles son los resultados de los estados financieros en la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017?</p> <p>Problemas Secundarios</p> <p>¿Cuáles son los factores económicos que afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017?</p> <p>¿Cuáles son los factores financieros que afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San</p>	<p>General Evaluar los estados financieros y la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017.</p> <p>Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> Determinar los factores económicos que afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017. Determinar los factores financieros que afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – 	<p>Hipótesis Principal: Los resultados de los estados financieros tiene relación con la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A. periodo 2017</p> <p>Hipótesis secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> Los factores económicos afectan los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017? Los factores financieros afectan la sostenibilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y 	<p>VARIABLE(S) E INDICADORES</p> <ul style="list-style-type: none"> Variables 1 <ul style="list-style-type: none"> Estados financieros Indicadores <ul style="list-style-type: none"> Monto del Resultado del ejercicio. Monto de los ingresos de la empresa. Monto de los principales factores contables del Estado de ganancias y pérdidas. Monto del activo. Monto del pasivo. Monto del patrimonio. <ul style="list-style-type: none"> Variable 2 Sostenibilidad económica y financiera Indicadores <ul style="list-style-type: none"> Ratio de liquidez general. Ratio de liquidez ácida. Ratio de capital de trabajo neto. Ratio de endeudamiento. Ratio de respaldo. Ratio de cobertura. 	<p>TIPO DE INVESTIGACIÓN</p> <p>Tipo de Investigación Aplicada</p> <p>Nivel de Investigación Descriptiva y Observacional</p> <p>Diseño de la Investigación M – O</p> <p>Dónde:</p> <p>M: Muestra con quien(es) vamos a realizar el estudio. O: Constituye la Información, las observaciones relevantes o de interés que recogeremos de la muestra en estudio.</p>	<p>Instrumento(s)</p> <p>Ficha de Recojo de Datos Se desarrollará en los ambientes de EMAPA San Martín con la revisión de los estados financieros.</p> <p>Entrevista Semi Estructurada Se aplicará a los directivos y/o gerentes/accionista de EMAPA San Martín S.A.</p> <p>Análisis documental El análisis documental de la bibliografía de investigación consiste en la revisión de los informes publicados sobre estudios del tema de investigación que presentan datos importantes.</p>

<p>Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017?</p> <p>¿Cuáles son las implicancias de los procesos contables para la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017?</p>	<p>EMAPA San Martín S.A., periodo 2017.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identificar los procesos contables para la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017. 	<p>Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín S.A., periodo 2017?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los procesos contables tiene implicancias en la estructuración de los estados financieros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín – EMAPA San Martín, periodo 2017? 	<ul style="list-style-type: none"> • Margen de utilidad bruta. • Margen de utilidad Operativa. • Margen de Utilidad neta. • Rendimiento sobre los activos. • Retorno sobre el Patrimonio. 		
---	---	---	--	--	--