



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

**TESIS**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE  
DECISIONES EN LA ASOCIACIÓN DE COMUNIDAD LOCAL DE  
ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD (ACLAS)  
CURAHUASI EN LOS PERIODOS 2018-2019”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE: CONTADOR**

**PRESENTADO POR:**

**HILARES PUMAPILLO NELLY**

**ASESORES**

**DR. MORALES RIOS, ELEUTERIO  
MG. PIPA HUAMANI ERIKA**

**ABANCAY, ENERO 2021**

## Índice

Portada .....	i
Índice .....	ii
Resumen .....	vi
Introducción .....	viii
CAPÍTULO I: PROBLEMA.....	9
1.1 Planteamiento del problema .....	9
1.2 Formulación del problema .....	11
1.3 Objetivo: General y Específico .....	12
1.4 Justificación.....	13
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.....	14
2.1 Antecedentes .....	14
2.2 Bases Teóricas.....	17
2.3 Hipótesis .....	61
2.4 Variables de estudio .....	62
CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....	64
3.1 Ámbito de estudio .....	64
3.2 Tipo de investigación .....	64
3.3 Nivel de investigación .....	64
3.4 Método de investigación .....	65
3.5 Diseño de investigación .....	65
3.6 Población, muestra, muestreo .....	65
3.7 Técnica e instrumentos de recolección de datos .....	66
3.8 Procedimiento de recolección de datos .....	69
3.9 Técnicas de procesamiento y análisis de datos .....	69

CAPITULO IV RESULTADOS .....	70
4.1 Presentación de Resultados .....	71
4.2 Discusión.....	92
<b>Conclusiones .....</b>	<b>98</b>
<b>Recomendaciones.....</b>	<b>99</b>
Referencia Bibliográfica .....	100
Anexos.....	107
<b>Matriz de Consistencia.....</b>	<b>107</b>

## INDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Definición Operativa de Variables e Indicadores .....	63
<b>Tabla 2</b> Escala de Baremo para la variable análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones .....	67
<b>Tabla 3</b> Validez del instrumento por Juicio de expertos .....	68
<b>Tabla 4</b> Estadística fiabilidad de la prueba piloto .....	68
<b>Tabla 5</b> Valores a interpretar el coeficiente de correlación de Rho de Spearman .....	70
<b>Tabla 6</b> Análisis descriptivo de análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones .....	71
<b>Tabla 7</b> Correlación entre el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones-ACLAS Curahuasi-2018-2019 .....	72
<b>Tabla 8</b> Descripción del análisis del estado de situación financiera y la toma de decisiones .....	73
<b>Tabla 9</b> Correlación entre el análisis del estado de situación financiera y la toma de decisiones- ACLAS Curahuasi-2018-2019 .....	74
<b>Tabla 10</b> Descripción del análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones .....	75
<b>Tabla 11</b> Correlación entre el análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones-ACLAS Curahuasi-2018-2019 .....	76
<b>Tabla 12</b> Análisis de situación financiera del año 2019 .....	77
<b>Tabla 13</b> Análisis de situación financiera del año 2018 .....	77
<b>Tabla 14</b> Análisis de estado situacional financiera para los periodos 2019 y 2018 de ACLAS-Curahuasi .....	78
<b>Tabla 15</b> Análisis de la estructura del activo del año 2019 y 2018 .....	79
<b>Tabla 16</b> Análisis de la estructura del pasivo del año 2019 y 2018 .....	79
<b>Tabla 17</b> Análisis de la estructura del patrimonio del año 2019 y 2018 .....	79
<b>Tabla 18</b> Análisis del estado resultado para los periodos 2018 y 2019 .....	80
<b>Tabla 19</b> Análisis Vertical de los Estados financieros .....	81
<b>Tabla 20</b> Ratios de Liquidez .....	81
<b>Tabla 21</b> Liquidez corriente de ACLAS Curahuasi .....	82
<b>Tabla 22</b> Prueba acida .....	82
<b>Tabla 23</b> Capital de Trabajo .....	83
<b>Tabla 24</b> Ratios de Gestión del ACLAS Curahuasi.2018 al 2019 .....	83
<b>Tabla 25</b> Rotación de Inventario .....	84
<b>Tabla 26</b> Rotación de cuentas por cobrar .....	84
<b>Tabla 27</b> Rotación del activo fijo .....	85
<b>Tabla 28</b> Ratios de Endeudamiento .....	85

<b>Tabla 29</b> Apalancamiento Financiero .....	86
<b>Tabla 30</b> Solvencia Patrimonial a largo Plazo .....	86
<b>Tabla 31</b> Ratios de Rentabilidad .....	87
<b>Tabla 32</b> Margen de Ganancia Bruta .....	87
<b>Tabla 33</b> Margen de Ganancia Neta .....	88
<b>Tabla 34</b> Rentabilidad de activos ROA .....	88
<b>Tabla 35</b> Rentabilidad de capital ROE .....	89
<b>Tabla 36</b> Toma de decisiones en base a la experiencia.....	89
<b>Tabla 37</b> Toma de decisiones en base a los resultados.....	90
<b>Tabla 38</b> Puntos críticos identificados del análisis del estado financiero.....	91

## **INDICE DE FIGURAS**

Figura 1 El ciclo Información - Decisión - Acción.....	34
Figura 2 Etapas del proceso de toma de decisiones .....	35

## Resumen

La investigación titulada el “Análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la asociación de comunidad local de administración de servicios de salud (ACLAS) Curahuasi en los periodos 2018-2019”, cuyo objetivo general fue de “Determinar como el análisis e interpretación de los estados financieros influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019” de método deductivo, tipo de investigación básica, de nivel descriptivo correlacional e explicativo ,de diseño no experimental y transeccional ,cuyo muestra estaba conformado por 38 servidores del ACLAS Curahuasi, la técnica e instrumentos fue encuesta y cuestionario estructurado, llegando a las siguientes conclusiones; Se determinó que una relación positiva muy alta entre el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS”; de la misma forma existe una relación positiva muy alta entre el análisis del estado de situación financiera y la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS”, al mismo tiempo se determinó que existe una relación positiva muy alta entre el análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones y que los puntos críticos del análisis del estado financieros en la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi influyen significativamente a la toma de decisiones.

**Palabras claves:** Análisis, estados financieros, toma de decisiones y ACLAS.

## ABSTRACT

The research entitled "Analysis and interpretation of financial statements and their impact on decision-making in the local community association for health services administration (ACLAS) Curahuasi in the periods 2018-2019", whose general objective was " Determine how the analysis and interpretation of financial statements influences decision-making in a local community association for the administration of health services "ACLAS" Curahuasi in the periods 2018 -2019 "of deductive method, type of basic research, level descriptive correlational and explanatory, non- experimental and transaccional design, whose sample was made up of 38 servers from ACLAS Curahuasi, the technique and instruments was a survey and structured questionnaire, reaching the following conclusions; It was determined that a very high positive relationship between the analysis and interpretation of financial statements and decision-making in a local community association for health services administration "ACLAS"; in the same way, there is a very high positive relationship between the analysis of the financial situation and decision-making in a local community association for the administration of health services "ACLAS", at the same time it was determined that there is a very positive relationship high between the analysis of income statements and decision-making and that the critical points of the analysis of the financial statement in the management for decision-making in a local community association of health services administration "ACLAS" Curahuasi significantly influence to decision making.

**Keywords:** Analysis, financial statements, decision making and ACLAS.

## Introducción

El análisis de estado financiero es importante en toda organización que administra recursos económicos ya que mediante esta evaluación podemos conocer la posición financiera del pasado, del presente y los resultados de las operaciones que se realizan en diferentes periodos del ejercicio económico, utilizando una serie de métodos, técnicas y procedimiento ya validadas para interpretar los resultados de diferentes ratios financieros y este resulta es de importancia para los que dirigen una organización una empresa, o los interesados a conocer el funcionamiento financiero de la empresa en este caso a los funcionarios de las ACLAS de Curahuasi.

La presente tesis pretende dar alcances de nuevos conocimientos, dar luces y brindar una alternativa a que mejoren las debilidades encontrada a través de esta investigación.

Esta investigación se realizó de conformidad a los reglamentos de la UAP que contiene las siguientes secciones:

CAPÍTULO I: PROBLEMA está conformada por el planteamiento del problema, objetivos y la justificación

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO, está conformada por los antecedentes de la investigación, bases teóricas, hipótesis, variables y definiciones operacionales

CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN, tipo de investigación, nivel de investigación, método de investigación, diseño de investigación, población, muestra, técnicas e instrumentos

CAPITULO IV RESULTADOS. Donde se presenta resultados de la investigación, discusión, conclusiones y recomendaciones



# CAPÍTULO I: PROBLEMA

## 1.1 Planteamiento del problema

El contexto financiero a nivel internacional algunas empresas y organizaciones privadas y públicas productores de la economía se van conduciendo a una administración adecuada, practicando una administración racional de recursos, equipos, materiales, humanos y financieros con el objetivo de lograr la eficiencia en la productividad empresarial y cada empresa vienen realizando imperiosamente a realizar la evaluación de sus estados financieros y la gestión de la empresa y toman las medidas en el desarrollo de administrar prebendo las tendencias de comportamiento del futuro y que puedan ayudar minimizar los impactos y errores en su situación económica y financiera, en aras de mejorar el desarrollo de la economía del país; sin embargo otras empresa siguen siendo parcos y no toman las decisiones adecuadas y oportunas para realizar el control de sus recursos para lograr una adecuada gestión económicos y que sean ágiles con vistas a facilitar la toma de decisiones favorables y a tener una administración más eficiente.

Las diferentes organizaciones públicas y privadas económicas y asociaciones económicas de bienes y servicios de américa latina tienen poca cultura de realizar los análisis financieros de los años anteriores o ejercicios pasados y financieras del presente y los resultados de las operaciones, las mismas se deben utilizar las diferentes técnicas, diferentes métodos de análisis e interpretación y el estudio de los ratios financieros que ayuden a los gestores o directivos de conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento para conocer la situación real de la organización, y a terceros interesados en el funcionamiento de las asociaciones, empresas.

En el Perú mediante la Constitución Política del Perú en su artículo 188° instituye "Que la descentralización es una forma de organización democrática, que constituye una política permanente del Estado, de carácter obligatorio y que tiene como objetivo fundamental el desarrollo integral del país y el 30 de octubre de 2007, el Congreso de la República aprobó la Ley N°. 29124" ("Ley que establece la Cogestión y Participación Ciudadana para el primer nivel de atención en los establecimientos de Salud del Ministerio de Salud y de las

Regiones”) donde da poder a administrar sus recursos a través de administración de comité local de salud que es una administración mixta y los trabajadores es centrado mediante la ley privada del D.L 728 , como lo establece en la MINSA( 2008) cuyo objeto es de “contribuir con la cobertura, mejorar la calidad y el acceso equitativo de los servicios de salud y generar mejores condiciones sanitarias con participación de la comunidad organizada, en el marco del ejercicio del derecho a la salud y tienen órganos de gobierno:

a) Asamblea General, b) Consejo Directivo, y c) Gerencia (p.42)

La MINSA (2008) Las fuentes financiamiento y recursos administrativos por la ACLAS son: “como a) Los Recursos Ordinarios, los Recursos Directamente Recaudados, otros Recursos Públicos y las Fuentes de Financiamiento no público, las fuentes de financiamiento no público de las ACLAS deben ser incorporados en su balance general de la ACLAS y declaradas a la DIRESA para su incorporación al marco presupuestal. Son los siguientes:

a) Recursos provenientes de donaciones y contribuciones no reembolsables de gobiernos, organismos de cooperación internacional, aportes provenientes de personas naturales, instituciones públicas o privadas, otras fuentes de financiamiento de carácter no público. (p. 51)

En el ACLAS de Curahuasi en la actualidad, el órgano de asamblea general, el consejo directivo, el gerente y los servidores administrativos y asistenciales, existe deficiente gestión en la administración del ACLAS y se evidencia que existe desconocimiento sobre la importancia de la administración de salud y toman las decisiones inadecuadas que son de gran magnitud para los pacientes y población de la localidad de Curahuasi y por ende existe incumplimiento de los objetivos y metas del ACLAS, y no está preparada para afrontar nuevos retos, y el aspecto contable o financiero inadecuado para la toma decisiones debido a las siguientes causas; deficiente preparación e inseguridad de la capacidad del personal o del gestor que dirigen el ACLAS, Alta rotación del personal del área de Finanzas y muchos de ellos no tenían los conocimientos, experiencia necesaria para realizar el análisis financiero; deficiente interpretaciones adecuadas de ciertas medidas de análisis; deficiente uso de herramientas adecuadas como la información y evaluación de los riesgos de las decisiones, las áreas administrativas no realizan el buen registro de la información de las operaciones de la empresa en el sistema y las

consecuencias se denota en la deficiente ejecución presupuestal, deficiente calidad de atención a los pacientes, inexistencia de materiales e insumos para los usuarios, malestar general de los usuarios del ACLAS, existe incumplimiento de los y van aplazando los objetivos y metas propuestas año tras año por estas razones me propongo a realizar el presente estudio.

## **1.2** Formulación del problema

### **1.2.1** Problema general

¿Cómo el análisis e interpretación de los estados financieros influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019?

### **1.2.2** Problemas específicos

- ¿Cómo el análisis del estado de situación financiera influye en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019?
  
- ¿Cómo el análisis de los estados de resultados influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018 -2019?
  
- ¿Cuáles son los puntos críticos en el análisis del estado financiero en la gestión en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018- 2019?

### **1.3 Objetivo: General y Específico**

#### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar como el análisis e interpretación de los estados financieros influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019

#### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Determinar como el análisis del estado de situación financiera influye en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019
- Determinar como el análisis de los estados de resultados influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019
- Identificar puntos críticos del análisis del estado financieros en la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019

#### 1.4 Justificación

La presente investigación tiene como propósito determinar la incidencia del análisis e interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019. De "esta manera poder aportar y dejar un antecedente para los futuros profesionales. Estos antecedentes podrían servir de guía, de ejemplo, etc. para beneficio no solo de la universidad sino también de la comunidad misma.

**Justificación social:** Esta investigación tiene relevancia social debido a que la sociedad ellos son beneficiarios de los servicios de ACLAS ya que podrán contar con una buena gestión administración de salud como una institución mixta que está regida por el D.L 728.

**Justificación Metodológica.** Desde el punto metodológico esta investigación contribuirá con un instrumento de investigación para medir, recabar y analizar datos aplicados en el análisis e interpretación de los estados financieros para una adecuada toma de decisiones.

**Justificación Práctica.** Desde el "punto de vista práctica esta investigación contribuyera a mejorar el sistema de abastecimiento, conocimiento de definiciones fundamentales los análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la asociación de comunidad local de administración de servicios".

**Justificación teórica.** Este trabajo de investigación permitirá mejorar o enriquecer los conceptos teóricos y la interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la asociación de comunidad local de administración de servicios

## CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Antecedentes internacionales

Luego de haber revisado fuentes, sobre el tema a tratar se encontraron algunas que son importantes para nuestra investigación.

Sánchez (2011), En su tesis titulada "Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos", Tiene como objetivo:

Analizar la aplicación de herramientas de análisis financiero que contribuyan a la acertada toma de decisiones de VIHALMOTOS, La hipótesis que pretende probar es, la inexistencia de una herramienta para el análisis financiero incide en la correcta toma de decisiones de la empresa, parte de sus conclusiones fueron: a) El análisis a estados financieros son muy necesarios para la toma de decisiones y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la posición financiera de la misma, b) En la empresa VIHALMOTOS, las motocicletas tienen un inventario a un costo elevado, y el margen de utilidad no persigue objetivos específicos al cual regirse. (p. 1-154)

Pérez (2010), En su tesis titulada "Análisis Financiero para la toma de decisiones, en una empresa maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir", cuyo objetivo es:

Realizar un análisis financiero que permita medir los resultados por medio de indicadores financieros, sistema Du Pont, Criterios técnicos, entre otros; para emitir una opinión acerca de las condiciones financieras de la empresa, parte de sus conclusiones fueron: c) La empresa no cuenta con una herramienta de análisis financiero que permita medir los resultados, en consecuencia no tiene una base apropiada para emitir una opinión adecuada acerca de las condiciones financieras de la empresa y sobre la eficiencia de su administración en la toma de decisiones, d) Los indicadores de desempeño definidos para el área financiera que miden la liquidez, solvencia, rotación de cuentas por cobrar, inventarios, activo fijos

apalancamiento y rentabilidad, generan mejoras sustanciales a los estados financieros, permitiendo que las políticas internas de la empresa se adecuen a las necesidades de su actividad productiva y financiera, que le permiten a la administración tomar decisiones oportunas sobre eventos internos. (p. 1-124)

### 2.1.2 Antecedente nacional

Ribbeck (2014), En la investigación que realizo sobre “Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte”, objetivo:

Determinar la influencia del análisis e interpretación de estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del Distrito de Ate Vitarte, 2015. Y dichas conclusiones fueron: a) que el 50% de las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, no realizan un diagnostico financiero porque no cuentan con información contable actualizada, y en consecuencia no realizan una planificación financieras que les permita tomar una adecuada decisión de financiamiento), el Valor Económico Agregado - EVA es una herramienta clave en la planificación estratégica, a pesar de que consideran a este instrumento como un factor importante para lograr analizar el flujo de caja, la rentabilidad sobre la inversión y fondos propios, por lo tanto no realizan una adecuada decisión de inversión. (p. 1-180)

Juárez y Julián (2014) En su tesis titulada “Análisis de los Estados Financieros para la toma de Decisiones de la empresa Transporte Veloz de los años 2011 al 2013”, cuyo objetivo es:

Formular, analiza e interpretar la información Financiera, utilizando diversas herramientas para una mejor toma de decisiones de nivel gerencial de la empresa “Transportes Veloz S.A.C” de los años 2011 al 2013,

concluyendo de la siguiente manera: a) Se observa que la empresa de transporte de carga toma sus propias decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperación en el corto plazo) Los estados financieros siempre serán importante para la mejora en la toma de decisiones ya que en ella se encuentran las bases del funcionamiento del desarrollo de la empresa, sobre todo tener en cuenta los grandes riesgos, competencia, personal que trabaja en la empresa. Las condiciones de crédito, mejoramiento en la infraestructura y cuidado en conservar a nuestros clientes. Decisiones financieras importantes de llevar a cabo el gerente de la empresa. (p. 1-168)

Irrazabal (2018), El objetivo general del trabajo de investigación "Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015", fue aplicar el análisis e interpretación de estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones:

La situación en que se encuentra la empresa en el periodo del 2014 no es favorable por el cambio constante y falta de compromiso de personal, la falta de comunicación entre los responsables que elaboran los estados financieros y los que realizan el análisis, por esta razón no se aplican las herramientas de análisis e interpretación de estados financieros para una acertada toma de decisiones. Para el desarrollo de la investigación se utilizó el método de investigación aplicada y no experimental, el diseño de la investigación es descriptivo, analítico y explicativo, para la recolección de datos, se aplicaron las siguientes técnicas: Análisis, encuesta, conciliación de datos y formulación de gráficos. Se implementa un plan estratégico para el 2015, donde se incluye actividades de capacitación, sensibilización para el personal y se realiza la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana, como una herramienta de gestión con la finalidad de generar un crecimiento económico a través de la determinación del riesgo financiero de la empresa, al analizar el Estado de Situación Financiera, Estado de



Resultados e índices financieros básicos de la empresa, para la eficiente toma de decisiones por parte de la gerencia, y mejor manejo de los recursos económicos y financieros, que con llevan a la satisfacción y calidad de la entrega de los servicios a los clientes fortaleciendo la imagen corporativa institucional. (p. 1-111)

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Análisis e interpretación de los estados financieros**

Consiste en una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación a una fecha determinada.

Los estados financieros son reportes de las empresas, que contienen información financiera-económica a una fecha determinada, facilitando al analista financiero verter su opinión profesional del comportamiento financiero-económico de las empresas, para ello se basa en la aplicación de diferentes técnicas de análisis financieros aplicables a una organización, tales como :a) Técnicas verticales de los estados financieros, en forma porcentual; b) Técnicas horizontales o evolutivas de los estados financieros, en forma porcentual; c) Técnicas de razones financieras, etc. (Vinces, 2010)

El análisis de los estados financieros es un trabajo arduo que consiste en efectuar un sin número de operaciones matemáticas como para determinar sus porcentajes de cambio;

Se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales. Cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas se pueden resumir un mayor número de cuentas. Las cifras que allí aparecen son como todos los números, de naturaleza fría, sin significado alguno, a menos que la mente humana trate de interpretarlos. Para facilitar tal interpretación se lleva a cabo otro proceso de activo de lo que no es significativo o relevante. Al llevar a cabo la interpretación se intentará encontrar los puntos fuertes y débiles de compañía cuyos estados se están analizando e interpretando (Facultad de Contabilidad y Finanzas, 2010, pág. 16)

### 2.2.1.1. Estados Financieros

Sin pretender formular una definición propiamente dicha, sino más bien con la intención meramente aclaratoria que:

Los Estados Financieros son cuadros sinópticos, preponderadamente numéricos integrado con los datos extractados de los libros y registros de contabilidad, aclarados con anotaciones adicionales, en su caso, en los cuales se muestra la situación, a una fecha determinada; o el resultado en la gestión, durante un determinado período, de una entidad o ente económico. (Ferrer Quea, 2012, pág. 21)

Los estados financieros “son reportes de las empresas, que contienen información financiera-económica a una fecha determinada, facilitando al analista financiero verter su opinión profesional del comportamiento financiero-económico de las empresas, para ello se basa en la aplicación de diferentes técnicas de análisis financieros aplicables a una organización” (Facultad de Contabilidad y Finanzas, 2010, pág. 11) como: “a) Técnicas verticales de los estados financieros, en forma porcentual, b) técnicas horizontales o evolutivas de los estados financieros, en forma porcentual, c) técnicas de ratios financieros”.

En nuestro país se recomienda aplicar la metodología del análisis financiero que utiliza la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores-CONASEV, que “utiliza coeficientes o ratios financieros como; a) Liquidez, b) endeudamiento o solvencia, c) rentabilidad, d) rotación o período de cobros a clientes, c) rotación o período de pagos a proveedores, d) capital de trabajo e) valor de cada acción común” (Facultad de Contabilidad y Finanzas, 2010, pág. 12)

### **2.2.1.3. Objetivos de análisis financiero**

Facultad de Contabilidad y Finanzas (2010, pág. 13) establece los objetivos que se detalla a continuación:

- Comprender “los elementos del análisis que proporcionen la comparación de las razones financieras y las diferentes técnicas de análisis que se pueden aplicar dentro de una empresa”.
- Describir algunas de “las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones y alternativas de solución para los distintos problemas que afectan a la empresa, y ayudar a la planeación de la dirección de las inversiones que realice la organización”.
- Utilizar “las razones más comunes para analizar la liquidez y la actividad del inventario cuentas por cobrar, cuentas por pagar, activos fijos y activos totales de una empresa.
- Analizar “la relación entre endeudamiento y apalancamiento financiero que presenten los estados financieros, así como las razones que se pueden usar para evaluar la posición deudora de una empresa y su capacidad para cumplir con los pagos asociados a la deuda”.
- Evaluar “la rentabilidad de una compañía con respecto a sus ventas, inversión en activos, inversión de capital de los propietarios y el valor de las acciones”.
- Determinar “la posición que posee la empresa dentro del mercado competitivo dentro del cual se desempeña”.
- Proporcionar a los empleados la suficiente información que estos necesiten para mantener informados acerca de la situación bajo cual trabaja la empresa.

### **2.2.1.4. Componentes Esenciales del Análisis de los Estados Financieros**

El “análisis de los estados financieros se centra en uno o más elementos de la situación financiera o los resultados de las operaciones contables de una compañía, el análisis destaca seis áreas de investigación, con distintos grados de importancia como se detalla a continuación”:

1. **“Liquidez a corto plazo.** Capacidad para cumplir las obligaciones a corto plazo

2. **Estructura del capital y solvencia.** Capacidad de generar ingresos futuros y cumplir las obligaciones a largo plazo”.
  3. **Rendimiento del capital invertido.** “Capacidad de ofrecer recompensas financieras adecuadas para atraer y conservar el financiamiento”.
  4. **Rotación de activos.** “Intensidad de los activos para generar ingresos y alcanzar un nivel de rentabilidad adecuado”.
  5. **Rendimiento de operación y rentabilidad.** “Lograr maximizar los ingresos y reducir al mínimo los gastos de las actividades de operación a largo plazo”.
  6. **Pronósticos y valuación.** “Proyección del rendimiento de operación, capacidad para generar flujos de efectivo suficientes para financiar las necesidades de inversión, y valuación”.
- (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007, pág. 611)

#### **2.2.1.2. Análisis de estados Financieros**

El “análisis de los estados financieros puede definirse como el uso de ciertas herramientas y técnicas que se aplican a los reportes y estados de índole financiero para obtener algunas medidas y relaciones que facilitan la toma de decisiones”:

El análisis de los estados financiera tiene varios propósitos, entre los cuales están los siguientes; a) obtener una idea preliminar acerca de la existencia y disponibilidad de recursos, b) sirve para dar una idea de la situación financiera futura, así como de las condiciones generales actuales de la empresa y de sus resultados, c) se puede utilizar como una herramienta para medir el desempeño de la administración o diagnosticar algunos problemas existentes en la empresa.

(García Padilla, 2015, pág. 253)

Es un “conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin fundamental de poder tomar decisiones adecuadas”:

De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa, tales como entidades de crédito, accionistas, proveedores, clientes, empleados, comités de empresa, sindicatos, auditores de cuentas, asesores, analistas financieros, administración pública. (Amat, 2008, pág. 14)

El análisis financiero se lleva a cabo mediante la aplicación de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales. “Los métodos horizontales permiten el análisis comparativo de los estados financieros, los métodos verticales son efectivos para conocer las proporciones de los diferentes conceptos que conforman los estados financieros con relación al todo” (Dominguez, 2007).

#### **2.2.1.2.1.- Estado de Situación Financiera (Balance General)**

El “objetivo del Estado de situación Financiera o balance General es mostrar los activos, pasivos y capital contable de una empresa, en una fecha dada. Ofrece una indicación de la situación financiera de la empresa en un momento determinado” (Chavarria & Roldan, 2010).

Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio; “En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros completos y las divisiones principales del balance son, como aparece en el gráfico, las siguientes: activo, pasivo y patrimonio” (Ortiz Anaya, 2006, pág. 31).

**El activo.** - Representa los bienes y derechos de la empresa” dentro del concepto de bienes están el efectivo, los inventarios, los activos fijos, etc. Dentro del concepto de derechos se pueden clasificar las cuentas por cobrar, las inversiones en papeles del mercado, las valorizaciones, etc.” (Ortiz Anaya, 2006, pág. 31).

**El pasivo.** - Representa las;

Obligaciones totales de la empresa, en el corto o el largo plazo, cuyos beneficiarios son, por lo general, personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa (de manera ocasional existen pasivos con los socios o accionistas de la compañía) Encajan dentro de esta definición las obligaciones bancarias, las obligaciones con proveedores, las cuentas por pagar, etc. (Ortiz Anaya, 2006, pág. 31)

**El patrimonio.** - “Representa la participación de los propietarios en el negocio, y resulta de restar, del total del activo, el pasivo con terceros. El patrimonio también se denomina capital contable o capital social y superávit” (Ortiz Anaya, 2006, pág. 31).

Los “métodos de análisis financieros que con frecuencia se emplean para el estudio de los Estados Financieros de una determinada entidad son los siguientes: Métodos de Análisis Vertical y Métodos de Análisis Horizontal .

**2.2.1.2.1.1 Métodos de Análisis Vertical:** Compara dos o más partidas de un mismo periodo”.

El resultado obtenido se compara ya sea con su equivalente en otro periodo pasado o contra el equivalente de otra empresa o con el promedio de la industria, Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa (Balance General) y de la productividad de sus operaciones (Estado de Ganancias y Pérdidas). (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 318)

#### **2.2.1.2.1.2 Métodos de Análisis Vertical: Métodos de Análisis Vertical:**

“Compara dos o más partidas de un mismo periodo, el resultado obtenido se compara ya sea con su equivalente en otro periodo pasado o contra el equivalente de otra empresa o con el promedio de la industria y Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa (Balance General) y de la productividad de sus operaciones (Estado de Ganancias y Pérdidas)”. (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 318)

#### **2.2.1.2.1.3 Ratios de Liquidez**

Entendemos “por liquidez, en términos generales, la facultad que tiene los bienes y derechos del activo para transformarse en valores monetarios en el corto plazo”. “Esto significa que, su auténtico sentido se obtiene cuando expresamos que mide la capacidad que tiene la empresa, en todo momento, para saldar sus obligaciones con terceros” (Ferrer Quea, 2012, pág. 207).

**a) Liquidez Corriente;** Ratio de liquidez corriente lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente, “el activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas” (Aching Guzmán, 2006, pág. 17).

“Esta ratio determina de manera general la liquidez, la capacidad de la empresa de ir afrontando de manera ordenada sus deudas en el corto plazo” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 320).

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

**b) Liquidez Severa;** Es aquel indicador que al descartar del activo corriente las cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo; “Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo

corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra” (Aching Guzmán, 2006, pág. 18).

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{EXISTENCIAS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

### **c) Liquidez de Efectivo**

En la “cual participa solamente como recurso de la empresa; el dinero disponible; reconocido virtualmente como el único medio de pago frente a obligaciones de vencimiento próximo” (Ferrer Quea, 2012, pág. 209).

$$\frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

#### **2.2.1.2.1.4 Ratios de Gestión**

Miden “la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos”;

Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. “Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos y expresan la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero”. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos. (Aching Guzmán, 2006, pág. 20)



Estos ratios miden la gestión, el desempeño que ha tenido la empresa en el periodo de análisis de Estados Financieros. "Miden el grado de liquidez y eficiencia de los activos que la empresa utiliza para incrementar sus ingresos y utilidad, tales como existencias, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los ratios de gestión permiten evaluar los efectos de las decisiones financieras de la empresa" (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 326).

**a) Índice de Rotación de Inventarios**

Cuantifica el "tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuántas veces" (Aching Guzmán, 2006, pág. 22). Este ratio permite "determinar el número de veces en el periodo (generalmente al año) que la empresa repone sus existencias. Es decir, mientras más veces renueve su stock la empresa, mejor será pues estará vendiendo más" (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 328)

$$\frac{\text{COSTO DE VENTA}}{\text{EXISTENCIA}}$$

**b) Plazo Promedio de Inmovilización de Existencias**

$$\frac{\text{EXISTENCIAS X 360}}{\text{COSTO DE VENTAS}}$$

**c) Rotación de Cuentas por Cobrar**

"Este ratio determina el número de veces en el periodo generalmente al año que cobra la empresa las ventas realizadas a crédito, mientras más veces al año cobre la empresa mejor gestión de cobranzas tendrá" (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 327)

$$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$$

**d) Rotación de Cuentas por Cobrar**

"Miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El propósito de este ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza" (Aching Guzmán, 2006, pág. 21)

“Este ratio determina el número de días que demora en cobrar la empresa las cuentas realizadas al crédito” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 326).

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR X 360}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

**e) Grado de Depreciación**

$$\frac{\text{DEPRECIACION ACUMULADA}}{\text{ACTIVO FIJO}}$$

**f) Gastos Operativos**

$$\frac{\text{GASTOS OPERATIVOS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

**g) Gastos Financieros**

$$\frac{\text{GASTOS FINANCIEROS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

**h) Grado de intensidad de capital**

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

**i) Rotación de Activo Total**

Este ratio tiene por objeto medir la actividad en ventas de la firma. O sea, “cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada. Para obtenerlo dividimos las ventas netas por el valor de los activos totales” (Aching Guzmán, 2006, pág. 25).

VENTAS NETAS

ACTIVO TOTAL

**j) Rotación de Cuentas por Pagar**

Este “es otro indicador que permite obtener indicios del comportamiento del capital de trabajo. Mide específicamente el número de días que la firma, tarda en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado” (Aching Guzmán, 2006, pág. 23).

“Este ratio determina el número de días que demora la empresa en pagar las compras que ha realizado, también mide la gestión del área de tesorería de la empresa” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 329).

CUENTAS POR PAGAR X 360

COMPRAS A CREDITO

**k) Rotación Caja y Bancos**

“Dan una idea sobre la magnitud de la caja y bancos para cubrir días de venta, lo obtenemos multiplicando el total de Caja y Bancos por 360 (días del año) y dividiendo el producto entre las ventas anuales” (Aching Guzmán, 2006, pág. 24).

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO X 360

VENTAS NETAS

**l) Rotación del Activo Fijo**

Este ratio es similar a la anterior, “con el agregado que mide la capacidad de la empresa de utilizar el capital en activos fijos. Mide la actividad de ventas de la empresa. Dice, cuántas veces podemos colocar entre los clientes un valor igual a la inversión realizada en activo fijo” (Aching Guzmán, 2006, pág. 25).

VENTAS

ACTIVOS FIJOS

#### **2.2.1.2.1.5 Ratios de Solvencia o ratios de Endeudamiento**

Estos indicadores financieros, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio.

Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo y esto permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden también el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos. Muestra el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sean a corto o mediano plazo. (Aching Guzmán, 2006 pág. 26)

##### **a) Endeudamiento Patrimonial**

Es “el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio” (Aching Guzmán, 2006, pág. 26).

Este “ratio al igual que el anterior nos da una idea de qué porcentaje de las inversiones totales ha sido financiada por deudas a terceros, pero desde otra perspectiva. El índice relaciona el Pasivo Total y el Patrimonio Total” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 322)

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

##### **b) Independencia financiera**

Constituye el “porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores” (Aching Guzmán, 2006, pág. 27)

“Este ratio nos da una idea de qué porcentaje de las inversiones totales ha sido financiado por deudas a terceros” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 321)

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

**c) Cobertura de Gastos Financieros**

Este “ratio nos indica hasta qué punto pueden disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 323)

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}}$$

**d) Cobertura para Gastos Fijos**

Esta razón financiera permite visualizar la capacidad de supervivencia, endeudamiento y también medir la capacidad de la empresa para asumir su carga de costos fijos.

$$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{GASTOS FIJOS}}$$

**e) Endeudamiento Patrimonial a Largo Plazo**

“Muestra el respaldo patrimonial que tienen las deudas a largo plazo de la empresa” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 322)

$$\frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO}}$$

### **2.2.1.2.2.- El Estado de Resultados**

También conocido como “estado de pérdidas y ganancias, muestra la situación económica en un período de tiempo determinado; por lo tanto, es un documento dinámico. Se basa en que una empresa obtiene ingresos por los productos o servicios que vende, pero por otra parte gasta dinero para poder venderlos. La diferencia entre sus ingresos y sus gastos genera un resultado que puede ser positivo (utilidades) o negativo (pérdidas)” (Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS), 2005, pág. 28)

#### **2.2.1.2.2.1.- Ratios de Rentabilidad**

Indicadores financieros que miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa.

Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa, evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial y expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. (Aching Guzmán, 2006)

##### **a) Rentabilidad Neta del Patrimonial**

Esta razón financiera lo “obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista” (Aching Guzmán, 2006, pág. 29)

Este ratio “refleja aproximadamente la rentabilidad que han tenido las inversiones realizadas por los accionistas, decimos aproximadamente, pues dado que en el denominador se ubica el Patrimonio neto” (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 325)

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

**a) Rendimiento Neto de la inversión**

Lo obtenemos dividiendo “la utilidad neta entre los activos totales de la empresa, para establecer la efectividad total de la administración y producir utilidades sobre los activos totales disponibles. Es una medida de la rentabilidad del negocio como proyecto independiente de los accionistas” (Aching Guzmán, 2006, pág. 30)

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

**b) Utilidad Activo**

Este “ratio indica la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, lo calculamos dividiendo las utilidades antes de intereses e impuestos por el monto de activos” (Aching Guzmán, 2006, pág. 30)

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO}}$$

**c) Utilidad Ventas**

Este “Ratio expresa la utilidad obtenida sobre las ventas de la empresa, considerando solo los costos de producción” (Aching Guzmán, 2006, pág. 30)

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{VENTAS}}$$

**d) Margen Bruto**

Este ratio relaciona “las ventas menos el costo de ventas con las ventas. Indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada UM de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y/o vende” (Aching Guzmán, 2006, pág. 31)

$$\frac{\text{VENTAS - COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS}}$$

### e) Rentabilidad de las Ventas Netas

Rentabilidad más específica que el anterior. Relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas. "Mide el porcentaje de cada UM de ventas que queda después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, han sido deducidos. Cuanto más grande sea el margen neto de la empresa tanto mejor" (Aching Guzmán, 2006, pág. 32)

Este indicador financiero "refleja el porcentaje que se obtiene de utilidad con respecto a las ventas realizadas, ya que considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa" (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 324)

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

**2.2.1.8. Métodos de Análisis Horizontal:** Rodríguez (2015) Es llamado así porque permite comparar partidas de estados financieros de varios periodos. Esto nos dirá si la gestión de un periodo ha sido mejor o peor que la de otro. El análisis horizontal puede darse a través del análisis de variaciones y el análisis de tendencias"

**2.2.18.1 Estado de Cambios en el Patrimonio;** El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto tiene como finalidad mostrar las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales durante un periodo determinado.

Este estado financiero muestra la situación financiera de la organización en lo referente a las variaciones que ha habido en un periodo en las partidas que conforman el patrimonio y esto se debe mostrar separadamente lo siguiente: a) Saldos de las partidas patrimoniales al inicio del periodo, b) Ajustes de ejercicios anteriores c) Variaciones en las partidas patrimoniales antes de la utilidad (o pérdidas) del ejercicio, d) Utilidad (o pérdida del ejercicio), e) Distribuciones o asignaciones efectuadas en el periodo, f) Saldos de las partidas patrimoniales al final del periodo (Tanaka Nakasone, 2005, pág. 11).



## 2.2.2 Toma de decisiones

### Definiciones

Begazo (2014, pág. 22) La define como: "La toma de decisiones es un factor determinante e influyente en la gestión por objetivos en la empresa peruana, brindándole innovación, competitividad y éxito."

La toma de decisiones "es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos y consiste en elegir una opción entre las disponibles, a efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente)" (Begazo Villanueva, 2014, pág. 23)

- La "toma de decisiones es una capacidad netamente humana, deriva del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección".
- Es el "proceso de analizar, organizar y planificar en busca de un propósito específico. Recurrentemente, los seres humanos deben elegir entre diferentes opciones, aquella que según su criterio es la más acertada".
- Se "puede presentar en diferentes contextos: a nivel personal, familiar, laboral, social, sentimental, económico, empresarial, etc. Es decir, en todo momento se presenta la toma de decisiones, la diferencia radica en la forma en la cual se llega a ellas" (Begazo Villanueva, 2014, pág. 23).

Para el administrador o gerente "tomar decisiones representa una de las mayores responsabilidades que debe asumir a nivel laboral. Tomar la decisión correcta es una de las metas de quienes practican la gerencia, para ello deben contar con ciertos conocimientos, una amplia experiencia en el tema y seguridad personal" (Riquelme, 2018).

### 2.2.2.1.- Tipos de información para la toma de decisiones:

**Información Financiera.** - Enfocada en el “usuario externo que, con base en el análisis e interpretación de esta, puede tomar decisiones de inversión, de financiamiento y opinar con respecto a la eficiencia en la administración de la operación de la entidad” (Pacheco Coello, 2016).

**Información Administrativa.** - Su finalidad es apoyar “la toma de decisiones operativas del día a día, por parte de la alta gerencia, mediante la planeación y control presupuestal, el análisis de apalancamientos, de costos fijos y variables a diferentes volúmenes de producción, la planeación de flujos de efectivo y las proyecciones del negocio, entre otras” (Pacheco Coello, 2016).

La define como: “Un aspecto importante en la toma de decisiones es la información de la que dispone el decisor” (J.R., pág. 3)

La información es el principio y el fin del ciclo Información-Decisión-Acción, que podemos ver en la Figura 2 (E). “Con información podemos tomar una decisión, que impulsa a la implementación de una acción. Esta acción genera nueva información con la que se retroalimenta el proceso y se vuelve a iniciar la necesidad de tomar nuevas decisiones” (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 12).

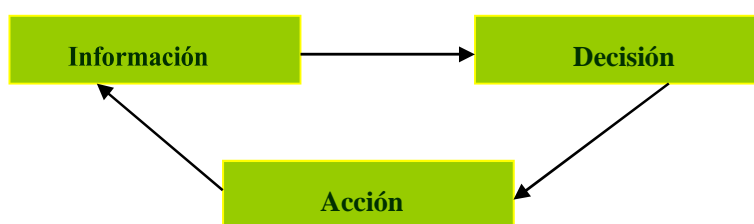
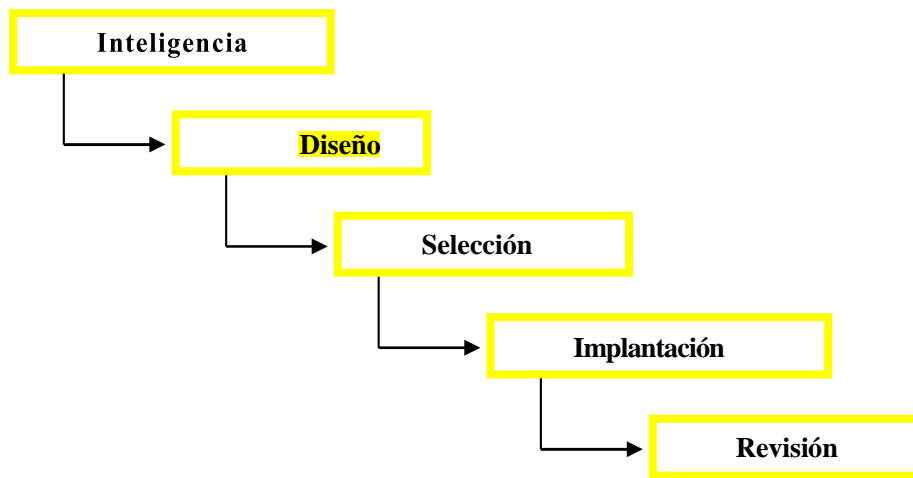


Figura 1 El ciclo Información - Decisión – Acción

De este modo, “la toma de decisiones es el proceso que facilita la conversión de la información en acción”.

### 2.2.2.2.- Etapas en el proceso de toma de decisiones

Consideramos que la toma de decisiones es un proceso porque durante un periodo de tiempo se suceden una serie de etapas de forma secuencial como se muestra en la Figura (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, y Maheut, 2012, pág. 4)



*Figura 2 Etapas del proceso de toma de decisiones.*

**a. Fase de inteligencia.** Consiste en identificar y definir el problema para el que se pretende tomar una decisión. “En primer lugar se realiza un análisis completo interno y externo para buscar el origen fundamental de este problema. Debemos tener en cuenta que este análisis depende de la forma en que el decisor percibe el problema, es decir, selecciona, recibe, organiza e interpreta la información; es necesario recopilar todos los datos disponibles acerca del problema para optimizar la utilidad de la información” (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, y Maheut, 2012, pág. 5).

**b. Fase de diseño, modelización o concepción.** Se “identifican y enumeran todas las alternativas, estrategias o vías de acción posibles. Para ello debemos hacer un análisis exhaustivo del problema, siendo recomendable la opinión de varias personas con distintos puntos de vista, con el fin de que no queden alternativas sin identificar” (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág.5)

**c. Fase de selección.** Consiste en la elección de una alternativa. “Para ello, se evalúan todas las líneas de acción teniendo en cuenta la concordancia de los objetivos de la empresa y los recursos. Además, la alternativa elegida debe ser factible y contribuir a la resolución del problema. Hay que tener en cuenta los posibles problemas futuros y las consecuencias asociadas a cada una de las alternativas. Por supuesto, esta elección se realiza en función de la cantidad y calidad de información disponible a tal efecto” (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 5)

**d. Fase de implantación.** Se desarrollan las acciones que conlleva la alternativa elegida para solucionar el problema.

**e. Fase de revisión.** Sirve para “comprobar si la puesta en marcha de la decisión es la más adecuada y si se alcanzan los resultados deseados. Se realiza un control evaluando las acciones pasadas y si algo no es correcto, se reinicia el proceso” (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, y Maheut, 2012, pág. 5).

### **2.2.2.3.- Tipos de Decisiones**

#### **Según el nivel jerárquico donde se toma la decisión**

- Decisiones estratégicas o de planificación”.
- Decisiones tácticas o de pilotaje.
- Decisiones operativas o de regulación”.

#### **Según el método utilizado para la toma de decisiones**

- Decisiones programadas”.
- Decisiones no programadas”.

#### **Clasificación sintética**

- Decisiones estructuradas (= Decisiones programadas)”.
- “Decisiones semiestructuradas.
- “Decisiones no estructuradas (= Decisiones no programadas)”.

En primer lugar, “la clasificación por nivel distingue tres tipos de decisiones que dependen de la posición jerárquica del decisor, estas decisiones son: estratégicas o de planificación tácticas o de pilotaje y operacionales o de regulación” (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut,

2012). Sus principales características son:

### **1. Decisiones estratégicas o de planificación.**

Las decisiones estratégicas son "a) Los decisores son los altos directivos, b) Se remiten a la selección de fines, objetivos generales y planes a largo plazo, c) La información debe ser oportuna y de calidad. Un error puede ser fatal, d) Ejemplos: localización, recursos financieros, productos a fabricar, etc." (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 6).

### **2. Decisiones tácticas o de pilotaje.**

Las decisiones tácticas son; "a) Los decisores son los directivos intermedios, b) es la puesta en práctica de las decisiones estratégicas, c) son Útiles para repartir eficientemente los recursos limitados, d) ejemplos: distribución en planta, presupuesto, producción, etc." (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 6)

### **3. Decisiones operacionales o de regulación.**

Las decisiones Operacionales son: "a) Los decisores son los ejecutivos más inferiores: supervisores y gerentes, b) Se refieren a las actividades funcionales y rutinarias, al día a día, c) Ejemplos: aceptación o rechazo de créditos, inventario, asignación de trabajos, etc." (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 7).

Simón (como se citó en (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012) refiere que la clasificación por métodos se realiza dependiendo del procedimiento utilizado para elegir la alternativa final, las diferentes decisiones son:

#### **1. Decisiones programadas.**

Las decisiones programadas; son:

- a) Se define un procedimiento o criterio de forma que estas decisiones no tengan que tratarse de nuevo cada vez que surjan, b) Hacen frente a los problemas estructurados, bien definidos y rutinarios, c) Se pueden definir, predecir y analizar los elementos del problema y sus relaciones, d) Su resolución se realiza utilizando hábitos, costumbres, procedimientos

Estandarizados, heurísticos y/o simulación, e) Ejemplo: Un cliente presenta una queja para la que se ponga en marcha un protocolo de compensación, la realización de tareas rutinarias recogidas en el manual de procedimientos, etc. (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 7)

## **2. Decisiones no programadas.**

Las decisiones no programadas son;

a) Son decisiones nuevas, no estructuradas e inusualmente importantes, b) No hay métodos preestablecidos para tratar estos sucesos inesperados, c) Para su resolución se utiliza la intuición, creatividad o criterio personal del decisor, d) Ejemplos: Una catástrofe natural destruye uno de los almacenes de la empresa y se debe decidir su reparación o su localización en otro lugar, una empresa quiere dar el salto al mercado internacional, etc. (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 7)

Keen y Morton (como se citó en Canós, Pons, Valero y Maheut (2012), menciona que, “finalmente se propone una clasificación sintética basada en las dos anteriores, es decir en función del nivel jerárquico donde se tome la decisión y del método utilizado, distinguiendo entre decisiones estructuradas, semiestructuradas y no estructuradas”.

### **1. Decisiones estructuradas (=decisiones programadas).**

Son aquellas que se toman frecuentemente de acuerdo con políticas, procedimientos o reglas. Es decir, cumple “a) Las tres fases principales (inteligencia, diseño y elección) son estructuradas, b) Se usan métodos matemáticos y reglas de decisión en todas las fases” (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 7).

### **2. Decisiones semiestructuradas.**

a) “Imposibilidad de usar métodos en la fase de inteligencia e incluso en la de diseño y selección, b) Generalmente la fase de inteligencia no es estructurada, pero en ella, una vez identificado el problema, es posible el uso de modelos matemáticos, de algoritmos o de reglas de decisión

### **3. Decisiones no estructuradas (=no programadas).**

Son decisiones que se toman ante problemas o situaciones que se presentan con poca frecuencia. Por lo cual "a) No se pueden utilizar métodos matemáticos o reglas de ningún tipo, b) Ninguna de las fases es estructurada" (Canós Darós, Pons Morera, Valero Herrera, & Maheut, 2012, pág. 7).

#### **2.2.2.4.- Etapas del proceso de toma de decisiones**

La "disociación del proceso en etapas puede ser tan resumida o tan extensa como se desee, pero podemos identificar principalmente las siguientes etapas".

##### **1. Identificar y analizar el problema**

Esta etapa consiste en "comprender la condición del momento y visualizar la condición deseada, es decir, encontrar el problema y reconocer que se debe tomar una decisión para llegar a la solución de este; el problema puede ser actual, porque existe una brecha entre la condición presente real y la deseada, o potencial, porque se estima que dicha brecha existirá en el futuro". (Begazo Villanueva, 2014, pág. 23).

##### **2. Identificar los criterios de decisión y ponderarlos**

Consiste en identificar aquellos "aspectos que son relevantes al momento de tomar la decisión, es decir, aquellas pautas de las cuales depende la decisión que se tome. La ponderación es asignar un valor relativo a la importancia que tiene cada criterio la decisión que se tome, ya que todos son importantes, pero no de igual forma" (Begazo Villanueva, 2014, pág. 23)

##### **3. Definir la prioridad para atender el problema**

La definición de la prioridad se basa en el impacto y en la urgencia que se tiene para atender y resolver el problema; "Esto es, el impacto describe el potencial al cual se encuentra vulnerable y la urgencia muestra el tiempo disponible que se cuenta para evitar o, al menos, reducir este impacto" (Begazo Villanueva, 2014, pág. 23)

#### **4. Generar las opciones de solución**

Se fundamenta en desarrollar distintas posibles soluciones al problema. “Si bien no resulta factible en la mayoría de los casos conocer todos los caminos que se pueden tomar para solucionar el problema, cuantas más opciones se tengan va a ser mucho más probable encontrar una que resulte satisfactoria” (Begazo Villanueva, 2014, pág. 23)

#### **5. Evaluar las opciones**

Consiste en hacer “un estudio detallado de cada una de las posibles soluciones que se generaron para el problema, es decir, mirar sus ventajas y desventajas, de forma individual con respecto a los criterios de decisión, y una con respecto a la otra, asignándoles un valor ponderado” (Begazo Villanueva, 2014, pág. 24)

#### **6. Elección de la mejor opción**

En este paso se “escoge la opción que, según la evaluación, va a obtener mejores resultados para el problema, existen técnicas (por ejemplo, análisis jerárquico de la decisión) que nos ayudan a valorar múltiples criterios” (Begazo Villanueva, 2014, pág. 24)

Begazo (2014, pág. 24), afirma que, los siguientes términos pueden ayudar a tomar la decisión, según el resultado que se busque:

**Maximizar:** “Tomar la mejor decisión posible”.

**Satisfacer:** “Elegir la primera opción que sea mínimamente aceptable y satisfaga de esta forma una meta u objetivo buscado”.

**Optimizar:** “La que genere el mejor equilibrio posible entre distintas metas”.



## **7. Aplicación de la decisión**

Poner en marcha “la decisión tomada para así poder evaluar si la decisión fue o no acertada. La implementación probablemente derive en la toma de nuevas decisiones de menor importancia” (Begazo Villanueva, 2014, pág. 24)

## **8. Evaluación de los resultados**

Después de poner en marcha la decisión, es necesario evaluar si se solucionó o no el problema. “Si el resultado no es el que se esperaba, se debe evaluar si es porque debe darse un poco más de tiempo para obtener los resultados o si definitivamente la decisión no fue la acertada. En este caso, se debe iniciar el proceso de nuevo para hallar una nueva decisión” (Begazo Villanueva, 2014, pág. 24)

El “nuevo proceso que se inicie en caso de que la solución haya sido errónea contará con más información y se tendrá conocimiento de los errores cometidos en el primer intento”.

### **2.2.2.5.- Elementos de la toma de decisiones gerencial**

**Información:** “Es importante para manejar los aspectos a favor o en contra del problema, de esta manera definir las limitaciones. Si no se puede obtener información específica, la decisión debe basarse en la información disponible, así la misma sea información a nivel general” (Riquelme, 2018).

**Conocimientos:** “Para tomar cualquier decisión se debe tener conocimiento del entorno circunstancial del problema, de esta manera seleccionar un curso de acción. Si se carece de conocimiento, es fundamental buscar asesoría” (Riquelme, 2018)

**Experiencia:** “Cuando un gerente ha tomado decisiones constantemente, con resultados buenos y malos le proporcionan experiencia, información para el futuro, que pudiera ser usado en algún problema similar, a partir de esta establecer un plan de acción, si carece de experiencia la tendencia es experimentar, cabe destacar que los problemas importantes no pueden solucionarse con experimentos ya que el riesgo es elevado” (Riquelme, 2018)

**Análisis:** “Se hace a través de métodos específicos, cuando no se tiene uno, entonces debe confiar en la intuición” (Riquelme, 2018)

**Juicio:** “Es necesario para utilizar acertadamente la información, los conocimientos, la experiencia y el análisis” (Riquelme, 2018)

#### **2.2.2.6.- Importancia de la toma de decisiones:**

- a) Constituye “un aspecto primordial de la alta gerencia, un buen gerente es aquel que maneja adecuadamente la responsabilidad de tomar decisiones acertadas, ya que diariamente toman grandes decisiones que suponen riesgos para las organizaciones” (Riquelme, 2018).
- b) “Decidir implica adoptar una posición y la elección de un camino a seguir, el cual requiere información interna y externa de la organización” (Riquelme, 2018).
- c) Es “parte fundamental del proceso de planeación, ayuda a mantener la armonía y la eficiencia organizacional” (Riquelme, 2018).
- d) Una “decisión acertada tomada bajo un buen procedimiento nos ahorrara tiempo, esfuerzo, energía y dinero. Debido al avance tecnológico y la competencia, los gerentes una organización con un óptimo crecimiento y desarrollo” (Riquelme, 2018).

#### **2.2.2.7.- Principios básicos para la toma de decisiones:**

- Es “importante decidir bien, más no importa si aciertas, el sentimiento de responsabilidad puede llevar a pensar que, al hacer bien las cosas, todo saldrá tal como estaba previsto” (Riquelme, 2018).
- Se “deben Identificar los objetivos, si no sabes a dónde vas difícilmente llegarás allí. Esto permite actuar en función de las metas u objetivos” (Riquelme, 2018).
- Se “debe planear cosas que sean posibles llevar a cabo, un marco de referencia condiciona el curso de acción” (Riquelme, 2018).
- “No te auto engañes, considera tanto las razones que avalan la decisión que has tomado, como

las razones que la cuestionan. Crea un equipo de trabajo heterogéneo donde exista diversidad de opinión así no trabajarás a ciegas” (Riquelme, 2018).

- “Utiliza sólo la información relevante, esta información reduce la incertidumbre a la hora de tomar una decisión” (Riquelme, 2018).
- Es “normal sentir incertidumbre, al tomar una decisión siempre se corre riesgos de equivocarse, tener pérdidas y fracasar. Por eso, es importante plantear varios escenarios y generar planes de contingencia para cada escenario” (Riquelme, 2018).
- “Utiliza la creatividad en ti, genera diferentes alternativas, no te vayas a la primera, a medida que desarrollas nuevas ideas suelen surgir mejores opciones. A más alternativas, mayor calidad de las decisiones” (Riquelme, 2018).
- “Las decisiones no deben ser juzgadas por lo eficaces que son, una decisión puede traer muchos otros tipos de consecuencias. Razona todas las consecuencias que se pueden tener con esta decisión y plantea un terreno de valoración donde los aspectos negativos sean los mínimos posibles” (Riquelme, 2018).
- “La decisión debe ser seguida por la acción, ninguna decisión es buena hasta que se aplica se ve su operatividad y se obtienen los primeros resultados” (Riquelme, 2018).
- “Las personas tenemos sentimientos y éstos pueden influir en la toma de decisiones”.
- La “racionalidad tiene límites individuales que generan la forma de pensar de cada individuo. En la toma de decisiones hay que gestionar estos límites siendo conscientes de ellos gracias al autoconocimiento” (Riquelme, 2018).

### **2.2.3.- Decisiones financieras básicas:**

Salazar (2016), El medio para perseguir los objetivos de la administración financiera es indudablemente la toma de decisiones, y son:

Muchas las situaciones en las cuales se pone a prueba el carácter y el criterio del administrador financiero para enfrentar dichas coyunturas. Existen a grandes rasgos una serie de escenarios que enmarcan los tipos de decisiones financieras básicas (p.45), estos son:

- a. “Decisiones de inversión”
- b. “Decisiones de financiación”

- c. "Decisiones de operación"
- d. "Decisiones de utilidades"

### **2.2.3.1. Decisiones de inversión**

Salazar (2016), Las decisiones de inversión son:

Aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca del destino de los recursos disponibles para la adquisición de activos, dichas adquisiciones con el objetivo de mantener la óptima operación de la organización. Las decisiones de inversión más importantes son de tipo estratégico, y determinan el tamaño de la operación o de la organización (en relación con la cantidad de activos).

Vale la pena aclarar, que este tipo de decisiones se toma con la participación de diferentes áreas funcionales de la organización, de tal manera que se pueda concluir acerca de:

- a. "Estrategia de ventas a crédito: Plazo que se concede a los clientes"
- b. "Plan de crecimiento y expansión de la organización"
- c. "Nivel de activos fijos y corrientes"
- d. "Estrategia de adquisición de activos"

### **2.2.3.2. Decisiones de financiación**

Salazar (2016) Las decisiones de financiación son:

Aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en escenario en el que se cuestione acerca de las mejores combinaciones de fuentes para financiar inversiones. Implícitamente estas decisiones se encuentran ligadas a las decisiones de inversión y operación, ya que afectan determinadamente la estructura financiera de la organización, es decir, la relación que utiliza entre pasivos y patrimonio, para respaldar los activos. Algunas de las decisiones de financiación que tiene que tomar la administración financiera parten de los

siguientes interrogantes:

- a. "¿Cuáles serán las fuentes de financiación?"
- b. "¿Cuál será el horizonte de financiación? ¿Corto o largo plazo?"
- c. "¿Los activos serán propios o alquilados?"

### **2.2.3.3. Decisiones de operación**

Salazar (2016), Las decisiones de operación son:

"Aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de una utilización eficiente de los recursos disponibles. Al igual que las decisiones de inversión, estas se toman con la participación de distintas áreas funcionales de la organización", de tal manera que se pueda concluir acerca de:

- a. "Mercados objetivo
- b. "Políticas de precios"
- c. "Políticas de servicio"
- d. "Volumen de activos fijos en operación"

### **2.2.3.4. Decisiones de utilidades**

Salazar (2016), Las decisiones de utilidades son:

"Aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de los dividendos que serán repartidos a los accionistas de la organización, de tal forma que el administrador financiero se verá en la necesidad de determinar":

- "El monto de los dividendos que será repartido"
- "La estrategia de repartición de dividendos: Específicamente en los casos en que el efectivo no sea suficiente y se recurra a alternativas como el reparto de acciones, aspecto en el cual la decisión se relaciona a su vez con una alternativa de financiación".

## **2.2.4. ACLAS Curahuasi**

### **2.2.4.1 ACLAS**

“Son asociaciones civiles de participación democrática legalizada sin fines de lucro, que está conformada por la comunidad (representantes y personal de salud)” (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008)

### **2.2.4.2 De la organización interna**

La “ACLAS tiene los siguientes órganos de gobierno; a) Asamblea General, b) Consejo Directivo, y c) Gerencia” (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art.27.

### **2.2.4.3 Funciones**

La “Asamblea General tiene funciones de planeamiento y evaluación, en tanto el Consejo Directivo es el órgano ejecutor de las decisiones de la Asamblea General, y la Gerencia ejerce la gestión y organización de la prestación de los servicios de salud administrados por las ACLAS” (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 28

### **2.2.4.4 Funciones de la Asamblea General**

La Asamblea General tiene las siguientes funciones:

Como “a) Velar por el cumplimiento de la Ley y el presente Reglamento y promover su difusión, b) Vigilar y evaluar el desempeño del Consejo Directivo y del Gerente en el cumplimiento de sus funciones, c) Participar en el diagnóstico de las necesidades y demandas en salud de la población de la jurisdicción de las ACLAS, d) Participar en el diagnóstico de necesidades de personal, equipamiento e infraestructura de los establecimientos de salud en el ámbito de la ACLAS, e) Participar en la identificación y priorización de las necesidades de desarrollo de capacidades de los recursos humanos de salud de su ámbito e incluirlos en el PSL, f) Promover el proceso participativo para la formulación del PSL, g) Forma parte en la evaluación participativa de los establecimientos de salud

que conforman la ACLAS, h) Participar en la formulación, aprobación, ejecución y evaluación del PSL, i) Vigilar el cumplimiento de los estatutos, documentos normativos y demás dispositivos legales referentes al funcionamiento de las ACLAS, j) Gestionar recursos ante el Gobierno Regional y el Gobierno Local y otros actores relevantes para cubrir las necesidades programadas en el PSL, cumpliendo los estándares de calidad, k) Aprobar las cuentas, balances, estados financieros y memoria anual de la asociación, previa verificación y análisis, l) Promover la articulación del PSL con los Planes de Desarrollo Local y Plan de Desarrollo Regional, m) Aprobar la propuesta del Consejo Directivo en relación a la cartera de servicios, según las normas nacionales de categorización de los establecimientos y del tarifario correspondiente, en concordancia a los lineamientos de política tarifaria del Sector y disposiciones relacionadas, n) Vigilar la integridad y mantenimiento del patrimonio estatal entregado a la ACLAS, o) Garantizar la inclusión de los bienes adquiridos al patrimonio de la ACLAS en cada ejercicio presupuestal, p) Otros que especifique el Estatuto” ( Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art.36

#### **2.2.4.5 Consejo Directivo**

El Consejo Directivo es el órgano responsable de;

Dirigir y orientar el funcionamiento técnico y administrativo de la ACLAS para el cumplimiento de sus fines e implementa los acuerdos de la Asamblea General; el Consejo Directivo es elegido entre los miembros de la Asamblea General. El plazo de ejercicio de los cargos en el Consejo Directivo es dos (2) años, no existiendo reelección inmediata de ninguno de los cargos (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art 41

#### **2.2.4.6 Conformación**

El Consejo Directivo está conformado por un número impar de miembros con un máximo de siete (7), de los cuales cuatro (4) son representantes de la comunidad, debiendo tener como mínimo un presidente un secretario y un tesorero para ejercer sus funciones. Está integrado por:

- a) Un representante del Gobierno Local,
- b) Un representante de los trabajadores de la jurisdicción de la ACLAS,
- c) Un representante de la red o micro red según la ubicación de la ACLAS,
- d) Dos representantes de las Organizaciones Comunales de la jurisdicción de la ACLAS,
- e) Un representante de los Agentes Comunales de Salud de la jurisdicción de la ACLAS,
- f) Un Coordinador Comunal por cada establecimiento de salud que conforma la ACLAS (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 42

#### **2.2.4.7 Funciones del Consejo Directivo**

Son funciones del Consejo directivo las siguientes:

Coordinar con el Gobierno Regional, la DIRESA, la gerencia de la red/micro red y Gobierno Local según corresponda, toda acción y gestión de la administración de los recursos económicos, financieros, humanos, infraestructura y equipamiento otorgado en administración acorde con la normatividad vigente, b) Supervisar y evaluar el desempeño y aprueba los actos administrativos y técnicos sanitarios de la Gerencia de la ACLAS e informar a la Asamblea General, c) Implementar las acciones necesarias para la ejecución y cumplimiento del PSL, d) Informar a la Asamblea General sobre los avances en la ejecución presupuestal, la ejecución del desarrollo del PSL y el cumplimiento de los encargos establecidos por la Asamblea General, en forma trimestral, e) Elaborar y proponer para su aprobación por la Asamblea General los estados financieros y la memoria anual, f) Velar por el buen uso, conservación y custodia de los bienes patrimoniales otorgados en administración g) Definir el tarifario en relación a la cartera de servicios de salud según las normas nacionales de categorización de los establecimientos, en concordancia con los lineamientos de política tarifaria del Sector y disposiciones relacionadas, h) Participar en el proceso de selección del personal en forma



conjunta con la DIRESA, i) Realizar la contratación del personal para los establecimientos de salud bajo su administración, j) Otras que especifique el Estatuto (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 43

#### **2.2.4.8 Funciones del presidente**

La representación legal de la ACLAS recae en el presidente, quien tiene las siguientes funciones:

a) Abrir conjuntamente con el tesorero la cuenta corriente o cuenta de ahorros con orden de pago de la ACLAS, en una empresa del sistema financiero supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, aprobada por la Asamblea General, b) Autorizar al tesorero y al Gerente a efectuar los pagos aprobados en acta por el Consejo Directivo, c) Convocar trimestralmente a la Asamblea General, a efectos de dar cuenta de la gestión técnica y financiera de la ACLAS a la comunidad, d) Otras que especifique el Estatuto ( Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 44

#### **2.2.4.9 Funciones del Tesorero**

El tesorero tiene las siguientes funciones:

a) Llevar en forma responsable la permanencia, integridad y seguridad de todos los documentos financieros y contables, y otros, en el establecimiento de salud sede de la ACLAS, b) Presentar oportunamente el balance general al Consejo Directivo en coordinación con el contador de la ACLAS, c) Emite las órdenes de pago, d) Realizar conjuntamente con el responsable de la recaudación del establecimiento, el depósito de los recursos directamente recaudados en las respectivas cuentas corrientes, de una entidad bancaria privada de reconocido prestigio y solvencia económica, aprobada por la Asamblea General, e) Girar los cheques en forma mancomunada con el Gerente de la ACLAS, f) Elaborar conjuntamente con el Gerente la declaración jurada de gastos mensuales por fuentes de financiamiento, g) Mantener informado al Consejo Directivo de los gastos y saldos disponibles

de recursos ordinarios, recursos directamente recaudados y otras fuentes de financiamiento, h) Supervisar el manejo tributario y contable de la ACLAS, manteniendo actualizada su información (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art 46

#### **2.2.4.10 Gerencia**

La Gerencia es el órgano de la ACLAS que gestiona y organiza la prestación de servicios de salud, administrados por la ACLAS y está a cargo de un Gerente.

El Gerente de la ACLAS es el responsable de ejecutar el PSL, asumiendo la jefatura del o los establecimientos de salud bajo la jurisdicción de la ACLAS (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art 48

#### **2.2.4.11 Funciones**

Son funciones del Gerente las siguientes:

Participar en el proceso de elaboración del PSL, b) Presentar el informe de ejecución trimestral del PSL a la DIRESA o la que haga sus veces, c) Informar mensualmente al Consejo Directivo y semestralmente a la Asamblea General, sobre el avance de ejecución del PSL, los aspectos administrativos, contables, financieros, tributarios y técnicos relacionados al funcionamiento de los establecimientos asignados, las dificultades encontradas, las necesidades identificadas y otros aspectos del trabajo del o los establecimientos bajo su responsabilidad, d) Girar cheques, órdenes de pago y otros documentos bancarios y financieros en forma mancomunada con el tesorero de la ACLAS, e) Mantener la infraestructura, existencia y conservación de los equipos, bienes, insumos, medicamentos y enseres entregados para su administración; a efecto que todos sean utilizados exclusivamente para los fines y actividades de prestación de servicios de salud, f) Proponer al Consejo Directivo las modificaciones de los documentos de gestión, g) Proponer al Consejo Directivo los requerimientos para la adquisición de equipos, medicamentos,

insumos y bienes de acuerdo a necesidades para el cumplimiento del PSL,

h) Realizar un diagnóstico de la situación actual de la ACLAS (gestión, ejecución de PSL, aspectos contables-financieros, legales y administrativos y otros) y presentarlo ante el Consejo Directivo en un plazo no mayor a 60 días calendario de haber asumido el cargo de Gerente, i) Cumplir y hacer cumplir las normas técnicas y directivas emitidas por el MINSA, Gobierno Regional y Gobierno Local, así como las disposiciones administrativas acordadas por la ACLAS, j) Remitir al Gobierno Regional los datos solicitados de la ACLAS, para mantener actualizada el Registro Regional de las ACLAS.

k) Elaborar conjuntamente con el tesorero y/o el contador la declaración jurada de gastos por fuente de financiamiento con una periodicidad mensual, l) Coordinar la organización de los servicios de salud en los establecimientos de salud bajo jurisdicción de la ACLAS en el marco de la normatividad vigente, m) Organizar y brindar soporte técnico - administrativo para el desarrollo de las acciones de atención integral de salud y la gestión de la calidad a nivel de los establecimientos de salud y las comunidades en su ámbito jurisdiccional, n) Administrar y evaluar el desempeño de los recursos humanos nombrados y contratados de los establecimientos de salud de la ACLAS, en concordancia con lo dispuesto en el artículo 13° de la Ley, o) Participar en las sesiones del Consejo Directivo con derecho a voz pero sin voto, p) En caso que la ACLAS administre un solo establecimiento de salud, el Gerente de la ACLAS será a su vez el jefe del establecimiento de salud. Cuando la ACLAS administra más de un establecimiento de salud, los jefes de todos los establecimientos están bajo la supervisión del Gerente de la ACLAS, q) En caso de que la Micro red coincida con el ámbito de la ACLAS, la DIRESA o la que haga sus veces, designará al Gerente de la ACLAS como Gerente de la Micro red, a fin de garantizar la complementariedad de los servicios de acuerdo a la complejidad y naturaleza del problema, r) Otros que se establezcan en los Estatutos de la ACLAS ( Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art 49

## **2.2.4.12 Fuentes de financiamiento y recursos administrados por las ACLAS**

### **A.- Rol de los niveles de gobierno**

El "Gobierno Nacional, los Gobiernos Regionales y los Gobiernos Locales según corresponda a sus competencias en el marco de la descentralización, garantizan el financiamiento del Convenio de Cogestión y del PSL con recursos públicos u otros. Es de competencia de la ACLAS, gestionar recursos complementarios por diversas fuentes de financiamiento" (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 59

### **B.- Fuentes de financiamiento público**

Son "fuentes de financiamiento público de las ACLAS;

- a) Los Recursos Ordinarios
- b) Los Recursos Directamente Recaudados,
- c) Otros Recursos Públicos" (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art 60

### **C.- Los requisitos administrativos que deben cumplir las ACLAS para la recepción de financiamiento, son los siguientes;**

"a) El Convenio de Cogestión firmado por las partes, b) la Resolución de Presidencia Regional que aprueba el Convenio de Cogestión, c) el Plan de Salud Local aprobado por la Asamblea General de la ACLAS" (Reglamento D.S. 017 - 2008- SA., 2008). Art 61

### **D.- Criterios de asignación de recursos del Tesoro Público a las ACLAS**

El Gobierno Nacional, Regional y Local aplica criterios de equidad y solidaridad en:

La asignación de Recursos del Tesoro Público a las ACLAS, teniendo en cuenta los siguientes aspectos; a) Las prioridades sanitarias regionales y locales, b) Nivel de pobreza local, c) perfil epidemiológico local, d) Nivel de ingresos económicos por diferentes fuentes de financiamiento, e) Otros de acuerdo a la realidad, los gobiernos priorizan la asignación de los recursos económicos, humanos,

equipamiento, infraestructura y otros, a las ACLAS ubicadas en zonas rurales, de frontera, áreas de pobreza y pobreza extrema, o aquellas que tienen escaso o nulo ingresos propios (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 62

#### **E.- Criterios para las Contrataciones de Bienes y Servicios**

Las Contrataciones de Bienes y Servicios por parte las ACLAS, deben seguir los siguientes criterios:

a) Las contrataciones de bienes y servicios son programadas en el PSL de acuerdo al nivel de complejidad y categoría de los establecimientos de salud. Son sustentadas por el Gerente de la ACLAS ante el Consejo Directivo para su aprobación anual, b) las contrataciones que surjan de emergencias y desastres no previstas en el PSL son sustentadas por el Gerente de la ACLAS ante el Consejo Directivo para su aprobación y con cargo de rendición de cuentas y auditoría, c) las Contrataciones son efectuadas directamente por las ACLAS; y sujetas a control por parte de la Autoridad Sanitaria Regional y acorde a la categoría del establecimiento, d) los bienes adquiridos durante un ejercicio fiscal son transferidos a título gratuito por las ACLAS a la Autoridad Sanitaria Regional debiendo ser incorporados al patrimonio de bienes del Estado y en las cuentas contables correspondientes, en el marco de la normatividad vigente ( Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 63

#### **F.- Criterios para la ejecución de gastos por ejercicio de funciones de los miembros de los órganos de las ACLAS**

Los miembros del Consejo Directivo y la Asamblea General ejercen sus;

Funciones Ad Honorem. Para garantizar la operatividad de sus funciones, cuando sea necesario y con aprobación en acta del Consejo Directivo, hacen uso de gastos operativos bajo concepto de movilidad local, refrigerios, alimentación y hospedaje y Dichos gastos son sujeto de rendición de cuentas debidamente sustentado en forma documentaria en un plazo de 5 días hábiles posteriores al

término de la actividad efectuada y por el 100% del monto recibido (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008).  
Art. 64.

#### **G.- Criterio para la utilización de saldos de las ACLAS**

Los "saldos disponibles que se produjeran en el transcurso del último ejercicio fiscal, son reprogramados para atender las necesidades contempladas en el Plan de Salud Local del siguiente año fiscal, en concordancia con lo establecido en el presente Reglamento" (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 65

#### **H.- Transferencia de los recursos financieros del Gobierno Regional a las ACLAS**

Cumplidos los requisitos estipulados en el Artículo 61º, se aplica el siguiente procedimiento;

a) El Gobierno Regional asigna a las ACLAS los recursos económicos en atención a lo aprobado por la Dirección Nacional de Presupuesto Público del Ministerio de Economía y Finanzas, para la ejecución de las metas programadas en el Plan de Salud Local, b) una vez aprobado o estando vigente el Convenio de Cogestión, cada ACLAS presenta el PSL para su revisión y aprobación al Gobierno Regional, el cual contiene la programación anual de gasto, por trimestre y por fuentes de financiamiento, c) la Dirección Regional de Salud o la que haga sus veces, consolida las programaciones de las ACLAS y lo remite al Gobierno Regional, a más tardar el día 5 del mes anterior al inicio del trimestre, d) autorizado el calendario de compromiso y con la aprobación del girado por parte del Ministerio de Economía y Finanzas, el Gobierno Regional efectúa la transferencia mensual de los recursos a las ACLAS mediante el depósito en su cuenta corriente o cuenta de ahorros con orden de pago; previa remisión por parte de la DIRESA o la que haga sus veces del documento "conformidad para el giro", e) las transferencias de recursos se realiza en el mismo mes en que los recursos son habilitados al

Gobierno Regional por el Ministerio de Economía y Finanzas, f) las cuentas corrientes o cuenta de ahorros con orden de pago de la ACLAS, se abren en una institución del sistema financiero, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art.66

#### **I.- Fuentes de Financiamiento no público**

Las fuentes de financiamiento no público de las ACLAS deben ser incorporados en su balance general de la ACLAS y declaradas a la DIRESA para su incorporación al marco presupuestal. Son los siguientes:

a) Recursos provenientes de donaciones y contribuciones no reembolsables de gobiernos, organismos de cooperación internacional, b) aportes provenientes de personas naturales, instituciones públicas o privadas, c) otras fuentes de financiamiento de carácter no público (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 67

#### **J.- Criterios para el uso de recursos no públicos**

Los criterios para el uso de recursos no públicos por parte de las ACLAS son los siguientes:

a) Los recursos presupuestales y financieros donados a las ACLAS por las entidades cooperantes, proyectos y otros, se ejecutan directamente por las ACLAS de acuerdo a la programación y condiciones establecidos en el convenio, b) el uso de los recursos provenientes de fuente de financiamiento no públicos son utilizados en el marco del desarrollo del Plan de Salud Local y registrados contablemente en las cuentas correspondientes, c) la rendición de recursos recibidos por los organismos cooperantes nacionales o internacionales se efectúan de acuerdo a los términos y condiciones que establezcan los convenios con dichas entidades, d) los bienes recibidos por donación durante el ejercicio fiscal son transferidos a título gratuito por las ACLAS al Gobierno Regional o local

según corresponda, debiendo ser incorporados como patrimonio de bienes del Estado y en las cuentas contables correspondientes, en el marco de la normatividad vigente (Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 68

#### **2.2.4.13.- Aspectos administrativos, contables y tributarios**

##### **A.- Procedimientos contables aplicables a las ACLAS**

Los procedimientos contables que se aplican a las ACLAS son:

a) Las transacciones administrativas y operativas que desarrollan las ACLAS para el cumplimiento del PSL, se sujetan a la normatividad contable y demás disposiciones administrativas vigentes, en base a los documentos fuentes, libros de contabilidad y estados financieros y económicos, b) Como persona jurídica la ACLAS cumple con llevar los libros y registros de contabilidad completa de acuerdo al Plan Contable General Revisado, el cual debe estar acorde a la normatividad legal vigente, c) El registro de las operaciones contables debe ser realizado por un contador público colegiado, quien asume la responsabilidad por la veracidad de la información contenida en los mismos, d) Los documentos fuente que sustentan los ingresos y egresos de la ACLAS son visados por la Gerencia, asumiendo la responsabilidad por la autenticidad de los mismos, así como su correspondencia con la ejecución del PSL, e) Los ingresos provenientes del Sistema de Medicamentos - SISMED, del Seguro Integral de Salud - SIS y otros, se destinan para financiar directamente las actividades del PSL ( Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 69



## **B.- Normas tributarias aplicables**

Las ACLAS se encuentran sujetas a las normas del Sistema Tributario Nacional aplicables de acuerdo con:

Su naturaleza jurídica. Las obligaciones de carácter tributario de las ACLAS se encuentran reguladas por el Texto Único Ordenado del Código Tributario aprobado por DS 135-99-EF y normas modificatorias, Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta aprobado por DS 179-2004- EF, Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo aprobado por DS 055-99-EF y las normas que regulan las aportaciones y contribuciones del sistema de pensiones y del sistema de salud ( Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA., 2008). Art. 70

### **Ética de la función Pública.**

Morales (2019), Afirma que el código de ética de la función pública, como los principios éticos, los deberes éticos y las prohibiciones éticas del servidor público influye significativamente en la mejora de la Gestión Pública, es decir se aplica honestamente estos principios y prohibiciones mejoraría una gestión pública en los diferentes niveles de gobierno, en este caso la administración de fondos públicos como del ACLAS Curahuasi debe ceñirse a la ética de la función pública.

### **Definición de Términos**

**Análisis e interpretación de estados financieros:** “Entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación” (Vinces, 2010).

**Contabilidad;** “medición, registro y presentación de la información financiera” Polimeni, Fabozzi, Adelberg (2003; p. 28).

**Estados Financieros;** “suministran información vital a los usuarios externos como acreedores e inversionistas, Los estados financieros generalmente son la base para

las decisiones de inversión de los accionistas, para las decisiones de préstamo de los bancos y de otras instituciones financieras” Polimeni, Fabozzi, Adelberg (2003; p. 51-53)

**Finanzas:** Se entiende por finanzas a “todas aquellas actividades relacionadas con el intercambio y manejo de capital. Las finanzas son una parte de la economía ya que tienen que ver con las diferentes maneras de administrar dinero en situaciones particulares y específicas” (Estela Raffino, 2018).

**Inversión:** “Colocación de fondos en una operación financiera o en un proyecto con la intención de obtener una rentabilidad en el futuro” (Estela Raffino, 2018).

**Rentabilidad:** La Rentabilidad es una “relación porcentual que dice cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También se puede definir como Cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Otros los definen simplemente como la relación entre los ingresos y los costos” (Diaz, 2012).

**Recursos:** Financiación de diversa índole de la que dispone una organización para su desarrollo y para alcanzar su objetivo.

**Toma de decisiones:** “Es elegir la mejor opción para uno o todo el conjunto con el fin de obtener beneficios futuros ya sean económicos, materiales u otros” (Chiavenato, 2005)

**Valor actual:** “Valor el VAN mide la deseabilidad de un proyecto en términos absolutos, calcula la cantidad total en que ha aumentado el capital como consecuencia del proyecto” (Joan Pasqual, 2007).

**Valor neto realizable:** “El valor neto realizable de un activo es el importe que se puede obtener por su enajenación en el mercado, de manera natural y no forzada, deduciendo los costes estimados necesarios para llevarla a cabo, así como el caso de los productos en curso, los costes estimados necesarios para terminar su producción, construcción o fabricación” (ICAC, 2009).

**Valor razonable:** “Es el importe por el que puede ser adquirido un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. Con carácter general el valor razonable se calculará con referencia a un valor de mercado fiable” (Mallo Rodríguez & Pulido, 2008, pág. 97).

### **Análisis Vertical de los Estados financieros**

Según Baena (2014) afirma que: “Consiste en establecer el valor correspondiente (en porcentaje) el cual posee internamente sobre el estado financiero examinado como el activo, pasivo, así como el patrimonio. Lo que permitirá comprobar la elaboración, así como la organización sobre los estados financieros” (p.105).

### **Ratios de Liquidez**

García (2015) Menciona que: “Su propósito es hacer saber con respecto a la liquidez de una entidad en el corto plazo. Estas razones involucran las relaciones a través de los activos circulantes y de los pasivos de corto plazo” (s/p).

### **Ratios de Gestión**

Mientras que Castro (2018) sostiene que: “Facilita calcular la eficacia acerca de la entidad, así como la utilización sobre sus activos, por medio del tiempo que demora en recobrar la inversión ejecutada en ellos” (p.1)

### **Ratios de Endeudamiento**

Ricra (2013) Menciona que: “Son aquellos el cual miden la capacidad de la entidad a fin de manufacturar fondos y resguardar sus compromisos: intereses financieros, desembolso sobre la principal, costo sobre los créditos a mediano o largo tiempo” (p.1).

### **Ratios de Rentabilidad**

Para Blas (2014) señala que: "Evalúa la capacidad de la entidad para producir utilidades. Estas razones propicias examinar y calcular los ingresos de la entidad con relación a las ventas, al activo o de la inversión" (s/p).

### **Decisiones de Operación**

Fuentes (2015) Señala que: Son de nosotros las decisiones de operación, que en definitiva tienen que ver con el ejercicio de la entidad. Independiente, si esta entidad es de servicios, de comercializadora, es decir, que compra y consecutivamente vende mercadería, o industrial, en otras palabras, que manufactura o produce un bien con el fin de venderlo, o si es una entidad mixta, que sería una mezcla de cualquiera de las entidades que se ha mencionado. De este modo, la sociedad debe tomar decisiones que estén enfocadas a emplear eficazmente sus recursos. (s/p)

### **Decisiones de inversión**

Según Arguedas Y González (2016) menciona que: Adentro de la entidad se plasman en la estructura económica (activo), el cual simboliza el empleo sobre los fondos en bienes y derecho. La decisión sobre la inversión se encarga sobre la retribución acerca del recurso monetario a lo largo del período, iniciando planes de inversión u obteniendo activos." (p.46).

### **Decisiones de Financiamiento**

Según Arguedas Y González (2016) sostienen que: Las decisiones de inversión poseen su agregación en las de financiación, lo cual conciernen a través de los pasivos que posee la entidad y reúne los recursos financieros aplicados a través de los activos. Están alusivas esencialmente a la alternativa entre recursos propios y ajenos. (p.47)

### **Decisiones de utilidades**

Según Contreras (2019) menciona que: Viene a ser la compensación de beneficios el cual será repartido entre los dueños de la entidad y los que continuarán a manera de utilidades retenidas, propensas a la estimación de la entidad. Contiene el porcentaje de las ganancias por pagar a los socios a través de dividendos en efectivo, la permanencia de los dividendos absolutos en dependencia con una tendencia, dividendos en acciones, tal como la readquisición de acciones. (p.1)

### **2.3 Hipótesis**

Creemos que es necesario definir que son las hipótesis, por lo que. (Hernández, 2014) refiere "Las hipótesis son las guías de una investigación o estudio. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones" (pág. 104)

### **2.3.1 Hipótesis General**

El análisis e interpretación de los estados financieros influyen significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019

### **2.3.2 Hipótesis Específicos**

- El Análisis del estado de situación financiera influye significativamente en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.
- El análisis de los estados de resultados influye significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.
- Los puntos críticos identificados del análisis del estado financiero contribuirán a la gestión para la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018 - 2019.

### **2.4. Variables de estudio**

Se tiene dos variables, que es

#### **Variable Independiente (X)**

- Análisis e interpretación de los estados financieros

#### **Variable Independiente (y)**

- "Toma de decisiones"

## Definición Operativa de Variables e indicadores

**Tabla 1: Definición Operativa de Variables e Indicadores**

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONALIZACION	DIMENCIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION	ITIMS
Análisis e interpretación de los estados financieros	"Consiste en una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación a una fecha determinada a los reportes de las empresas, que contienen información financiera-económica, para ello se basa en la aplicación de diferentes técnicas de análisis financieros aplicables a una organización, tales como :a) Técnicas verticales de los estados financieros, en forma porcentual; b) Técnicas horizontales o evolutivas de los estados financieros, en forma porcentual) Técnicas de razones financieras, etc." (Vinces Yacila, 2010)	consiste en analizar e interpretar los estados financieros para tener un juicio personal relativo sobre los resultados obtenidos de los análisis financieros Como; Análisis del Estado de situación Financiera del periodo y Análisis de los Estados de Resultados	Análisis del Estado de situación Financiera del periodo	Análisis Vertical de los Estados financieros	Ordinal	1,2
				Ratios de Liquidez		3,4,5
				Ratios de Gestión		6,7,8
				Ratios de Endeudamiento		9,10
		Análisis de los Estados de Resultados	Ratios de Rentabilidad	11,12,13,14		
Toma de decisiones	"La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos y consiste en elegir una opción entre las disponibles, a efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente)" (Begazo, 2014, pág. 23)	La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones del contexto para resolver estados financieros a través de decisiones a base de experiencia y en base de resultados en beneficio de las empresas	Toma de decisiones en base a la experiencia	Decisiones de Operación	Ordinal	15,16,17
				Decisiones de inversión		18,19
			Toma de decisiones en base a los resultados	Decisiones de Financiamiento		20,21
				Decisiones de utilidades		22

Fuente: elaboración propia

## **CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

### **3.1 Ámbito de estudio**

El ámbito de estudio para el presente trabajo será en el ACLAS de Curahuasi que se encuentra en el Distrito de Curahuasi de la provincia Abancay y el Departamento de Apurímac. El “presente trabajo es de enfoque cuantitativo. Así Sampieri indica: es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos eludir pasos. Parte de una idea que va acotándose y, una vez, delimitada se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. (...) se analizan mediciones utilizando métodos estadísticos, y se extrae una serie de conclusiones” (Hernández, 2014, pág. 4)

### **3.2 Tipo de investigación**

El presente trabajo contará con un tipo de investigación básica.

“No tiene propósitos aplicativos inmediatos, pues solo busca ampliar y profundizar el caudal de conocimiento científicos. Su objeto son las teorías científicas” (Charaja, 2018, pág. 25)

Arotoma Cacñahuaray (2007) “La investigación básica es aquella investigación que tiende a conocer, explicar y comprender la realidad y constituye para fundamento para otras investigaciones; se interesa por problemas de conocimiento de cualquier tipo” (pág. 163)

### **3.3 Nivel de investigación**

El nivel de investigación es descriptivo correlacional y explicativa; porque describirá las propiedades y características más imperantes lo cual se someterá a un análisis según (Danhk, 1989) citado por Hernández, et al (2003.p.117) y correlacional se demostrará el grado de relación entre dos o más variables y las mismas que se someterán a la prueba de hipótesis por Hernández, et al (2003.p.117)

De método deductivo (porque, parte de lo global o general y se va afinando hasta que sea específico)



(...), con los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es su objetivo no es indicar como se relacionan estas (Hernández, 2014, pag.92)

### **3.4 Método de investigación**

Como ya se menciona líneas atrás, el método utilizado será el deductivo.

Arotoma Caciñahuaray (2007) indica "(...) Deducción que consiste en la derivación de conceptos o enunciados, no de la observación de la realidad, como la inducción, sino de otros conceptos o enunciados establecidos anteriormente" (pág.123)

### **3.5 Diseño de investigación**

El presente trabajo tiene un diseño no experimental (por qué no se manipulan variables), transeccional (la medición es un tiempo único), descriptivo.

Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural para analizarlos. (...) La investigación no experimental es sistemática y empírica en la que las variables independientes no se manipulan por que ya han sucedido. (Hernández, 2014, pág. 153)

### **3.6 Población, muestra, muestreo**

Hernández (2014) define que: "Una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones, la muestra es un sub grupo o sub conjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población" (pág. 174)

En la presente investigación la población está constituido por 42 servidores de ACLAS Curahuasi.

Por "lo tanto, se utilizará el tipo de muestra probabilística, aplicado a la población de trabajadores del ACLAS Curahuasi que son los sujetos de estudio y obedece a la siguiente fórmula":

$$n = \frac{Z^2 pq N}{(e)^2 (N - 1) + Z^2 (pq)}$$

### Datos

N: Población. (42)

p = "probabilidad de éxito 50%=0.5"

q = "probabilidad de fracaso 50%.0.5"

z = "nivel de confianza 95%=0.95 " 1.96 (Distribución Normal

Estándar) e = "margen de error 5%=0.05"

n = "Tamaño óptimo de muestra"

$$n = \frac{(1.96)^2 * (0.50) * (0.50) (42)}{(0.05)^2 * (42-1) + (1.96)^2 * (0.50) * (0.50)}$$

$$n = 38$$

Cómo ya se mencionó líneas atrás el muestreo será aleatorio simple".

### 3.7 Técnica e instrumentos de recolección de datos

Se utilizará la encuesta, Análisis de Documentos de estados financieros y Conciliación de Datos

La "técnica que se utilizará será la encuesta con su instrumento el mismo que es el cuestionario.

El cuestionario paso por la etapa de validación de contenido a través del juicio de expertos y la confiabilidad será a través del Alfa de Cronbach".

Arotoma Cacñahuaray (2007) afirma: “La encuesta es una técnica de consulta típica a personas escogidas según principios y métodos estadísticos” (pág. 131)

Arotoma Cacñahuaray (2007) "(...) cuestionario: cuando la consulta se realiza por intermedio de un conjunto de preguntas escritas y que la persona a quien está dirigida contesta también por escrito" (pág. 131).

### Y como instrumento el cuestionario y hojas de trabajo Financiero.

“Un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas, respecto de una o más variables a medir. Debe ser congruente con el planteamiento del problema, (...) los cuestionarios se utilizan en encuestas de todo tipo” (Hernández, 2014, pág. 217).

A parte de contar la hoja de trabajo se tuvo un cuestionario que tiene dimensiones e indicadores y tiene como 05 alternativas de respuesta mediante Likert que tiene la siguiente escala de valor:

Nunca =1; Casi nunca=2; A veces=3; Casi siempre=4; Siempre =5

**La escala de Baremo.** En la presente investigación fue necesario realizar la escala de baremo

### Tabla 2

*Escala de Baremo para la variable análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones*

Escala de Baremo	Variable 1	Dimensión uno	Dimensión dos	Variable 2	Dimensión uno	Dimensión dos
	<b>Análisis e interpretación de los estados financieros</b>	Análisis del Estado de situación Financiera del periodo	Análisis de los Estados de Resultados	<b>Toma de decisiones</b>	Toma de decisiones en base a la experiencia	Toma de decisiones en base a los resultados
Malo (1)	14 – 24	10 – 17	4 – 7	08 – 13	3 – 4	5 – 9
Regular (2)	25 – 50	18 – 35	8 – 11	14 – 23	5 – 8	10 – 15
Bueno (3)	51 – 69	36 – 49	12 – 20	24 – 34	9 – 12	16 – 22

Fuente: Adaptación propia.

### Validez

El instrumento pasó por un proceso de validez de contenido, utilizando el procedimiento de juicio de expertos quienes determinaron la idoneidad de los ítems del respectivo instrumento.

**Tabla 3**

*Validez del instrumento por Juicio de expertos*

Experto	Datos	Resultado
Vásquez Pampañaupa Noemi	Contador-Maestro en Auditoria	Excelente- Aplicable
Cárdenas Miranda Mary	Contador	Excelente' Aplicable
Vásquez Pampañaupa Edith	Contador-Maestro	Excelente- Aplicable

Fuente: Elaboración propia

Dada la validez de los instrumentos por juicio de expertos de la Universidad y sector privado, sobre la validez de contenido del instrumento sobre la Análisis e interpretación de los estados financieros y Toma de decisiones. Se consideró que el instrumento es viable

### Confiabilidad

Como se mencionó líneas arriba la confiabilidad se realizó a través del Alfa de Cronbach. Se realizó una prueba piloto para estimar la confiabilidad del instrumento, aplicando el programa SSPS (versión 22) cuyos resultados fueron los siguientes.

**Tabla 4**

*Estadística de fiabilidad de la prueba piloto*

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,870	22

Fuente: base de datos de la prueba piloto

En esta tabla presenta los resultados de fiabilidad del cuestionario utilizado en una prueba piloto. Los resultados del alfa de Cronbach se encuentran ubicado en el rango de

coeficiente alfa  $> 8$ , de 22 preguntas de 20 muestras; siendo este resultado es bueno; por lo que se procedió a la aplicación del instrumento de investigación en el presente trabajo.

### **3.8 Procedimiento de recolección de datos**

La "recolección de datos se realizará a través de la recopilación de datos primarios y secundarios. Como los estados financieros y estado de Resultados y a través del instrumento (encuesta), mediante su instrumento (cuestionario), se formulan preguntas respecto a actitudes, comportamiento y otras características. Las respuestas se codificarán y tabularán para su análisis".

### **3.9 Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

Para el presente trabajo de "investigación se analizará o se realizará el análisis Vertical de los estados Financieros; cálculo de ratios de los estados financieros e interpretación de los estados financieros y además se utilizará la estadística no inferencial para variables categóricas a través de frecuencias absolutas y frecuencias relativas los mismos que estarán consignados en tablas y figuras a través del programa SPSS v. 25"

Para el procesamiento de datos se deberá tabular las encuestas aprendiendo a determinar e interpretar las tabulaciones. Prosiguiendo con el análisis estadístico.

### Prueba de correlación de Rho de Spearman.

Se calculará el instrumento estadístico del coeficiente de correlación de Spearman para la comprobación de los objetivos y la hipótesis mediante el software estadístico IBM SPSS, versión 22 y las variables serán codificados en escala ordinal, el instrumento estadístico es el coeficiente de correlación de Spearman.

**Tabla 5: Valores a interpretar el coeficiente de correlación de Rho de Spearman:**

Valor	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a -0,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a -0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a -0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a -0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a -0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Fuente: Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). México, D.F., México: MacGraw Hill Elaboración de propia

## CAPITULO IV RESULTADOS

### 4.1 Presentación de Resultados

Se llegó a los siguientes resultados de cada objetivo de la presente investigación:

#### 4.1.1 El Objetivo General fue de determinar como el análisis e interpretación de los estados financieros influyen en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019

**Tabla 6**

*Análisis descriptivo de análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones*

		Toma de decisiones				
			Malo	Regular	Bueno	Total
Análisis e interpretación de los estados financieros	Malo	Recuento	12	0	0	12
		% del total	31,6%	0,0%	0,0%	31,6%
	Regular	Recuento	2	13	1	16
		% del total	5,3%	34,2%	2,6%	42,1%
	Bueno	Recuento	0	0	10	10
		% del total	0,0%	0,0%	26,3%	26,3%
Total		Recuento	14	13	11	38
		% del total	36,8%	34,2%	28,9%	100,0%

La tabla anterior indica que del 100% participantes en la investigación el 34.2% opinan que los estados financieros y la toma decisiones se encuentran en una situación regular y el 31.6% opinan que están en situación malo, pero el 26.3% de encuetados afirman que los estados financieros y la toma de decisiones son buenas. Con estos datos se infiere que el Análisis e interpretación de los estados financieros y toma de decisiones en el ACLAS Curahuasi se encuentran en una situación entre malo a regular.

#### **Contrastación de las hipótesis General Entonces nos proponemos la siguiente premisa**

**H0:** El análisis e interpretación de los estados financieros No influyen significativamente en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud

“ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**Ha:** El análisis e interpretación de los estados financieros influyen significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**Nivel de significancia:**  $\alpha=0.05$

**Hallado la correlación con la Prueba de correlación de Rho de Spearman**

**Tabla 7**

*Correlación entre el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones-ACLAS Curahuasi-2018-2019.*

			Análisis e interpretación de los estados financieros	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Análisis e interpretación de los estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,936**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	38	38
	Toma de decisiones	Coefficiente de correlación	,936**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	38	38

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

En la tabla anterior nos indica que existe correlación entre Análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones, determinada por el Rho de Spearman  $p=0.936$  significa que existe una relación positiva muy alta frente al grado de significancia estadística  $p<0.05$ , por ende se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, entonces afirmamos que entre el análisis e interpretación de los estados financieros influyen significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019.



**4.1.2 Determinar como el análisis del estado de situación financiera influye en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019**

**Tabla 8**

*Descripción del análisis del estado de situación financiera y la toma de decisiones*

			Toma de decisiones			
			Malo	Regular	Bueno	Total
Análisis del estado de Situación financiera	Malo	Recuento	12	0	0	12
		% del total	31,6%	0,0%	0,0%	31,6%
	Regular	Recuento	2	13	0	15
		% del total	5,3%	34,2%	0,0%	39,5%
	Bueno	Recuento	0	0	11	11
		% del total	0,0%	0,0%	28,9%	28,9%
Total	Recuento	14	13	11	38	
	% del total	36,8%	34,2%	28,9%	100,0%	

La tabla anterior nos indica el 34.2% de encuestados indican que el análisis del estado de situación financiera y toma de decisiones se encuentran en situación de forma regular pero el 31.6% afirman que se encuentra una situación mala y el 28.9% dicen que el estado de situación financiera y la toma de decisiones se encuentran bien. Con estos datos inferimos que el estado situación financiera y la toma de decisiones se encuentran en una situación malo a regular.

### Contrastación de las hipótesis específico 1

#### Entonces nos proponemos la siguiente premisa

**H0:** El Análisis del estado de situación financiera no influye significativamente en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019

**Ha:** El Análisis del estado de situación financiera influye significativamente en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019

**Nivel de significancia:**  $\alpha=0.05$

#### Hallado la correlación con la Prueba de correlación de Rho de Spearman

#### Tabla 9

*Correlación entre el análisis del estado de situación financiera y la toma de decisiones- ACLAS Curahuasi-2018-2019*

		Análisis del estado de situación financiera		Toma de decisiones	
Rho de Spearman	Análisis del estado de situación financiero	Coeficiente de correlación	1,000		,958
		Sig. (bilateral)	.		,000
		N	38		38
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,958		1,000
		Sig. (bilateral)	,000		.
		N	38		38

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

En la tabla anterior nos indica que existe correlación entre Análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones, determinada por el Rho de Spearman  $p=0.958$  significa que existe una relación positiva muy alta frente al grado de significancia estadística  $p<0.05$ , por ende se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, entonces afirmamos que entre el análisis del estado de situación financiera influye significativamente en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**4.1.3 Determinar como el análisis de los estados de resultados influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019**

**Tabla 10**

*Descripción del análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones*

		Toma de decisiones				
			Malo	Regular	Bueno	Total
Análisis de los estados de resultados	Malo	Recuento	14	1	0	15
		% del total	36,8%	2,6%	0,0%	39,5%
	Regular	Recuento	0	12	0	12
		% del total	0,0%	31,6%	0,0%	31,6%
	Bueno	Recuento	0	0	11	11
		% del total	0,0%	0,0%	28,9%	28,9%
Total	Recuento	14	13	11	38	
	% del total	36,8%	34,2%	28,9%	100,0%	

La tabla anterior nos indica el 31.6% de encuestados indican que el análisis del estado de resultados y toma de decisiones se encuentran en situación de forma regular pero el 36.8% afirman que se encuentra una situación mala y el 28.9% dicen que el estado de situación financiera y la toma de decisiones se encuentran bien., con este resultado puedo afirmar que los estados de resultado se encuentra una situación de regular a mala.

## Contrastación de las hipótesis específica 2

### Entonces nos proponemos la siguiente premisa

**H0:** El análisis de los estados de resultados no influye significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**Ha:** El análisis de los estados de resultados influye significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**Nivel de significancia:**  $\alpha=0.05$

### Hallado la correlación con la Prueba de correlación de Rho de Spearman

**Tabla 11**

*Correlación entre el análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones-ACLAS Curahuasi-2018-2019*

			Análisis de los estados de resultados	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Análisis de los estados de resultados	Coefficiente de correlación	1,000	,978**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	38	38
	Toma de decisiones	Coefficiente de correlación	,978**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	38	38

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

En la tabla anterior nos indica que existe correlación entre Análisis e interpretación de los Análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones, determinada por el Rho de Spearman  $p=0.978$  significa que existe una relación positiva muy alta frente al grado de significancia estadística  $p<0.05$ , por ende se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, entonces afirmamos que entre El análisis de los estados de resultados influye significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**4.1.4 Objetivo específico 03 es de Identificar puntos críticos del análisis del estado financiero en la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019.**

**Tabla 12**  
*Análisis de situación financiera del año 2019*

<b>ACTIVO</b> S/ 11,684.13  100%	<b>PASIVO</b> S/39,134.29 335%
	<b>PATRIMONIO</b> -S/295,793.80 -235%

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2019

Según el análisis financiero que se demuestra en la tabla anterior se evidencia que del total de activos de ACLAS Curahuasi durante el año 2019 ha sido financiado 100% y el Pasivo está constituido por el 335% y de patrimonio con el -235%, ante este análisis se demuestra que un porcentaje más alto está constituido por sus pasivos y deficitario el aspecto de patrimonio 2019, haciendo una suma Total PASIVO Y PATRIMONIO S/11,684.13 soles

**Tabla 13**  
*Análisis de situación financiera del año 2018*

<b>ACTIVO</b> S/41,518.79  100%	<b>PASIVO</b> S/2,006.57 4.8%
	<b>PATRIMONIO</b> S/39,512.22 95.2%

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018

De la tabla anterior podemos interpretar que del total de activos de S/41,518.79 soles del ACLAS Curahuasi del periodo 2018 fue financiado a través del pasivo con 4.8% y el resto está constituido por el 95.2% de patrimonio.

**Tabla 14**

*Análisis de estado situacional financiera para los periodos 2019 y 2018 de ACLAS- Curahuasi.*

ASOCIACION DE ACLAS CURAHUASI  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018-2019- EN NUEVO SOLES

	2019	%	2018	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	S/11,684.13	100%	S/36,140.55	87%
11 INVERSIONES FINANCIERAS	0	0%	0	0%
12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	0	0%	S/5,378.24	13%
13 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS	0	0%	0	0%
14 ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORES Y GERENTES	0	0%	0	0%
16 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS- TERCEROS/TERCEROS	0	0%	0	0%
17 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS- RELACIONADAS	0	0%	0	0%
18 SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	0	0%	0	0%
19 ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	0	0%	0	0%
20 MERCADERIAS	0	0%	0	0%
21 PRODUCTOS TERMINADOS	0	0%	0	0%
22 SUBPRODUCTOS, DESECHOS Y DEPERDICIOS	0	0%	0	0%
23 PRODUCTOS EN PROCESO	0	0%	0	0%
24 MATERIAS PRIMAS	0	0%	0	0%
25 MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	0	0%	0	0%
26 ENVASES Y EMBALAJES	0	0%	0	0%
27 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0	0%	0	0%
28 EXISTENCIAS POR RECIBIR	0	0%	0	0%
29 DESVALORIZACION DE EXISTENCIAS.	0	0%	0	0%
<b>Total, Activo Corriente</b>	<b>S/11,684.13</b>	<b>100%</b>	<b>S/41,518.79</b>	<b>100%</b>
<b>Activo No Corriente</b>				
30 INVERSIONES MOBILIARIAS	0	0%	0	0%
31 INVERSIONES INMOBILIARIAS	0	0%	0	0%
32 ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0%	0	0%
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	0	0%	0	0%
34 INTANGIBLES	0	0%	0	0%
35 ACTIVOS BIOLÓGICOS	0	0%	0	0%
36 DESVALORIZACION DE ACTIVOS INMOBILIZADO	0	0%	0	0%
37 ACTIVO DIFERIDO	0	0%	0	0%
38 OTROS ACTIVOS	0	0%	0	0%
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	0	0%	0	0%
<b>Total, Activo No Corriente</b>	<b>S/0.00</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>S/11,684.13</b>	<b>100%</b>	<b>S/41,518.79</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
40 TRIBUTOS, CONTRIBUCIONES Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	0	0%	0	0.0%
41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	S/2,659.65	23%	0	0.0%
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	0	0%	0	0.0%
43 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-RELACIONADAS - SOCIOS	0	0%	0	0.0%
44 DIRECTORES Y GERENTES	0	0%	0	0.0%
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0%	0	0.0%
46 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- TERCEROS	S/36,474.64	312%	S/2,006.57	4.8%
<b>Total, Pasivo Corriente</b>	<b>S/39,134.29</b>	<b>335%</b>	<b>S/2,006.57</b>	<b>4.8%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
47 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	0	0%	0	0.0%
48 PROVISIONES	S/0.00	0%	0	0.0%
49 PASIVO DIFERIDO	0	0%	0	0.0%
<b>Total, Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL, PASIVO</b>	<b>S/39,134.29</b>	<b>335%</b>	<b>S/2,006.57</b>	<b>4.8%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
50 CAPITAL	0	0%	0	0.0%
51 ACCIONES DE INVERSION	0	0%	0	0.0%
52 CAPITAL ADICIONAL	0	0%	0	0.0%
55 ACCIONARIADO LABORAL	0	0%	0	0.0%
56 RESULTADOS NO REALIZADOS	0	0%	0	0.0%
57 EXCEDENTE DE REVALUACION	0	0%	0	0.0%
58 RESERVAS	0	0%	0	0.0%
59 RESULTADOS ACUMULADOS	S/ 268,343.64	2297%	S/ 2,446.54	5.9%
89 DETERMINACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO	-S/295,793.80	-2532%	S/37,065.68	89.3%
<b>Total, Patrimonio</b>	<b>-S/27,450.16</b>	<b>-235%</b>	<b>S/39,512.22</b>	<b>95.2%</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>S/11,684.13</b>	<b>100%</b>	<b>S/41,518.79</b>	<b>100.0%</b>

De acuerdo a la tabla 11 indica Podemos hacer un análisis por separado las diferentes estructuras que conforman el estado situacional financiera.

**Tabla 15**

*Análisis de la estructura del activo del año 2019 y 2018*

DESCRIPCION	2019	%	2018	%
Activo corriente	S/ 11,684.13	100%	S/ 41,518.79	100%
Activo no corriente	0	0	0	
TOTAL	S/ 11,684.13	100%	S/ 41,518.79	100%

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

En la tabla anterior podemos observar que el del total de activos del ACLAS Curahuasi el 100% son activos corrientes y el 0% representan los activos no corrientes de ambos periodos, esta distribución es adecuada por su mismo objetivo principal de rubro de negocio de prestaciones de servicios de salud.

**Tabla 16**

*Análisis de la estructura del pasivo del año 2019 y 2018*

DESCRIPCION	2019	%	2018	%
Pasivo corriente	S/ 39,134.29	335%	S/ 2,006.57	5%
Pasivo no corriente	0	0	0	
TOTAL	S/ 39,134.29	335%	S/ 2,006.57	5%

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018

La tabla anterior nos indica que del total pasivo el 335% (año 2019) y el 5% del año 2018 representan al pasivo corriente y esto significa que el ACLAS Curahuasi tiene deudas y obligaciones a corto plazo y 0% de deudas a largo plazo.

**Tabla 17**

*Análisis de la estructura del patrimonio del año 2019 y 2018*

DESCRIPCION	2019	%	2018	%
Reservas	S/ 0.00	0%	S/ 0.00	0%
Resultados acumulados	S/.268343.64	22.96%	S/.2446.54	0.058%
Determinación del resultados delejercicio	S/ -295,793.80	-2532%	S/. 37,065.68	89%
TOTAL	S/ -27,450.16	-235%	S/. 39,512.22	95.2%

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018

De acuerdo al análisis de la tabla anterior podemos interpretar que del 100% de patrimonio el 22.96% representa los resultados acumulados del año 2019 y del 2018 el 0.058%; el 2532% representa de determinación del resultado del ejercicio 2019 y del año 2018 el 89% donde puedo concluir que para el año 2019 empeoro la situación de la estructura de patrimonio.

## Análisis vertical del estado de resultado

**Tabla 18**

Análisis del estado resultado para los periodos 2018 y 2019

Estado de Resultados para los Periodos 2018 y 2019				
ACLAS CURAHUASI				
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2019-en nuevo sol				
ESTADOS DE RESULTADOS	2018	%	2019	%
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018				
Ingresos de actividades ordinarias	S/ 280,722.50	100%	S/ 200,113.29	100%
costo de venta	-S/ 20.00	-0.01%	S/ -	0.00
<b>GANANCIAS (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>S/ 280,702.50</b>	<b>99.99%</b>	<b>S/ 200,113.29</b>	<b>100.00</b>
	<b>-S/ 44,659.06</b>	<b>-</b>	<b>-S/ 53,426.35</b>	<b>-</b>
Gastos de venta y Distribución		15.91%		-26.7%
	<b>-S/ 108,396.83</b>	<b>-</b>	<b>-S/ 58,538.87</b>	<b>-</b>
Gastos de administración		38.61%		-29.3%
Ganancia (perdida) de la baja en activos financieros medidos al costo amortizado	S/ -	0.00%	S/ -	0.0%
Otros Ingresos Operativos		0.00%	S/ -	0.0%
	<b>-S/ 99,629.40</b>	<b>-</b>	<b>-S/ 110,641.65</b>	<b>-</b>
Otros Gastos Operativos		35.49%		-55.3%
<b>GANANCIA(PERDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>S/ 28,017.21</b>	<b>9.98%</b>	<b>-S/ 23,419.01</b>	<b>-11.7%</b>
Ingresos Financieros	S/ -	0.00%	0	0.0%
Gastos Financieros	<b>-S/ 36.64</b>	<b>-0.01%</b>	0	0.0%
Diferencia de cambio neto	S/ -	0.00%	0	0.0%
Otros Ingresos(gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	S/ -	0.00%	0	0.0%
Ganancia (perdida) que surgen de la Diferencia entre el valor libro Anterior y el valor justo de activos financieras reclasificadas Medidos a Valor razonable	S/ -	0.00%	0	0.0%
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar	S/ -	0.00%	0	0.0%
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>S/ 27,980.57</b>	<b>9.97%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	S/ -	0.00%	0	0.0%
Ganancia(perdida) Neta de Operaciones continuadas	S/ -	0.00%	0	0.0%
Ganancia(perdida) procedente de operaciones discontinua neta del impuesto a las ganancias	S/ -	0.00%	0	0.0%
<b>GANANCIA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>S/ 27,980.57</b>	<b>9.97%</b>	<b>-S/ 23,419.01</b>	<b>-11.7%</b>

En este análisis se puede evidenciar que para el año 2018 se tuvo una ganancia neta el 9.97% y el año 2019 se tuvo una pérdida de -1.75



**Tabla 19**  
*Análisis Vertical de los Estados financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	13	34,2	34,2	34,2
	Regular	14	36,8	36,8	71,1
	Bueno	11	28,9	28,9	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

En la tabla anterior nos indica que el 36.8% de encuestados nos indica el estado financiero esta regular y el 34.2% nos indica que la situación financiera es mala en cuanto al análisis vertical de los estados financieros.

#### 4.1.4.1 -Cálculo de ratios de Liquidez – situación financiera

#### 4.1.4.2 Ratios liquidez

**Tabla 20**  
*Ratios de Liquidez*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	12	31,6	31,6	31,6
	Regular	16	42,1	42,1	73,7
	Bueno	10	26,3	26,3	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

En esta tabla nos indica que el 42.1% opinan que los ratios de liquidez del ACLAS se encuentran en un estado regular. Eso quiere decir que los administrados del ACLAS perciben que de manera regular el ACLAS puede cumplir sus obligaciones adquiridos a corto plazo.

- **Liquidez Corriente**

**Tabla 21**

*Liquidez corriente de ACLAS Curahuasi*

Ratios de Liquidez	Formula	2018	2019
	Activo corriente	S/ 41,518.79	S/ 11,684.13
Liquidez corriente	Pasivo Corriente	S/ 2,006.57	S/ 39,134.29
Resultados		20.7	0.3

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

El comité local de administración de salud (ACLAS) durante el año 2018 indica que existe liquidez o sea esto quiere decir que el activo corriente es de 20.7 veces más grande que el pasivo corriente. Y para el año 2019 existe liquidez donde el activo corriente es de 0.3 veces más que el pasivo corriente. Entonces podemos incidir que el ACLAS de Curahuasi ha pasado por una liquidez alto en el año 2018 a una liquidez menor en el año 2019, en conclusión, tiene capacidad de pagar sus obligaciones a corto plazo, basándose con las inversiones en activo corriente en año 2018.

- **Prueba acida**

**Tabla 22**

*Prueba acida*

Ratios de Liquidez	Formula	2018	2019
	Activo C. - Inventarios	S/ 2,006.57	-S/ 15,765.87
Prueba acida	Pasivo Corriente	S/ 2,006.57	S/ 39,134.29
Resultados		1	-0.4023

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

Esta prueba acida es un ratio más realista, por ende los resultados obtenidos en el anterior tabla nos indica que el ACLAS Curahuasi para el año 2018 presenta una acidez de 1 veces de concentración de activos que en comparación que el año 2019 no tiene liquidez que es negativo o deficitario; con este resultado podemos inferir que el ACLAS Curahuasi cuenta con respaldo mínimo para el año 2018 pero va en deficitario para el año 2019, ósea que solo en año 2018 pudo atender las obligaciones a corto plazo sin tener cuenta la existencia de almacén.

- **Capital de trabajo**

**Tabla 23**

Capital de Trabajo

Ratios de Liquidez	Formula	2018	2019
	Activo corriente -	S/ 41,518.79	S/ 11,384.13
Capital de Trabajo	Pasivo Corriente	S/ 2,006.57	S/ 39,134.29
Resultados		39,512.22	-27,750.16

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

El capital de trabajo del ACLAS Curahuasi para el año 2018 es positivo o cuneta con respaldo o tiene capacidad económica, pero para el año 2019 es negativo ósea no contamos con capacidad económica. Por ende, el ACLAS Curahuasi viene en declive su capacidad económica, pero este resultado no indica fracaso de la empresa, por el rubro del negocio que es la prestación de servicio. De salud que tiene rotación diaria de clientes. En conclusión, el ACLAS Curahuasi evidencia para el año 2019 un declive de capital de trabajo lo cual lleva a disminuir sus actividades operacionales de forma negativa.

#### 4.1.4.3 Ratios de gestión

**Tabla 24**

*Ratios de Gestión del ACLAS Curahuasi.2018 al 2019*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	16	42,1	42,1	42,1
	Regular	18	47,4	47,4	89,5
	Bueno	4	10,5	10,5	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

En la tabla anterior nos indica que 47.4% los ratios de gestión esta una situación regular, y el 42.1% opina que los ratios de gestión está mal, por ende, la utilización de activos y las ventas están mal a regular.

- **Rotación de inventario**

**Tabla 25**

*Rotación de Inventario*

Ratios de gestión	Formula	2018	2019
Rotación de Inventario	Costo de venta	S/ 20.00	S/ 0.00
	Stock medio de inventario	S/ 0.00	S/ 0.00
Resultados		20.00	0

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

En la tabla anterior nos indica que el comité local de administración de salud ACLAS realiza rotación de inventario 20 veces durante el año 2018 y el año 2019 es cero o recae en rotación negativo para la empresa; con este resultado podemos inferir que el ACLAS tiene menor rotación por ende menor movilidad del capital invertido en inventarios para el año 2019.

- **Rotación de cuentas por Cobrar**

**Tabla 26**

*Rotación de cuentas por cobrar*

Ratios de gestión	Formula	2018	2019
Rotación de cuentas por cobrar	<u>Ventas</u>	S/280,722.50	S/ 200,113.29
	Promedio de cuentas por Cobrar	S/ 0.00	S/ 0.00
Resultados		280,722.50	200,113.30

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

La tabla actual nos indica que la rotación de cuentas por cobrar es positiva más del 100% pero tiene una tendencia de baja.

- **Rotación del activo fijo**

**Tabla 27**  
Rotación del activo fijo

Ratios de gestión	Formula	2018	2019
Rotación del activo fijo	<u>Ventas</u>	S/ 280,722.50	S/ 200,113.29
	Activo Fijo	S/ 0.00	S/ 0.00
Resultados		280,722.50	200,113.29

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

En el 2018 la rotación del activo fijo fue de más del 100%, es decir que por cada S/. 1.00 nuevo sol invertido en activo fijo se logró recuperar en ventas, en el 2019 fue también más del 100% es decir que se obtuvo 100% nuevos soles por cada S/. 1.00 nuevo sol invertido en activo fijo, debido a que el estado provee o financia los gastos operativos por ser una empresa MIXTA.

#### 4.1.4.4 Ratios de endeudamiento

**Tabla 28**  
*Ratios de Endeudamiento*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	14	36,8	36,8	36,8
	Regular	18	47,4	47,4	84,2
	Bueno	6	15,8	15,8	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

En esta tabla nos indica que el 47.4% de administrados afirman que existe regularmente participación en el financiamiento de los acreedores.

- **Apalancamiento financiero**

**Tabla 29**

Apalancamiento Financiero

Ratios de endeudamiento	Formula	2018	2019
Apalancamiento Financiero	<u>Pasivo Total</u>	S/ 2,006.57	S/ 39,134.29
	Activo Total	S/ 41,518.79	S/ 11,684.13
Resultados		0.048	3.349

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

El índice de apalancamiento financiero fue de 0.048 (2018), es decir que el 4.8% de los activos fueron financiados por el capital de terceros, al igual que para el 2019 fue de 3.349, es decir el 334.9% del activo total estaba financiado por la deuda de terceros; con estos datos podemos inferir que este indicador del año 2018 a 2019 muestra un indicador altamente elevado, el cual indica que un mayor apalancamiento financiero implica un mayor financiamiento a través de deuda con terceros o existe alta proporción de fondos aportados por los acreedores.

- **Solvencia patrimonio**

**Tabla 30**

Solvencia Patrimonial a largo Plazo

Ratios de endeudamiento	Formula	2018	2019
Solvencia Patrimonial a largo Plazo	Deuda largo Plazo	S/ 0.00	S/ 0.00
	Patrimonio	S/ 39,512.22	-S/ 27,450.16
Resultados		0	0

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

En el 2018 y el año 2019 la solvencia de patrimonio a largo plazo tiene 0% o veces, por lo que el ACLAS muestra solvencia, esto se debe por que el ACLAS es subvencionado por el Gobierno casi el 80% de sus ingresos.

#### 4.1.4.5 Ratios de rentabilidad

**Tabla 31**  
*Ratios de Rentabilidad*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	15	39,5	39,5	39,5
	Regular	12	31,6	31,6	71,1
	Bueno	11	28,9	28,9	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

En esta tabla nos indica que el 39.55% de administrados del ACLAS afirma que el estado de rentabilidad es malo y el 28.9% afirma lo contrario, lo cual evidencian que el resultado neto obtenido por el ACLAS es malo.

- **Margen de ganancia Bruta**

**Tabla 32**  
*Margen de Ganancia Bruta*

Ratios de rentabilidad	Formula	2018	2019
	<u>Ganancia bruta</u>	S/ 280,702.50	S/ 200,113.29
Margen de Ganancia Bruta	Ventas Netas	S/ 280,722.50	S/ 200,113.29
Resultados		0.9999	1.0000

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

La tabla anterior nos indica que el ACLAS para el año 2018 tiene una rentabilidad bruta de 0.99 veces de las ventas incrementándose para el año 2019.

- **Margen de ganancia Neta**

**Tabla 33**

*Margen de Ganancia Neta*

Ratios de Rentabilidad	Formula	2018	2019
Margen de Ganancia Neta	Ganancia Neta	S/ 27,980.57	-S/ 23,419.01
	Ventas Netas	S/ 280,722.50	S/ 200,113.29
Resultados	%	0.0997	-0.1170

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

En el 2018 el margen de la ganancia neta fue 9.97%, es decir que por cada S/ 100.00 nuevos Soles de ventase obtuvo S/ 9.97 soles de ganancia neta. En el 2019 el margen de Utilidad neta es menor del -11.7%, es decir que por cada S/. 100.00 nuevos soles de venta se obtuvo negativo, es decir -S/.11.7 soles de utilidadneta.

- **Rentabilidad de los activos ROA**

**Tabla 34**

*Rentabilidad de activos ROA*

Ratios de Rentabilidad	Formula	2018	2019
Rentabilidad de activos	<u>Ganancia Neta</u>	S/ 27,980.57	-S/23,419.01
ROA	Activos Totales	S/ 41,518.79	S/ 11,684.13
Resultados		0.6739	-2.0043

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

En el 2018 la rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los activos fue 67.39%, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibió un retorno de S/.67.39 soles. En el 2019 la rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los activos fue negativo por el -200.43, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibe un retorno de menos 200.4% negativo.



- Rentabilidad del capital ROE

**Tabla 35**  
*Rentabilidad de capital ROE*

Ratios de rentabilidad	Formula	2018	2019
Rentabilidad de capital ROE	<u>Ganancia Neta</u>	S/ 27,980.57	-S/ 23,419.01
	Patrimonio	S/ 39,512.22	-S/ 27,450.16
Resultados		0.708	0.853

Fuente: Estados financieros de ACLAS Curahuasi-2018-2019

En el 2018 la rentabilidad del capital fue 70.8 %, es decir que por cada nuevo sol invertido por los accionistas se obtuvo una rentabilidad de S/. 70.8 nuevos soles o un retorno de 0.708 %. En el 2019 la rentabilidad del capital fue de 85.3 %, es decir que por cada nuevo sol invertido por los accionistas se obtuvo una rentabilidad de 85.3 nuevos soles o un retorno de 85.3 %.

**Tabla 36**  
*Toma de decisiones en base a la experiencia*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	14	36,8	36,8	36,8
	Regular	14	36,8	36,8	73,7
	Bueno	10	26,3	26,3	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

En esta tabla nos indica que el 36.85 % la toma de decisiones en base a la experiencia es malo a regular y solo el 26.3 % manifiestan que si toman decisiones en base a la experiencia en el ACLAS Curahuasi.

**Tabla 37**

Toma de decisiones en base a los resultados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	16	42,1	42,1	42,1
	Regular	11	28,9	28,9	71,1
	Bueno	11	28,9	28,9	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

En esta esta tabla nos indica el 42.1% manifiestan que la toma de decisiones que realizan en base a los resultados es mala en el ACLAS Curahuasi.

### **Contrastación de las hipótesis específica 3**

**Entonces nos proponemos la siguiente premisa**

**H0:** Los puntos críticos identificados del análisis del estado financiero contribuirán a la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**Ha:** Los puntos críticos identificados del análisis del estado financiero no contribuirán a la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.

**Nivel de significancia:  $\alpha=0.05$**

## Hallado la correlación con la Prueba de correlación de Rho de Spearman

**Tabla 38**

*Puntos críticos identificados del análisis del estado financiero*

		Toma de decisiones	
Rho de Spearman	Análisis vertical de los Estados financieros	Coeficiente de correlación	,978**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	38
	Ratios de liquidez	Coeficiente de correlación	,936**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	38
	Ratios de gestión	Coeficiente de correlación	,873**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	38
	Ratios de endeudamiento	Coeficiente de correlación	,928**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	38
	Ratios de rentabilidad	Coeficiente de correlación	,978**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	38

En la tabla anterior nos indica que existe correlación entre Puntos críticos identificados del análisis del estado financiero y la toma de decisiones, determinada por el Rho de Spearman como el análisis vertical de los estados financieros  $p=0.978$ ; Ratios de liquidez  $p=0.936$ ; Ratios de gestión  $p=0.873$ ; Ratios de endeudamiento  $p=0.928$  y Ratios de rentabilidad  $p=0.978$ ; significan que existen una relación positiva muy alta frente al grado de significancia estadística  $p<0.05$ , por ende se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, entonces afirmamos que entre los puntos críticos identificados del análisis del estado financiero contribuyeran a la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019.

## 4.2 Discusión

El presente trabajo de investigación de enfoque cuantitativo de nivel descriptivo correlacional cuyo título de investigación es "Análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la asociación de comunidad local de administración de servicios de salud (ACLAS) Curahuasi en los periodos 2018-2019" se hace un análisis de comparación con los resultados de otras investigaciones como sigue a continuación:

Según el objetivo general fue de determinar como el análisis e interpretación de los estados financieros influyen en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018 - 2019, si llego a un resultado de nivel descriptivo de que del 100% participantes en la investigación el 34.2% opinan que los estados financieros y la toma de decisiones se encuentran en una situación regular y el 31.6% opinan que están en situación malo y al realizar la correlación entre análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones es determinada por el Rho de Speaman  $p=0.936$  lo cual significa que existe una relación positiva muy alta entre los estados financieros y la toma de decisiones, por ende si se tiene un adecuado estados financieros se puede tomar una buena decisiones y viceversa, datos comparados con Sánchez(2011), En su tesis titulada "Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos" concluye que el análisis a estados financieros son muy necesarios para la toma de decisiones y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la posición financiera de la misma, b) En la empresa VIHALMOTOS, las motocicletas tienen un inventario a un costo elevado, y el margen de utilidad no persigue objetivos específicos al cual regirse, con estos resultados obtenidos podemos afirmar que un análisis de estados financieros contribuye a un buena toma de decisiones.

Según el objetivo específico uno que fue de determinar como el análisis del estado de situación financiera influye en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018 - 2019; al hacer el analices descriptivos se llegó a los siguientes resultados que el 34.2% de encuestados indican que el análisis del estado de situación financiera y toma de decisiones

se encuentran en situación de forma regular pero el 31.6% afirman que se encuentra una situación mala y el 28.9% dicen que el estado de situación financiera y la toma de decisiones se encuentran bien. Con estos datos inferimos que el estado situación financiera y la toma de decisiones se encuentran en una situación malo a regular, y al realizar la correlación entre análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones, se determinó por el Rho de Speaman  $p=0.958$  significa que existe una relación positiva muy alta, entonces afirmamos que entre el análisis del estado de situación financiera influye significativamente en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019. según Juárez y Julián ( 2014) En su tesis titulada "Análisis de los Estados Financieros para la toma de Decisiones de la empresa Transporte Veloz de los años 2011 al 2013", concluyendo a) Se observa que la empresa de transporte de carga toma sus propias decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperación en el corto plazo) Los estados financieros siempre serán importante para la mejora en la toma de decisiones ya que en ella se encuentran las bases del funcionamiento del desarrollo de la empresa, sobre todo tener en cuenta los grandes riesgos, competencia, personal que trabaja en la empresa. Las condiciones de crédito, mejoramiento en la infraestructura y cuidado en conservar a nuestros clientes. Decisiones financieras importantes de llevar a cabo el gerente de la empresa. Estos datos el análisis del estado de situación financiera ayuda a la toma de decisiones.

Según el objetivo específico dos fue de determinar como el análisis de los estados de resultados influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019, se llega al siguiente resultado de que el 31.6% de encuestados indican que el análisis del estado de resultados y toma de decisiones se encuentran en situación de forma regular pero el 36.8% afirman que se encuentra una situación mala y el 28.9% dicen que el estado de situación financiera y la toma de decisiones se encuentran bien., con este resultado puedo afirmar que los estados de resultado se encuentra una situación de regular a mala y al realizar la correlación nos indica que existe correlación entre Análisis e interpretación de los Análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones, determinada por el Rho de Speaman  $p=0.978$  significa que existe una relación positiva muy alta lo cual no indica que el estado de ganancias y perdidas se encuentran en una

situación regular que el ACLAS su situación de rentabilidad no es buena.

Según el objetivo específica tres fue de Identificar puntos críticos del análisis del estado financiero en la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018 - 2019. Al realizar la correlación entre Puntos críticos identificados del análisis del estado financiero y la toma de decisiones, determinada por el Rho de Speaman como el análisis vertical de los estados financieros  $p=0.978$ ; Ratios de liquidez  $p=0.936$ ; Ratios de gestión  $p=0.873$ ; Ratios de endeudamiento  $p=0.928$  y Ratios de rentabilidad  $p=0.978$ ; significan que existen una relación positiva muy alta frente al grado de significancia estadística  $p<0.05$ , por ende se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, entonces afirmamos que entre los puntos críticos identificados del análisis del estado financiero contribuyeran a la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi en los periodos 2018-2019 y al realizar el análisis descriptivo por cada punto crítico del anales financieros se llega a los siguientes resultados:

En cuanto al análisis de situación financiera del año 2019

Según el análisis financiero que se demuestra en la tabla anterior se evidencia que del total de activos de ACLAS Curahuasi durante el año 2019 ha sido financiado 100% y el Pasivo está constituido por el 335% y de patrimonio con el -235%, ante este análisis se demuestra que un porcentaje más alto está constituido por sus pasivos y deficitario el aspecto de patrimonio 2019, haciendo una suma Total PASIVO Y PATRIMONIO S/11,684.13 soles, se evidencia que el ACLAS es mínimo su activo o derecho a cobro que posee, sin embargo su pasivo es alto quiere decir que el ACLAS tiene muchas obligaciones o dudas con terceros y cuanto a su patrimonio que no cuenta con capital o tiene aportaciones esto se evidencia que el ACLAS solo espera la subvención del estado a través de las transferencias mediante convenios para el pago de planillas y resto de las fuentes de ingreso se ve que están mal gestionados y en comparación al año 2018 existe tendencia negativa debido que el año 2018 se tenía mejor estructura económica positivo. y al realizar el análisis vertical se puede evidenciar que para el año 2018 se tuvo una ganancia

neta el 9.97% y el año 2019 se tuvo una pérdida de -1.75.

Al analizar los puntos críticos mediante los ratios o razones financieros se puede evidenciar lo siguiente.

#### **Dentro del ratios de Liquidez**

Se encuentra la liquidez corriente en la asociación de comunidad local de administración de servicio de salud (CLAS) durante el año 2018 indica que existe liquidez de 20.7 veces más grande que el pasivo corriente. Y para el año 2019 existe liquidez donde el activo corriente es de 0.3 veces más que el pasivo corriente. Entonces podemos incidir que el ACLAS de Curahuasi ha pasado por una liquidez alto en el año 2018 que tenía una capacidad suficiente para cumplir sus obligaciones a corto plazo, sin embargo, para el año 2019 se reduce a 0.3 que es menor a 1.5 de parámetro normal que significa que el ACLAS no tiene solvencia adecuada para cumplir sus obligaciones.

En cuanto al análisis de la prueba acida el ACLAS Curahuasi para el año 2018 presenta valores dentro los parámetros adecuados como una acidez de 1 veces de concentración de activos donde ese periodo tiene la capacidad de pagar sus obligaciones a corto plazo sin afectar sus patrimonios o existencias, sin embargo, el año 2019 existe problemas porque no garantiza el pago de sus obligaciones y tampoco tiene existencias es negativo.

En cuanto al análisis de ratio de capital de trabajo del ACLAS Curahuasi para el año 2018 es positivo tiene capacidad o respaldo económica, pero para el año 2019 es negativo, ósea no contamos con capacidad económica. Por ende, el ACLAS Curahuasi viene en declive su capacidad económica o no dispone dinero para operar diariamente, pero este resultado no indica fracaso de la empresa, por el rubro del negocio que es la prestación de servicio. De salud que tiene rotación diaria de clientes. En conclusión, el ACLAS Curahuasi evidencia para el año 2019 un declive de capital de trabajo lo cual lleva a disminuir sus actividades operacionales.

## **Ratios de gestión**

Dentro del ratio de gestión se encuentra la Rotación de inventario donde el ACLAS realiza rotación de inventario 20 veces durante el año 2018 y el año 2019 es cero o recae en rotación negativo para la empresa; con este resultado podemos inferir que el ACLAS tiene servicios de menor rotación por ende menor movilidad del capital invertido en inventarios para el año 2019.

En cuanto a la rotación de cuentas por cobrar es positivo más del 100% donde se evidencia que inmediatamente son cobrados el costo por los servicios de salud, pero tiene una tendencia de baja para el año 2019.

En cuanto sobre la rotación del activo fijo existe más del 100%, es decir que por cada S/. 1.00 nuevo sol invertido en activo fijo se logró recuperar en ventas, en el 2019 fue también más del 100% es decir que se obtuvo 100% nuevos soles por cada S/. 1.00 nuevo sol invertido en activo fijo, debido a que el estado provee o financia los gastos operativos por ser una empresa MIXTA o se puede evidenciar una eficiencia en la gestión de los bienes de activo fijo.

## **Ratios de endeudamiento**

En cuanto al apalancamiento financiero

El índice de apalancamiento financiero fue de 0.048 (2018), es decir que el 4.8% de los activos fueron financiados por el capital de terceros, al igual que para el 2019 fue de 3.349, es decir el 334.9% del activo total estaba financiado por la deuda de terceros; con estos datos podemos inferir que este indicador del año 2018 a 2019 muestra un indicador altamente elevado, el cual indica que un mayor apalancamiento financiero implica un mayor financiamiento a través de deuda con terceros o existe alta proporción de fondos aportados por los acreedores, esto se debe por la financiación del estado peruano especialmente el gobierno central transfiere para cubrir de su planillas a través de Recursos ordinarios debido a que existe un convenio del ACLAS y Estado



En cuanto a la solvencia de patrimonio el ACLAS Curahuasi para el 2018 y el año 2019 la solvencia de patrimonio a largo plazo tiene 0% o veces, por lo que el ACLAS muestra solvencia, esto se debe por que el ACLAS es subvencionado por el Gobierno casi el 80% de sus ingresos.

### **Ratios de rentabilidad**

En cuanto a la margen de ganancia bruta el ACLAS para el año 2018 tiene una rentabilidad bruta de 0.99 veces de las ventas incrementándose para el año 2019. Donde se demuestra que las ganancias en la relación de entrega de servicios de salud deducida el costo de producción de servicio es favorable ligeramente lo bueno sería si el resultado del ratio seria alto

En cuanto a ratio del margen de ganancia neta en el 2018 la ganancia neta fue 9.97%, es decir que por cada S/ 100.00 nuevos Soles de venta se obtuvo S/ 9.97 soles de ganancia neta. En el 2019 el margen de Utilidad neta es menor del -11.7%, es decir que por cada S/. 100.00 nuevos soles de venta se obtuvo negativo, es decir -S/.11.7 soles de utilidad neta que no devuelve la retribución al ACLAS.

En cuanto a la rentabilidad de los activos ROA

En el 2018 la rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los activos fue 67.39%, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibió un retorno de S/.67.39 soles. En el 2019 la rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los activos fue negativo por el -200.43, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibe un retorno de menos 200.4% negativo

En cuanto a la rentabilidad del capital ROE en el 2018 la rentabilidad del capital fue 70.8%, es decir que por cada nuevo sol invertido por los accionistas se obtuvo una rentabilidad de S/. 70.8 nuevos soles o un retorno de 0.708%. En el 2019 la rentabilidad del capital fue de 85.3%, es decir que por cada nuevo sol invertido por los accionistas se obtuvo una rentabilidad de 85.3 nuevos soles o un retorno de 85.3%.

## Conclusiones

1. Se determinó que una relación positiva muy alta entre el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS", determinada por el Rho de Speaman  $p=0.936$ , y mediante estadística descriptiva se demuestra el 34.2% de encuestados indican que el análisis de los estados financieros y toma de decisiones se encuentran en situación regular.
2. Se determinó que existe una relación positiva muy alta entre el análisis del estado de situación financiera y la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" determinada por el Rho de Speaman  $p=0.958$  y mediante estadística descriptiva se demuestra el 34.2% de encuestados indican que el análisis del estado de situación financiera y toma de decisiones se encuentran en situación regular
3. Se determinó que existe una relación positiva muy alta entre el análisis de los estados de resultados y la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" determinada por el Rho de Speaman  $p=0.978$  y mediante estadística descriptiva se demuestra 36.8% afirman que se encuentra una situación mala estados de resultados y la toma de decisiones.
4. Los puntos críticos del análisis del estado financieros en la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud "ACLAS" Curahuasi influyen significativamente a la toma de decisiones determinada por el Rho de Speaman como el análisis vertical de los estados financieros  $p=0.978$ ; Ratios de liquidez  $p=0.936$ ; Ratios de gestión  $p=0.873$ ; Ratios de endeudamiento  $p=0.928$  y Ratios de rentabilidad  $p=0.978$ ; significan que existen una relación positiva muy alta frente al grado de significancia estadística  $p<0.05$  y mediante estadística descriptiva se demuestra : se evidencia que el ACLAS es mínimo su activo o derecho a cobro que posee, sin embargo su pasivo es alto quiere decir que el ACLAS tiene muchas obligaciones o dudas con terceros y cuanto a su patrimonio que no cuenta con capital o tiene aportaciones esto se evidencia que el ACLAS solo espera la subvención del estado.

## Recomendaciones

1. Se recomienda a los gerentes y responsables de economía, tesorería o responsable de tesorería todo los ACLAS debe monitorizar, realizar ajustes, gestionar los cobros, obligaciones y contar con un buen software de gestión para tener un buen análisis de estados financieros para mejorar la toma de decisiones y contribuir a que la gestión administrativa y financiera alcance las metas y objetivos del ACLAS.
2. Se recomienda a los gerentes de ACLAS a gestionar adecuadamente las partidas del activo, pasivo y el patrimonio, empezando un registro adecuado de ingreso y egreso, o realizando gasto discrecionales y no discrecionales, racionalidad de recursos, direccionando los gastos a cumplimiento de objetivos del ACLAS y siempre orientado a la rentabilidad y al refinanciamiento del capital.
3. Se recomienda a los gestores del ACLAS a Implementar un plan estratégico de trabajo que conllevará a mejorar los puntos críticos de la gestión para los próximos ejercicios fiscales o económicos.
  - Promover la comunicación constante entre las áreas de Contabilidad y Finanzas para realizar una mejor interpretación de los estados financieros.
  - Se debe realizar actividades de capacitación y sensibilización a las distintas áreas administrativas para garantizar el registro oportuno y real de los ingresos y egresos de la empresa.
  - La gerencia debe enfatizar la utilización de la información financiera con el propósito de mejorar la gestión administrativa para los próximos años
4. Se recomienda continuar realizando continuamente los estados financieros de forma integral o en trabajo en equipo ya que sirve como instrumento de toma de decisiones para el ACLAS.

## Referencia Bibliográfica

- Aching Guzmán, C. (2006). *Guía Rápida Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecia*. Lima: Prociencia y Cultura S.A.
- Álvarez, V. H. (2005). *Deontología y Ética Universitaria*. Lima: Ediciones Jurídicas.
- Amat, O. (2008). *Análisis de Estados Financieros - Fundamentos y Aplicaciones*. España: 2008, Ediciones Gestión 2000.
- Arguedas, R., & González, J. (2016). *Finanzas empresariales*. Madrid Espana: Editorial Universitaria Ramón Areces.
- Arotoma Cacánahuaray, S. (2007). *Tesis de grado y metodología e Investigación en organizaciones, mercados y sociedad*. Lima: DSG argas S.R.L.
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero. Enfoque y proyecciones. (2aed.)*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Begazo Villanueva, J. D. (Diciembre de 2014). La toma de decisiones y la gestión por objetivos en la empresa peruana. *Gestión en el Tercer Milenio, Rev. de Investigación de la Fac. de Ciencias Administrativas, UNMSM, Vol. 17-II( 34)*.
- Benza Távara, L. (2016). *Nivel de práctica de valores ético-morales en los colaboradores de tres áreas administrativas de la universidad de Piura, 2015*. Piura: Pirhua. Obtenido de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/2480/MAE\\_EDUC\\_286.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/2480/MAE_EDUC_286.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Blas, P. E. (2014). *Diccionario de administración y finanzas. Estados Unidos de América:Palibrio*.
- Canós Darós, L., Pons Morera, C., Valero Herrera, M., & Maheut, J. P. (2012). Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación {Artículo de blog}. *Universidad*

*Politécnica de Valencia*, 3. Valencia, España. Recuperado el 19 de 06 de 2019, de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf>

Castro, L. (2018). *Razones financieras: liquidez, actividad y endeudamiento*.

Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS). (2005). II PROGRAMA DE PREPARACION ECONÓMICA PARA CUADROS. *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. La Habana, Cuba: Combinado de Periódicos Granma.

Charaja, F. (2018). *El MAPIC en la investigación científica*. Puno: SIRIO EIRL.

Chiavenato. (2005). Obtenido de <http://gestiontomadedecisiones.blogspot.com/p/toma-decisiones.html>

Condor, D. (2018). *Conducta Responsable en Investigación*. Obtenido de <http://www.cri.andeanquipu.org/>

Contreras, E. (2019). *Las decisiones básicas de las Finanzas*.

Danhk, G. L. (1989). *Investigación y comunicación en C Fernández collado y G L Danhke EDS, la comunicación humana; ciencia social*. México: Mac Graw-Hill. Barcelona. Recuperado el 15 de Noviembre de 2019

Diario Concepción. (15 de Agosto de 2016). Las olvidadas virtudes cardinales. *Diario Concepción*. Obtenido de <https://www.diarioconcepcion.cl/editorial/2016/08/15/las-olvidadas-virtudes-cardinales.html>

Diario Oficial El Peruano. (9 de Julio de 2014). *Normas Legales*. Lima: El Peruano.

Díaz, E. E., Díaz, C., Díaz, K., & Franco, M. (2015). Ética: ¿cuál es la percepción de los jóvenes universitarios? *Revista de Estudios y Experiencias en Educación*, 137-146. Obtenido de file:///C:/Users/Yesica/Downloads/Dialnet-Etica-5287429%20(1).pdf

Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. España: EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>

- E., C. (s.f.). Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación. *Universidad Politécnica de Valencia*, 4. Recuperado el 12 de 06 de 2019
- Estela Raffino, M. (5 de Diciembre de 2018). *Concepto de*.  
Obtenido de <https://concepto.de/inversion-2/>
- Facultad de Contabilidad y Finanzas. (2010). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Lima, Lima, Perú: Imprenta Grupo IDAT.
- Ferrer Quea, A. (2012). *Estados Financieros - Análisis e Interpretación Por Sectores Económicos*. Lima: Instituto Pacifico S.A.C.
- Fuentes, D. (2015). *Introducción a las Decisiones Empresariales*.
- García Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero un Enfoque Integral*. México: GRUPO EDITORIAL PATRIA, S.A. DE C.V.
- García, E. (2015). *Proyecto y viabilidad del negocio o microempresa. (1aed.) [Figura]*. Madrid, España: Ediciones Paraninfo.
- Gutiérrez Agudelo, M. (julio de 2007). Reflexiones y perspectivas de la educación superior en América Latina. *Scielo*, 7(2), 50-68.  
Obtenido de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-59972007000200012](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-59972007000200012)
- Hernández, R. (2014). *Metodológica de la Investigación*. México: Edamsa Impresiones S.A. de C.V.
- Ibarra, G. (2005). Ética y formación profesional integral. *Redalyc.org*. Recuperado el 26 de Noviembre de 2018, de <http://www.redalyc.org/html/340/34004303/>
- ICAC. (12 de 2009). *icac.meh.es*. Recuperado el 26 de 11 de 2019, de

<http://www.icac.meh.es/Consultas/Boicac/ficha.aspx?hid=348&print=true>

rrazabal Malljo, V. (2018). Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015. (*Tesis de Licenciatura*). Universidad Ricardo Palma, Lima.

J.R., D. (s.f.). Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación. *Universidad Politécnica de Valencia*, 3. Recuperado el 12 de 06 de 2019

Joan Pasqual, R. (2007). *Los Criterios Valor Actual Neto Y Tasa Interna de Rendimiento.* E-Publica - Revista Electrónica Sobre La Enseñanza de La Economía Pública. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/8816/1/ECUACE-2016-EC-CD00012.pdf>

Juárez, E., & Julián, E. (2014). Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones de la empresa Transporte Veloz de los años 2011 al 2013. (*Tesis de Licenciatura*). Universidad privada Antenor Orrego, Lima.

La República. (11 de Setiembre de 2017). Universidades: ¿cuál es la diferencia entre licenciamiento y acreditación? *La República*, págs. 1-3. Obtenido de <https://larepublica.pe/sociedad/1097022-universidades-cual-es-la-diferencia-entre-licenciamiento-y-acreditación>

Luna, R. F. (2016). *Ética Profesional y Desempeño Docente en las*. Lima: Universidad Cesar Vallejo.

Mallo Rodríguez, C., & Pulido, A. (2008). *Contabilidad Financiera un Enfoque Actual*. Madrid: Paraninfo, 2008.

MINSA. (2008). *Cogestión y Participación Ciudadana para el primer nivel de atención en los establecimientos de salud del Ministerio de Salud y de las Regiones. Ley 29124 y Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA*. Lima: Biblioteca Nacional del Perú. Recuperado el 25 de abril de

2019, de

[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/391227/Cogesti%C3%B3n\\_y\\_participaci%C3%B3n\\_ciudadana\\_para\\_el\\_primer\\_nivel\\_de\\_atenci%C3%B3n\\_en\\_los\\_establecimientos\\_de\\_salud\\_del\\_Ministerio\\_de\\_Salud\\_y\\_de\\_las\\_Regiones.\\_Ley\\_N%C2%BA\\_29124\\_y\\_Reglamento\\_D.S.\\_N%C2%BA](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/391227/Cogesti%C3%B3n_y_participaci%C3%B3n_ciudadana_para_el_primer_nivel_de_atenci%C3%B3n_en_los_establecimientos_de_salud_del_Ministerio_de_Salud_y_de_las_Regiones._Ley_N%C2%BA_29124_y_Reglamento_D.S._N%C2%BA)



- Morales Rios, E. (2019). Ética de la función pública y mejora de gestión pública del Gobierno Regional de Apurímac. *Ciencia y Desarrollo*, 81 - 91. Obtenido de <http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/CYD/article/view/1740>
- Muñoz Velastegui, T. (2013). *Evaluación del diseño micro curricular de la asignatura ética profesional y rediseño por competencias; propuesta de una guía de metodología del aprendizaje constructivista*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Neciosup Severino, D. (2015). *La Enseñanza de la Ética profesional como modo de concretizar la responsabilidad Social Universitaria*. Piura: Pirhua. Obtenido de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/2240/MAE\\_EDUC\\_127.pdf;sequence=1](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/2240/MAE_EDUC_127.pdf;sequence=1)
- Nieto Pino, N. (2014). *Ética Profesional: Análisis de percepción en los profesionales de la Comunidades Autónoma de extra madura*. España: Universidad de Extremadura. Obtenido de [http://dehesa.unex.es/bitstream/handle/10662/2160/TFGUEX\\_2014\\_Nieto\\_Pino.pdf?sequence=1](http://dehesa.unex.es/bitstream/handle/10662/2160/TFGUEX_2014_Nieto_Pino.pdf?sequence=1)
- Orna, O. (2006). *Ética y Deontología del Docente Universitario*. Lima: Universitaria.
- Ortiz Anaya, H. (2006). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*. Bogotá: Nomos Impresores.
- Pacheco Coello, C. E. (2016). *La información financiera y administrativa: enlace estratégico para la toma de decisiones*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Pérez, J. (2010). *Análisis Financiero para la toma de decisiones, en una empresa,maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir. (Tesis de Licenciatura)*. Universidad SanCarlos de Guatemala, Guatemala.

Pozo Enciso, Rosmery S; Morales Ríos, Eleuterio ; Morales Quispe, Carmen María; Morales Quispe, Lizeth Erika; Sierra Barazorda, Luis Alberto; Arbieta Maman, Oscar. (2020). FAMILY VIOLENCE AND TRENDS TOWARDS INFIDELITY IN VICTIMS OFFAMILY VIOLENCE IN THE APURÍMAC REGION-2019. *Impact Journals*, 48 - 61.

Obtenido de <https://portal.issn.org/resource/ISSN/2321-8878>

Pro Calidad. (2016). Experiencias en el proceso de acreditación del Instituto Pedagógico nacional Monterrico Pro calidad. *Pro calidad*, 3-29.

Ribbeck, C. (2014). Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte. (*Tesis de Licenciatura*). Universidad San Martín de Porres, Lima.

Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA. (31 de Julio de 2008). Cogestión y Participación Ciudadana para el primer nivel de atención en los establecimientos de salud del Ministerio de Salud y de las Regiones, Ley 29124 y Reglamento D.S. 017 - 2008 - SA. *Diario Oficial el peruano*. Lima, Peru: Publimagen ABC sac.

Ricra, M. M. (2013). *Análisis financiero de la empresa*. Parte final. Actualidad Empresarial, Segunda Quincena.

Riquelme, M. (27 de 01 de 2018). *Toma De Decisiones: Concepto De Vital Importancia En La Empresa*. Recuperado el 20 de 06 de 2019, de <https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>

Rodríguez, J. R. (2015). *Ética Profesional y Deontología*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Salazar López, B. (2016). Recuperado el 16 de Noviembre de 2019, de [abcfinanzas.com: https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-son-las-finanzas/decisiones-financieras-basicas](https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-son-las-finanzas/decisiones-financieras-basicas)

Sánchez, M. J. (2010). *Situación del área ética y deontología profesional en el proceso de*

*formación académica de las carreras de la Facultad de Psicología (Universidad Nacional de La Plata). Argentina: BIBHUMA.*

Sánchez, P. (2011). *Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos. (Tesis de Licenciatura).* Universidad Técnica de Ambato, Lima.

Sineace. (2018). Sistema Nacional de Evaluación, Acreditación y Certificación de la Calidad Educativa. Cineace. Obtenido de <https://www.sineace.gob.pe/certificacion/certificacion-de-educacion-superior/>

SUNEDU. (2016). *El Modelo de Licenciamiento y su Implementación en el Sistema Universitario Peruano.* Lima: SUNEDU.

Tanaka Nakasone, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones.* Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.

Torres Valladares, M., & LajoLazo, R. (2011). *Relaciones entre ética profesional y desempeño laboral en profesores de un distrito del cono norte de Lima.* Lima: REVISTA IIPSI. Obtenido de <http://pepsic.bvsalud.org/pdf/ripsi/v14n1/a06.pdf>

Vinces Yacila, V. (24 de enero de 2010). *academia.edu.* Obtenido de [https://www.academia.edu/13189196/An%C3%A1lisis\\_e\\_Interpretaci%C3%B3n\\_de\\_Estados\\_Financieros](https://www.academia.edu/13189196/An%C3%A1lisis_e_Interpretaci%C3%B3n_de_Estados_Financieros)

Vinces Yacila, V. (2010). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros (Universidad tecnológica del Perú ed.).* Lima: Vicerrectorado de Investigación.

Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2007). *Análisis de Estados Financieros.* México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. de C.V.

Worlds of Education. (08 de Marzo de 2017). *Worlds of Education.* Obtenido de [https://www.ei-ie.org/spa/detail\\_page/4655/%C3%A9tica-profesional](https://www.ei-ie.org/spa/detail_page/4655/%C3%A9tica-profesional)

# Anexos

## Anexo 01 Matriz de Consistencia

Título: “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA ASOCIACIÓN DE COMUNIDAD LOCAL DE ADMINISTRACION DE SERVICIOS DE SALUD “ACLAS” CURAHUASI EN LOS PERIODOS 2018-2019”

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLE E INDICADORES	METODO Y DISEÑO
<p><b>Problema General</b></p> <p>¿Cómo el análisis e interpretación de los estados financieros influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar como el análisis e interpretación de los estados financiero s influyen en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019</p>	<p><b>Hipótesis General</b></p> <p>El análisis e interpretación de los estados financieros influyen significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019</p>	<p><b>VARIABLE (VI)</b></p> <p><b>ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b></p> <p><b>Dimensiones</b></p> <p><b>a.-Análisis del Estado de situación Financiera del periodo.2018-2019</b></p> <p><b>Indicadores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Análisis Vertical de los Estados financieros</li> <li>- Ratios de Liquidez:</li> <li>- Ratios de Gestión</li> <li>- Ratios de Endeudamiento.</li> </ul> <p><b>b.-Análisis de los Estados de Resultados de los periodos 2018-2019</b></p> <p><b>Indicadores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratios de Rentabilidad:</li> </ul> <p><b>VARIABLE (VD)</b></p> <p><b>TOMA DE DECISIONES</b></p> <p><b>a.-Toma de decisiones en base a la experiencia</b></p> <p><b>Indicadores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Decisiones de Operación</li> </ul> <p><b>b.-Toma de decisiones en base a los resultados</b></p> <p><b>Indicadores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Decisiones de inversión</li> <li>- Decisiones de Financiamiento</li> <li>- Decisiones de utilidades</li> </ul>	<p><b>Enfoque:</b> Cuantitativo</p> <p><b>Tipo:</b> Básico</p> <p><b>Método:</b> Deductivo descriptivo, analítico y explicativo</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental, transeccional</p> <p><b>Nivel:</b> Descriptivo correlacional</p> <p><b>Población:</b> 42 servidores de ACLAS Curahuasi.</p> <p><b>Muestra:</b> No probabilístico</p> $n \parallel \frac{Z^2 \cdot [p \cdot q] \cdot N}{(e)^2 \cdot (N \parallel 1) \parallel Z^2 \cdot (p \cdot q)}$ <p>n = 38</p> <p><b>Muestreo:</b> Aleatorio simple</p> <p><b>Técnica:</b> Encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> <p><b>Guía de análisis</b></p> <p><b>Método de Análisis de datos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ESTADISTICAS</li> <li>- SPSS VERSION 25</li> <li>- TABLAS DE FRECUENCIA</li> </ul>
<p><b>Problema Especifico</b></p> <p>1.-¿Como el análisis del estado de situación financiera influye en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019?</p> <p>2.- ¿Como el análisis de los estados de resultados influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018 -2019?</p> <p>3.- ¿Cuáles son los puntos críticos en el análisis del estado financiero en la gestión en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018- 2019?</p>	<p><b>Objetivo Especifico</b></p> <p>1.-Determinar como el análisis del estado de situación financiera influye en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019</p> <p>2.-Determinar como el análisis de los estados de resultados influye en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019</p> <p>3.-Identificar puntos críticos del análisis del estado financieros en la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019</p>	<p><b>Hipótesis Especifico</b></p> <p>1.-El Análisis del estado de situación financiera influye significativamente en la toma de decisiones en una asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018- 2019</p> <p>2.-El análisis de los estados de resultados influye significativamente en la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018- 2019</p> <p>3.-Los puntos críticos identificados del análisis del estado financieros contribuyera a la gestión para la toma de decisiones en una Asociación de comunidad local de administración de servicios de salud “ACLAS” Curahuasi en los periodos 2018-2019</p>		

<b>Anexo 02 Encuesta dirigida a servidores administrativos del ACLAS-CURAHUASI-2018-2019</b>				
<b>OBJETIVO:</b> ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA ASOCIACION DE COMUNIDAD LOCAL DE ADMINISTRACION DE SERVICIOS DE SALUD "ACLAS" CURAHUASI EN LOS PERIODOS 2018-2019".				
<b>INSTRUCCIONES:</b> A continuación, encontrará una lista de preguntas. Por favor marque con un aspa (X) la opción que mejor refleje su opinión que va desde, Nunca a Siempre.				
Cuantos años viene laborando en la institución: menos de un año		de 1 a 3	de 4 a 6	7 a más
Nunca (1)	Casi Nunca (2)	Casi siempre (3)	siempre (4)	

N°	ITIMS	VALORACION			
		1	2	3	4
1	¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos en esta institución?				
2	¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en realizar el análisis vertical?				
3	¿La institución cumple con saldar sus obligaciones con terceros?				
4	¿Cree usted que esta institución tiene liquidez o la capacidad de afrontar de manera ordenada sus deudas en el corto plazo?				
5	¿Cree usted que este ACLAS cuenta con capital adecuado para afrontar la gestión y producción de servicios de salud?				
6	¿Esta institución utiliza sus activos con eficiencia para incrementar sus ingresos y utilidad?				
7	¿Este ACLAS otorga créditos a sus usuarios durante el año?				
8	¿En este CLAS, Cree usted que recuperan sus inversiones de equipos, maquinarias y la infraestructura?				
9	¿Esta institución tiene deudas de corto y largo plazo con sus acreedores?				
10	¿Este ACLAS tiene deudas de largo plazo con sus acreedores?				
11	¿En este CLAS los costos del servicio es bastante elevado para par este rubro de servicios de salud?				
12	¿En esta institución rinde lo suficiente en relación con los gastos que demanda y lo que han invertido?				
13	¿Este CLAS tiene la capacidad de generar ganancias?				
14	¿Cree usted que en este CLAS existe rentabilidad de capital?				
15	¿Existe un nivel de confianza que ha considerado la empresa a la información financiera para tomar la mejor decisión?				
16	¿Existe un plan estratégico u operativo para tomar una decisión de inversión a base de documentos de gestión?				
17	¿En esta institución tomaron la decisión de enfrentar la administración financiera con una utilización eficiente de los recursos disponibles para cumplir en los Mercados objetivo Políticas de precios, Políticas de servicio, Volumen de activos fijos en operación?				
18	¿En esta institución tomaron la decisión invertir o realizaron un Plan de crecimiento y expansión de la organización?				
19	¿En esta institución del análisis de estado financiero contribuye a tomar una adecuada decisión?				
20	¿Las decisiones de financiamiento que han tomado en esta institución conlleva a fortalecer, cumplir metas y satisfacer las necesidades de los clientes?				
21	¿Las decisiones financieras destinadas a la adquisición de activos incremento la actividad productiva de esta institución?				
22	¿En esta institución tomaron la decisión de estimular o repartir los dividendos a los trabajadores?				

¡Gracias! por su colaboración

## ANEXO 03 RESULTADOS DE LA ENCUESTA

### Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos en esta institución?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Válido	Nunca	13	34,2	34,2	34,2
	Casi nunca	8	21,1	21,1	55,3
	A veces	3	7,9	7,9	63,2
	Casi siempre	9	23,7	23,7	86,8
	Siempre	5	13,2	13,2	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

### ¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en realizar el análisis vertical?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Válido	Nunca	16	42,1	42,1	42,1
	Casi nunca	9	23,7	23,7	65,8
	A veces	2	5,3	5,3	71,1
	Casi siempre	10	26,3	26,3	97,4
	Siempre	1	2,6	2,6	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

### ¿La institución cumple con saldar sus obligaciones con terceros?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Válido	Nunca	4	10,5	10,5	10,5
	Casi nunca	6	15,8	15,8	26,3
	A veces	2	5,3	5,3	31,6
	Casi siempre	16	42,1	42,1	73,7
	Siempre	10	26,3	26,3	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Cree usted que esta institución tiene liquidez o la capacidad de afrontar de manera ordenada sus deudas en el corto plazo?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Válido	Nunca	16	42,1	42,1	42,1
	Casi nunca	12	31,6	31,6	73,7
	A veces	3	7,9	7,9	81,6
	Casi siempre	5	13,2	13,2	94,7
	Siempre	2	5,3	5,3	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Cree usted que este ACLAS cuenta con capital adecuado para afrontar la gestión y producción de servicios de salud?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Válido	Nunca	19	50,0	50,0	50,0
	Casi nunca	13	34,2	34,2	84,2
	A veces	3	7,9	7,9	92,1
	Casi siempre	2	5,3	5,3	97,4
	Siempre	1	2,6	2,6	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Esta institución utiliza sus activos con eficiencia para incrementar sus ingresos y utilidad?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,5	10,5	10,5
	Casi nunca	18	47,4	47,4	57,9
	A veces	4	10,5	10,5	68,4
	Casi siempre	11	28,9	28,9	97,4
	Siempre	1	2,6	2,6	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Este ACLAS otorga créditos a sus usuarios durante el año?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	21,1	21,1	21,1
	Casi nunca	8	21,1	21,1	42,1
	A veces	4	10,5	10,5	52,6
	Casi siempre	14	36,8	36,8	89,5
	Siempre	4	10,5	10,5	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿En este ACLAS, Cree usted que recuperan sus inversiones de equipos, maquinarias y la infraestructura?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,5	10,5	10,5
	Casi nunca	19	50,0	50,0	60,5
	A veces	3	7,9	7,9	68,4
	Casi siempre	11	28,9	28,9	97,4
	Siempre	1	2,6	2,6	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Esta institución tiene deudas de corto y largo plazo con sus acreedores?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	13,2	13,2	13,2
	Casi nunca	9	23,7	23,7	36,8
	A veces	2	5,3	5,3	42,1
	Casi siempre	16	42,1	42,1	84,2
	Siempre	6	15,8	15,8	100,0
	Total	38	100,0	100,0	



**¿Este ACLAS tiene deudas de largo plazo con sus acreedores?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	11	28,9	28,9	28,9
	Casi nunca	11	28,9	28,9	57,9
	A veces	3	7,9	7,9	65,8
	Casi siempre	13	34,2	34,2	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿En este ACLAS los costos del servicio es bastante elevado para par este rubro de servicios de salud?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	15	39,5	39,5	39,5
	Casi nunca	9	23,7	23,7	63,2
	A veces	3	7,9	7,9	71,1
	Casi siempre	8	21,1	21,1	92,1
	Siempre	3	7,9	7,9	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿En esta institución rinde lo suficiente en relación con los gastos que demanda y lo que han invertido?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,5	10,5	10,5
	Casi nunca	19	50,0	50,0	60,5
	A veces	5	13,2	13,2	73,7
	Casi siempre	6	15,8	15,8	89,5
	Siempre	4	10,5	10,5	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Este ACLAS tiene la capacidad de generar ganancias?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	21,1	21,1	21,1
	Casi nunca	19	50,0	50,0	71,1
	A veces	3	7,9	7,9	78,9
	Casi siempre	1	2,6	2,6	81,6
	Siempre	7	18,4	18,4	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Cree usted que en este ACLAS existe rentabilidad de capital?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	10	26,3	26,3	26,3
	Casi nunca	18	47,4	47,4	73,7
	A veces	4	10,5	10,5	84,2
	Casi siempre	5	13,2	13,2	97,4
	Siempre	1	2,6	2,6	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Existe un nivel de confianza que ha considerado la empresa a la información  
financiera para tomar la mejor decisión?;**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	14	36,8	36,8	36,8
	Casi nunca	11	28,9	28,9	65,8
	A veces	3	7,9	7,9	73,7
	Casi siempre	10	26,3	26,3	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Existe un plan estratégico u operativo para tomar una decisión de inversión a base de documentos de gestión?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	18	47,4	47,4	47,4
	Casi nunca	12	31,6	31,6	78,9
	A veces	2	5,3	5,3	84,2
	Casi siempre	6	15,8	15,8	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿En esta institución tomaron la decisión de enfrentar la administración financiera con una utilización eficiente de los recursos disponibles para cumplir en los Mercados objetivo Políticas de precios, Políticas de servicio, Volumen de activos fijos.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	13,2	13,2	13,2
	Casi nunca	21	55,3	55,3	68,4
	A veces	2	5,3	5,3	73,7
	Casi siempre	10	26,3	26,3	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿En esta institución tomaron la decisión invertir o realizaron un Plan de crecimiento y expansión de la organización?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	9	23,7	23,7	23,7
	Casi nunca	22	57,9	57,9	81,6
	A veces	2	5,3	5,3	86,8
	Casi siempre	5	13,2	13,2	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿En esta institución del análisis de estado financiero contribuye a tomar una adecuada decisión?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	10	26,3	26,3	26,3
	Casi nunca	14	36,8	36,8	63,2
	A veces	5	13,2	13,2	76,3
	Casi siempre	9	23,7	23,7	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Las decisiones de financiamiento que han tomado en esta institución conlleva a fortalecer, cumplir metas y satisfacer las necesidades de los clientes?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,5	10,5	10,5
	Casi nunca	13	34,2	34,2	44,7
	A veces	4	10,5	10,5	55,3
	Casi siempre	12	31,6	31,6	86,8
	Siempre	5	13,2	13,2	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿Las decisiones financieras destinadas a la adquisición de activos incremento la actividad productiva de esta institución?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	13,2	13,2	13,2
	Casi nunca	17	44,7	44,7	57,9
	A veces	4	10,5	10,5	68,4
	Casi siempre	5	13,2	13,2	81,6
	Siempre	7	18,4	18,4	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

**¿En esta institución tomaron la decisión de estimular o repartir los dividendos a los trabajadores?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	16	42,1	42,1	42,1
	Casi nunca	11	28,9	28,9	71,1
	A veces	6	15,8	15,8	86,8
	Casi siempre	5	13,2	13,2	100,0
	Total	38	100,0	100,0	

## ANEXO 04 VALIDACIÓN DE EXPERTOS



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

### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

#### I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y nombres del experto: Vesquez Pampayupa Edith
- 1.2 Grado académico: Maestro en Auditoría
- 1.3 Cargo e institución donde labora: Red de Salud Abancay
- 1.4 Título de la investigación: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA ASOCIACION DE COMUNIDAD LOCAL DE ADMINISTRACION DE SERVICIOS DE SALUD (ACLAS) CURAHUASI EN LOS PERIODOS 2018-2019
- 1.5 Autor del instrumento: NELLY HILARES PUMAPILLO
- 1.6 Licenciatura/Maestría/Doctorado: Licenciatura
- 1.7 Nombre del instrumento: Encuesta 01

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Buena 41-60%	Muy Buena 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				16	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				16	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología					17
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					18
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad					17
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estado				16	
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio				15	
8. COHERENCIA	Entre los ítems, indicadores, dimensiones y variables				15	
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del estudio					18
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías					18
SUB TOTAL						166
TOTAL (PROMEDIO)						166

VALORACION CUANTITATIVA (Total x 0.25): 166 x 0.25 = 41.5

VALORACION CUALITATIVA: El Instrumento es Buena a Excelente

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Es aplicable para la Investigación

Lugar y fecha: Abancay 21 de Mayo 2019

  
DNI: 42201754  
Reg. CU-2968-2019-GT/INSAAC.



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

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO**

**I. DATOS GENERALES**

- 1.1 Apellidos y nombres del experto: MARY CARDENAS MIRANDA  
 1.2 Grado académico: \_\_\_\_\_  
 1.3 Cargo e institución donde labora: JEFE DE TESORERIA  
 1.4 Título de la investigación: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA ASOCIACIÓN DE COMUNIDAD LOCAL DE ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD (ACLAS) CURAHUASI EN LOS PERÍODOS 2016-2019  
 1.5 Autor del instrumento: NELLY HILARES PUMAPILLO  
 1.6 Licenciatura/Maestría/Doctorado: Licenciatura  
 1.7 Nombre del instrumento: Encuesta 01

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				17	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables				18	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología					19
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					17
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad					18
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio				16	
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio				17	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables				16	
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio					18
10. CONVENIENCIA	Genera nuevos pasos en la investigación y construcción de teorías					17
SUB TOTAL						
TOTAL (PROMEDIO)						

VALORACION CUANTITATIVA (Total a 0.20): 131.0005 = 75%

VALORACION CUALITATIVA: EL INSTRUMENTO ES EXCELENTE

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: ES APLICABLE PARA LA INVESTIGACION  
 Lugar y fecha: Abancay 21 de Mayo 2019

MARY CARDENAS MIRANDA  
 JEFE DE TESORERIA

DN: MARY CARDENAS MIRANDA



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

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO**

**I. DATOS GENERALES**

- 1.1 Apellidos y nombres del experto: Vásquez Ramo, Nelly
- 1.2 Grado académico: Maestría en Dirección General y Gestión Penal
- 1.3 Cargo e institución donde labora: Docente - URAPIKATOK
- 1.4 Título de la Investigación: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA ASOCIACIÓN DE COMUNIDAD LOCAL DE ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD (AQLAS) CURAHUASI EN LOS PERIODOS 2018-2019
- 1.5 Autor del instrumento: NELLY HILARES PUMAPILLO
- 1.6 Licenciatura/Maestría/Doctorado: Licenciatura
- 1.7 Nombre del instrumento: Encuesta 01

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.				16	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.				16	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					17
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.					18
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					17
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.				16	
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.				15	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.				15	
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio.					18
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					18
SUB TOTAL						
TOTAL (PROMEDIO)						166

VALORACION CUANTITATIVA (Total x 0.20): 166.30 = 83%

VALORACION CUALITATIVA: El instrumento es bueno a excelente

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Es aplicable para la investigación

Lugar y fecha: Abancay 21 de Mayo 2019

*Nelly Vásquez P*

DNI: 43316829



## ANEXO 05 BASE DE DATOS

N c	Análisis e interpretación de los estados financieros										Toma de decisiones											
	análisis del Estado de situación Financiera del periodo										Análisis de los Estados de Resultados				Toma de decisiones en base a la experiencia			Toma de decisiones en base a los resultados				
	Análisis Vertical de los Estados		Ratios de Liquidez			Ratios de Gestión			Ratios de Endeudamiento		Ratios de Rentabilidad				Decisiones de Operación			Decisiones de inversión		Decisiones de Financiamiento		Decisiones de
	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	p18	p19	p20	p21	p22
1	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	4
2	5	4	5	5	4	4	5	4	5	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	5	5	4
3	5	4	5	4	4	4	5	4	5	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	5	5	4
4	5	4	5	4	3	4	5	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	5	5	4
5	5	4	5	4	3	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	5	4
6	4	4	5	4	3	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	4	4	3	4	4	5	3
7	4	4	5	4	2	4	4	4	4	4	4	4	5	3	4	3	4	3	4	4	5	3
8	4	4	5	3	2	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	3	4	2	4	4	4	3
9	4	4	5	3	2	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	2	4	2	4	4	4	3
10	4	4	5	3	2	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	2	4	2	3	4	4	3
11	4	4	4	2	2	4	4	4	4	4	4	3	3	2	3	2	3	2	3	4	4	3
12	4	3	4	2	2	4	4	4	4	4	3	3	2	2	3	2	3	2	3	4	4	2
13	4	3	4	2	2	3	4	3	4	4	3	3	2	2	3	2	2	2	3	4	3	2
14	4	2	4	2	2	3	4	3	4	3	3	3	2	2	2	2	2	2	3	4	3	2
15	3	2	4	2	2	3	4	3	4	3	2	3	2	2	2	2	2	2	2	4	3	2
16	3	2	4	2	2	3	4	2	4	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	3	2
17	3	2	4	2	2	2	4	2	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	2	2
18	2	2	4	2	2	2	4	2	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2
19	2	2	4	2	2	2	3	2	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2
20	2	2	4	2	1	2	3	2	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2
21	2	2	4	2	1	2	3	2	4	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	3	2	2
22	2	2	4	2	1	2	3	2	4	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2
23	2	1	4	1	1	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	1
24	2	1	4	1	1	2	2	2	3	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	1
25	2	1	4	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1
26	1	1	4	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1
27	1	1	3	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1
28	1	1	3	1	1	2	2	2	2	1	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1
29	1	1	2	1	1	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	1	2	2	1	2	2	1

9																						
3	1	1	2	1	1	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	1	2	1	1	2	2	1
0	1	1	2	1	1	2	1	2	2	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	2	2	1
3	1	1	2	1	1	2	1	2	2	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	2	2	1
1	1	1	2	1	1	2	1	2	2	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	2	2	1
3	1	1	2	1	1	2	1	2	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1
2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
4	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
5	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
6	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
7	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
8	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1