FACULTAD DE NEGOCIOS

TRABAJO SUFICIENCIA PROFESIONAL

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOGAR CLÍNICA SAN JUAN DE DIOS IQUITOS, PERIODO 2012-2013"

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

ZAVALETA MENDOZA, PRISCILIA ISABEL

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: **DESARROLLO SOSTENIBLE DE ORGANIZACIONES PÚBLICAS Y PRIVADAS**

Iquitos – Perú
2015

DEDICATORIA

A mi mamá por su amor, paciencia y apoyo incondicional. Por ser mi aliento e inspiración que me permitió llegar a cumplir hoy con un sueño más.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por bendecirme la vida, por guiarme y cuidarme a largo de mi existencia.

A mi mamá por su apoyo, fortaleza en los momentos de dificultad y debilidad y por entregarme la confianza absoluta para finalizar con esta etapa. A mi papá por su esfuerzo y sacrificio durante todos estos años.

A mis docentes de la Universidad Científica del Perú, especialmente al profesor Carlos Alberto Hidalgo Macedo por haber compartido sus conocimientos a lo largo de la preparación de mi profesión.

ACTA DE SUSTENTACIÓN

Universidad Científica del Perú

FACULTAD DE NEGOCIOS

ACTA DE EXAMEN DE SUSTENTACIÓN EN TITULACIÓN

En el distrito de San Juan Bautista, siendo las 11:00 horas del día 30 del mes de 04 del año Dos mil quince, se reunieron en el aula de Grados y Títulos de la Universidad Científica del Perú, el Jurado Examinador que lo conforman:

CPC Carlos Alberto Hidalgo Macedo	Presidente
CPC Juan Severino D'Azevedo Collins	Miembro
CPC Luis Paiva Rocha	Miembro

Para evaluar la sustentación de la Bachiller:
PRISCILIA ISABEL ZAVALETA MENDOZA

En la modalidad de Programa de Titulación, con el Informe del Trabajo de Investigación: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOGAR CLÍNICA SAN JUAN DE DIOS IQUITOS, PERIODO 2012-2013"** Después de las deliberaciones correspondientes, se procedió a evaluar, teniendo como resultado:

INDICADOR	EXAMINADOR Presidente	EXAMINADOR Miembro	EXAMINADOR Miembro	PROMEDIO
Dominio del Tema	3	3	4	3
Calidad de redacción	2	2	2	2
Competencia expositiva, argumentación y coherencia.	4	3	3	3
Calidad de respuestas	3	3	3	3
Uso de terminología especializada.	3	3	3	3
Calificación Final				14
Calificación final (en letras)	CATORCE			

Leyenda:

Indicador	Descripción	Puntaje
A	Deficiente	1
B	Regular	2
C	Satisfactoria	3
D	Óptima	4

El JURADO EXAMINADOR considera APROBADO La sustentación en la modalidad de Programa de Titulación.

Presidente ..... Firma

Miembro ..... Firma

Miembro ..... Firma

ÍNDICE DE CONTENIDO

Página

Dedicatoria……i
Agradecimiento……..ii
Acta de sustentación……iii
Índice de contenido……v
Índice de tablas……vii
Índice de gráficos……viii
RESUMEN……...01
ABSTRACT……..02

CAPÍTULO I: Marco teórico……03
1.1. Antecedentes del estudio……03
1.2. Bases teóricas…….....07
1.2.1 Sobre los estados financieros…….…..... 07
1.2.2 Sobre el análisis financiero ……...……..08
1.2.3 Sobre la interpretación de los estados financieros……10
1.3. Marco conceptual……..…….....11

CAPÍTULO II: Planteamiento del problema……15
2.1 Descripción del problema…….....15
2.2 Formulación del problema……17
2.2.1. Problema general…..……17
2.2.2. Problema específico……..17
2.3 Objetivos del estudio…..……...17
2.3.1 Objetivo general …….....17
2.3.2 Objetivos específicos……18
2.4 Hipótesis……..……18
2.4.1 Hipótesis general……18
2.4.2 Hipótesis especificas……...18
2.5 Variables……19

2.5.1 Identificación de las variables……..……..19

CAPÍTULO III: Metodología…….20
3.1 Tipo y diseño de investigación…….....20
3.2 Población y muestra……..20
3.3 Técnica, instrumento y procedimiento de recolección datos……...20
3.4 Procesamiento y análisis de datos……..21

CAPÍTULO IV: Resultados…….22
4.1 Análisis e interpretación del estado de situación financiera…….....22
4.2 Análisis e interpretación del estado de resultado integral……...…28
4.3 Análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo……..32
4.4 Análisis e interpretación de los métodos de razones o indicadores financieros……..35

CAPÍTULO V: Conclusiones y recomendaciones………….46
5.1 Conclusiones……..46
5.2 Recomendaciones…….48
Referencias bibliográficas……..49
Anexo 1. Matriz de estudio……52
Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos……53
2.1. Estado de situación financiera……..……..53
2.2. Estado de resultados integrales……..54
2.3. Estado flujo de efectivo……..……....55
2.4. Métodos de análisis financiero……56
Anexo 3. Fotos……..……..57

ÍNDICE DE TABLAS

Página

Tabla1. Variables, indicadores e índices del tema de estudio……19

Tabla 2. Instrumento de recolección de datos……...21

Tabla 3. Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera……...22

Tabla 4. Estructura financiera del activo…….…….23

Tabla 5. Estructura financiera del pasivo y patrimonio…….……..…26

Tabla 6. Análisis vertical y horizontal del estado de resultado integral……..…….28

Tabla 7. Estructura del estado de resultado integral……29

Tabla 8. Análisis vertical y horizontal del estado de flujo de efectivo……..….32

Tabla 9. Estructura del estado de flujo de efectivo……33

Tala 10. Ingresos por las actividades de operación, inversión y financiamiento……..34

Tabla 11. Razón corriente índice de liquidez……..…….....35

Tabla 12. Prueba acida……..36

Tabla 13. Capital de trabajo…….……37

Tabla 14. Rotación de cuentas por cobrar…..…38

Tabla 15. Rotación de existencias…….……39

Tabla 16. Rotación de activos totales……40

Tabla 17. Razón de endeudamiento……41

Tabla 18. Estructura de capital……..42

Tabla 19. Razón de cobertura del activo fijo……43

Tabla 20. Resumen de indicadores financieros……44

ÍNDICE DE GRAFICOS

Página

Gráfico 1. Determinación de la estructura financiera ……..……27

Gráfico 2. Determinación del resultado del ejercicio ……...31

Gráfico 3. Estructura del estado de flujo de efectivo……33

Gráfico 4. Ingresos por las actividades de operación, inversión y financiamiento……..34

Gráfico 5. Razón Corriente índice de liquidez…….……..…….....35

Gráfico 6. Prueba acida…….36

Gráfico 7. Capital de trabajo…….……37

Gráfico 8. Rotación de cuentas por cobrar…..…38

Gráfico 9. Rotación de existencias…….…….39

Gráfico 10. Rotación de activos totales……..……..……40

Gráfico 11. Razón de endeudamiento…….……41

Gráfico 12. Estructura de capital……...……..42

Gráfico 13. Razón de cobertura del activo fijo……....…….43

RESUMEN

Análisis e interpretación de los estados financieros del hogar clínica San Juan de Dios Iquitos, periodo 2012-2013

Priscilia Isabel Zavaleta-Mendoza

El presente trabajo tiene como objetivo general: determinar los resultados del análisis e interpretación de los estados financieros del hogar clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013, con el fin de entender el comportamiento económico, optimizar los ingresos y mejorar los márgenes de utilidad; para ello se empleó el método descriptivo. El diseño es no experimental y la recolección de los datos se obtuvo a través de la aplicación de los métodos de análisis y/o indicadores financieros.

Los resultados indican que la empresa tiene liquidez, incrementado en 2.37 en los años de 2012 a 2013, pudiendo cumplir con sus gastos a corto plazo; presenta un capital de trabajo mejorado, a largo plazo, mostrando una reducción en el pasivo corriente, que para el 2012 representaba S/.70,493.68 y que el 2013 bajo en 46.77%. Se refleja la disminución de saldos en el activo corriente con respecto al periodo 2012, se puede apreciar que mientras que el efectivo crecía en 156.98%, el total del activo corriente disminuyo en 9.15%, las cuentas por cobrar comerciales en 78.04% y las otras cuentas por cobrar en 91.94%. Finalmente la empresa muestra contar con solvencia, sus inversiones realizadas fueron financiadas en más del 90% con recursos propios; pero como interpretamos las perdidas consecutivas de ambos años, que en promedio llegan a 7% del total pasivo y patrimonio. En conclusión, la empresa evidencia tener liquidez y solvencia, más no cuenta con gestión financiera y rentabilidad, debido que no consigue un equilibrio económico entre sus ingresos y gastos operativos.

Palabras claves: análisis de los estados financieros, optimizar los ingresos, equilibrio económico.

ABSTRACT

Analysis and interpretation of the financial statements of the San Juan de Dios Iquitos clinical home, Period 2012-2013

Priscilia Isabel Zavaleta-Mendoza

The present work has as general objective: to determine the results of the analysis and interpretation of the financial statements of the San Juan de Dios de Iquitos clinical home for the periods 2012 and 2013, in order to understand economic behavior, optimize income and improve profit margins; The descriptive method was used for this. The design is non-experimental, and the data collection was obtained through the application of analysis methods and / or financial indicators.

The results indicate that the company has liquidity, increased by 2.37 in the years 2012 to 2013, being able to meet its short-term expenses; presents an improved long-term working capital, showing a reduction in current liabilities, which for 2012 represented S/.70,493.68 and that in 2013 decreased by 46.77%. The decrease in balances in current assets with respect to the 2012 period is reflected, it can be seen that while cash grew by 156.98%, total current assets decreased by 9.15%, trade accounts receivable by 78.04% and others accounts receivable at 91.94%. Finally, the company shows that it has solvency, its investments made were financed more than 90% with its own resources; but as we interpret the consecutive losses of both years, which on average reach 7% of total liabilities and equity. In conclusion, the company shows that it has liquidity and solvency, but it does not have financial management and profitability, because it does not achieve an economic balance between its income and operating expenses.

Keywords: analysis of financial statements, optimize income, economic balance.

CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO

1. 1 Antecedentes del estudio.

Charles Ribbek (2014) en su tesis *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 2013***,** tiene como 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, 2013.

Su metodología es investigación no experimental, de tipo aplicada; y el nivel de investigación es descriptivo. Su población comprendió gerentes, contadores y financistas de las 7 principales empresas de la industria metalmecánica del distrito.

Concluye que el 50% de las empresas de la industria metalmecánica del distrito, no realizan un diagnostico financiero porque no cuentan con información contable actualizada, y en consecuencia no realizan planificación que les permita tomar adecuada decisión de financiamiento.

Añade que, una gran parte de empresas de la industria metalmecánica no utilizan el Valor Económico Agregado - EVA como 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.

Finalmente concluye que, un gran número de empresas presenta un bajo nivel de competencia, debido a que no cuentan con información financiera útil y en el tiempo debido; la información contable es utilizada para fines de cumplimiento fiscales más que para fines gerenciales, de tal modo que no realizan un adecuado control de sus operaciones, ocasionando que la toma de decisiones no sea la más correcta y oportuna.

Abelardo Arana (2012), en su tesis *Evaluación Financiera y la toma de decisiones financieras en Cervecerías Peruanas Backus centro de distribución – Cajamarca 2010-2012,* tiene como objetivo determinar la contribución de la evaluación financiera a la optimización de la gestión y la toma de decisiones financieras.

Su metodología de investigación es deductivo-inductivo; el tipo de investigación es descriptivo-aplicativo.

Concluye que, la empresa muestra una tendencia razonablemente estable y se ha mantenido en un nivel aceptable, la liquidez corriente en el año 2010 fue de S/ 1.58, para el año 2011 fue S/1.09 y para el año 2012 fue S/1.13 para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo; la prueba ácida ha ido disminuyendo año tras año obteniéndose S/1.52 para el año 2010, luego para el año 2011 S/0.89 y finalmente para el año 2012 S/0.69 esto se debió a un aumento en las obligaciones contraídas por la empresa a corto plazo.

Agrega que, de acuerdo con el apalancamiento financiero, muestra una situación regular, ya que según la estructura del balance general nos muestra que en el año 2012 su pasivo total representa el 91.84%(S/7,629,765) frente a un patrimonio de 8.16% (S/418,767), lo cual nos indica que está trabajando con recursos de terceros.

Finalmente concluye que, la rentabilidad de la empresa es regular y ha ido disminuyendo en el transcurso del período 2010-2012, como consecuencia del aumento en los gastos operativos y gastos diversos.

Eduardo Castro (2013), en su tesis *Análisis Económico- financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo periodo 2011-2012*, tiene como objetivo determinar la incidencia del análisis económico- financiero en la gestión gerencial de la empresa.

Su población comprendió todas las empresas constructoras del distrito de Trujillo, la técnica de investigación que aplico fue la encuesta y el análisis documental.

Concluye que la empresa presenta eficientes indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, lo que se debe a su efectiva administración económico y financiero.

Finalmente concluye que la situación financiera es aceptable dentro del sector, presentando un margen de utilidad aceptable de 0.94%.

Olimpia Bodaza, Ricardo Ramírez y Tania Solano (2013), en sus tesis *Análisis de los Estados Financieros de Auto Importadora Galarza S.A. Años 2010-2011, estrategias de mejoramiento en ventas,* tienen como objetivo analizar los estados financieros para proponer estrategias de mejoramiento que aporten con el aumento de ventas y sus incidencias por las resoluciones arancelarias 504 y 688 emitidas por el COMEXI.

Su población comprendió las empresas del sector automotriz que importan vehículos y que se ven afectados por el incremento de los impuestos arancelarios establecidos por el Gobierno actual.

Concluyen que, la situación financiera de la empresa luce saludable, a pesar de los impactos negativos que se evidenció a nivel general en la industria automotriz, la empresa logró mantenerse e incrementar sus ventas, lo cual además significó un mejoramiento a nivel del margen de rentabilidad neta.

Agregan que, en sus indicadores se observa cumplimiento en sus políticas de actividades, aunque como factores negativos se observa que aún no logra que su nivel de endeudamiento se ubique dentro de los parámetros considerados como aceptables, por el fuerte apalancamiento con su proveedor y con los bancos, lo que a su vez origina que su capital de trabajo e indicadores de liquidez también se deterioren, por las nuevas obligaciones contraídas.

Finalmente concluyen que, todas las líneas del negocio de venta de vehículos en los años 2010 y 2011 no se vieron afectadas relativamente o

tuvieron mayor incidencia por la emisión de estas resoluciones, la compañía en el año 2010 terminó vendiendo USD19,0 millones y en el 2011 USD26,0 millones, destacándose en su mejor línea la venta de vehículos, que pasó de USD15,4 millones en el 2008 a USD26,9 millones en el 2011 es decir el 70% de crecimiento.

Héctor Gonzales (2000), en su *tesis Análisis Financiero para una empresa del ramo metal mecánico,* tiene como objetivo planear, evaluar y presentar una serie de actividades financieras que puedan ser presentadas a la empresa como una alternativa para combatir el problema de la falta de liquidez.

Su hipótesis es, que el problema de falta de liquidez para la empresa es debido que no lleva un control y manejo de finanzas y no tiene un buen control de los flujos de efectivo.

Concluye que, de acuerdo con el análisis financiero la empresa obtiene resultados satisfactorios, lo que significa que es solvente ya que puede cubrir el importe de sus activos a sus pasivos.

Añade que, la empresa tiene demasiados cheques girados que no ha podido cubrir; esto puede generar datos en la contabilidad y por lo tanto en la información de los estados financieros, ya que aparecerán cuentas pagadas que en realidad no lo están porque el cheque no ha sido cobrado.

Finalmente concluye que, la empresa debe realizar flujo de efectivo, de ser necesario, elaborarlos diario e irlo comparando con lo real, ya que este tipo de reportes permite conocer cuál es la principal fuente de ingresos.

1. 2 Bases teóricas.

El análisis financiero de los estados financieros es útil para la alta dirección de la empresa y para potenciales inversionistas quienes al conocer el estado real de las finanzas pueden tomar decisiones acertadas respecto a la misma. Para los accionistas, el análisis financiero permite mejorar la rentabilidad y la gestión del negocio, así como la corrección de errores y prevención de riesgos.

1. 2. 1 Teoría sobre los estados financieros.

Ferrer (2012), sostiene que los estados financieros son cuadros sinópticos, preponderantemente 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 periodo, de una entidad o ente económico.

Calderón (2008)**,** sostiene que los estados financieros deben de llenar los requisitos de: universidad, continuidad, periodicidad y oportunidad. Además, éstos deben de contener un encabezamiento que indique la clase de documento, el nombre de la empresa y la fecha de su formulación o período al que se refiere, o sea el que, quien y cuando**.** En la parte principal del documento estará su contenido y datos medulares, este contenido debe ser descriptivo, numérico.

Zapata (2005), señala que los principales estados financieros por analizar suelen ser los siguientes:

a. Balance General. Es un informe contable que presenta de manera ordenada y sistemática las cuentas del activo, pasivo, y patrimonio y determinar la posición financiera de la empresa en un momento dado; así mismo presenta la situación financiera de una empresa o negocio,

porque muestra clara y detalladamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones, así como el valor del capital.

b. Estado de pérdidas y ganancias. Es un documento que muestra los ingresos y gastos, al igual que la Ganancia (o Pérdida) habida en el ejercicio económico que cubre. Da un informe completo de cuánto se gastó y dio, cuánto costó lo que se vendió, cuánto ingresó, cuánto se gastó y la diferencia entre estos dos montos; la cual es la utilidad, cuando resulte positiva, o la pérdida, si es negativa.

c. Estado de flujo de efectivo. Este estado o informe contable tiene como objetivo principal proveer información relevante sobre los ingresos y egresos de efectivo para una entidad durante un periodo determinado.

Cabe señalar, que una información financiera se deberá preparar bajo estricta responsabilidad y criterio profesional, por tal motivo utilizará los principios y normas contables.

Los estados financieros son una presentación estructurada sobre la situación y la performance financieras de una entidad. El objetivo de los estados financieros para propósitos generales es proveer información sobre la situación financiera y los flujos de efectivo de una entidad que pueden ser útiles a un amplio rango de usuarios, Así mismo muestran los resultados de la dedicación y cuidado de la administración gerencial sobre los recursos que han sido confiados. (NIC 1- Presentación de los estados financieros)

1. 2. 2 Teoría sobre el análisis financiero.

León (2013), señala que el análisis de los estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el

objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

El análisis de estados financieros descansa en 2 bases principales: el conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas (métodos) de análisis financiero que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

Los principales indicadores para la evaluación financiera de la empresa son:

a. La rentabilidad, es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos.

b. El endeudamiento, comprende todas las obligaciones de pago que hayamos contraído ya sea con una persona, el banco, una empresa o cualquier otra institución.

c. La solvencia, es la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros.

d. La rotación, es la velocidad con que los elementos del activo circulante se transforman en otros más líquidos.

e. La liquidez, es la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor.

Ferrer (2012), señala que el análisis financiero desde el momento que se apoya en la información contable, no debe ser calificada como un instrumento para evaluar la gestión financiera de la entidad, sino más bien como un conjunto de técnicas que nos permite tener una idea de los resultados de su gestión en un periodo determinado, toda vez que los

estados financieros, antes de expresar una posición financiera, basada en una precisa y rigurosa demostración matemática, reflejan hechos económicos, factibles de ser cuantificados, apoyados en una combinación de convencionalismos contables y estimaciones personales, las cuales han de influir al llevar a cabo la evaluación.

Precisa además, que el análisis financiero estará más cercano a cumplir su cometido en la medida que se apoye en criterios que permitan, por un lado, apreciar efectos, en pro o en contra resultantes de la utilización de los recursos financieros; y por otro lado, proporcionar elementos de juicio para la toma de decisiones.

Guajardo (2004), manifiesta que las herramientas de análisis financiero consisten en estudiar la información que contiene los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptadas por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base sólida y analítica para la toma de decisiones.

1.2.3 Teoría sobre la interpretación de los estados financieros.

Evelyn (2013), la interpretación es la transformación de la información de los estados financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones.

Para interpretar los estados financieros se requiere del uso de dos técnicas:

a. Analizar, descomponer el todo en cada una de sus partes con la finalidad de estudiar cada uno de sus elementos.

b. Comparar, técnica secundaria aplicable por el analista para comprender el significado del contenido de los Estados Financieros y así poder emitir juicios. Es el estudio simultáneo de dos cifras o aspectos para determinar sus puntos de igualdad o desigualdad.

1. 3 Marco conceptual.

a. **Estados financieros.** Constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. **(NIC 1, párrafo 7)**

b. **Estado de situación financiera.** Documento que muestra la situación económica y capacidad de pago de una empresa a una fecha fija, pasada, presente o futura. **(Domingo Ávila)**

Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio. Su formulación está definida por medio de un formato, en cual en la mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, razón por el cual su presentación no está estandarizada.

c. **Estado de resultado integral.** Reporte financiero que muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en un período de tiempo, con el objeto de analizar dicha información y tomar decisiones en base a ella. Además, brinda información sobre el desempeño del ente que sea útil para predecir sus resultados futuros. **(Macarena)**

d. **Flujo de efectivo.** Estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Debe determinarse para su implementación el cambio de las diferentes partidas del Balance General que inciden en el efectivo. **(Gómez)**

El objetivo es presentar información pertinente y concisa, relativa a los recaudos y desembolsos de efectivo de un ente económico durante

un periodo para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales para examinar la capacidad de la entidad para generar flujos futuros de efectivo, para evaluar la capacidad para cumplir con sus obligaciones, determinar el financiamiento interno y externo, analizar los cambios presentados en el efectivo, y establecer las diferencias entre la utilidad neta y los recaudos y desembolsos**.**

e. **Métodos de análisis horizontal.** Análisis dinámico que se ocupa de los cambios o movimientos de cada cuenta entre un periodo y otro del balance general y el estado de resultados. Este método relaciona los cambios financieros que sufrió el negocio de un periodo a otro, los cuales pueden estar representados en aumentos o disminuciones, mostrando además dichas variaciones o cambios en cifras, porcentajes o razones, permitiendo obtener un mejor panorama de los cambios presentados en la empresa para su estudio, interpretación y toma de decisiones. **(Duque Navarro)**

f. **Método de aumento y disminuciones.** Calcula diferencias positivas (aumentos) o negativas (disminuciones), entre dos valores que se comparan con el objeto de conocer la magnitud de las variaciones habidas en las cifras estudiadas y desprender por conciencia las conclusiones relativas.

g. **Método de tendencias.** Observa el comportamiento de los diferentes rubros del balance general y del estado de resultados y cambios significativos, que pueden ser por errores administrativos.

h. **Métodos de análisis verticales o estadísticos.** Análisis estático porque estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo como adquisición de maquinaria o préstamos, etc. El método consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus cuentas con un total determinado dentro el mismo estado, aunque también pueden relacionarse cada una de sus subcuentas. **(Duque Navarro)**

i. **Método de porcientos integrales.** Refleja en porcentajes las cifras de un estado financiero. Indica la proporción en que se encuentran invertidos en cada tipo o clase de activo los recursos totales de la empresa, así como la proporción en que están financiados, tanto por los acreedores como por los accionistas de esta.

j. **Método de razones o índices.** Mide la eficacia y comportamiento de la empresa, así como evaluar su condición financiera, su desempeño, tendencias y variaciones en sus principales cuentas.

k. **Indicadores financieros.** Herramientas para los administradores para uso eficiente de las finanzas de la empresa. Es una relación entre dos o más cifras

l. **Liquidez general**. Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.

m. **Prueba acida.** Expresa la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero requiere de la venta de sus existencias, es decir con los saldos de efectivo, el generado de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y otro activo de fácil liquidación.

n. **Capital de trabajo**. Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la gerencia tomar decisiones de inversión temporal.

o. **Razón de endeudamiento total.** Este evalúa la posibilidad de la empresa para comprometerse con nuevas obligaciones financieras, a diferencia del nivel de endeudamiento que depende de las expectativas de los socios, este se relaciona con la capacidad.

p. **Razón de cobertura del activo fijo**. Permite medir el riesgo de otorgar un crédito a una empresa, mostrando la proporción en que están cubiertos los accionistas con los activos fijos de la organización.

q. **Rotación de cuentas por cobrar**. Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

r. **Rotación de existencias**. Permite identificar cuántas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas veces se ha vendido. La rotación de inventarios se puede calcular de 2 maneras: el número de veces que se recupera la mercadería en un periodo y en el número de días.

s. **Margen neto de utilidad**. Mide la utilidad obtenida en un año con respecto a las ventas efectuadas en el mismo periodo.

t. **Margen bruto de utilidad**. Mide en forma porcentual la proporción del ingreso que permitirá cubrir todos los gastos diferentes al costo de ventas

u. **Margen operacional.** Mide si la empresa está generando suficiente utilidad para cubrir sus costos de financiamiento.

v. **Rentabilidad sobre el patrimonio**. Muestra el beneficio neto generado en relación con la inversión que han efectuado los propietarios de la empresa.

CAPÍTULO II: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2. 1 Descripción del problema.

El Perú cuenta con un sistema de atención sanitaria descentralizado, administrado por cinco entidades: Ministerio de Salud (MINSA), quien ofrece servicios de salud para el 60% de la población; EsSalud, quien cubre el 30% de la población; y las Fuerzas Armadas, la Policía Nacional, y el sector privado, quienes proporcionan servicios sanitarios al 10% restante. El resultado es un sistema que contiene numerosos proveedores de servicios y seguros, que cuentan con una coordinación deficiente y a menudo desempeñan funciones que se superponen.

Para solucionar los problemas que el sector salud afronta es usual preguntarse qué es lo que hace falta para mejorar. Si bien en la última década el presupuesto de salud ha incrementado, las condiciones y la calidad de los servicios no han mejorado de manera sustancial, al contrario, en algunos indicadores se ha retrocedido. Entonces, ¿qué es lo que falta?

El listado de problemas y la escala de prioridad es larga: la falta de personal, falta de competencias, la falta de gestión, mala distribución de especialistas, falta de medicamentos e insumos, malas condiciones de los establecimientos, equipos malogrados, falta de protocolos médicos, corrupción, etc. Ante los varios problemas resulta obvio que no se pueden solucionar todos a la vez por lo que es importante priorizar. Para ello se debe elegir aquello que sea lo más grave y aquello cuyas acciones tengan mayor impacto en el corto plazo, después se puede seguir con otros problemas y acciones a mediano y largo plazo; es por ello, que determinar la sostenibilidad financiera de un centro de salud, puede dar luces sobre el manejo de sus recursos y de las decisiones tomadas desde la alta administración, considerando si hay una buena relación entre los recursos que se reciben y el uso en función de las atenciones y servicios que se prestan.

A partir de ese juicio se analiza económica y financieramente la empresa, lo que dará herramientas para medir la posición financiera presente y pasada, permitiendo establecer estimaciones y predicciones sobre escenarios futuros.

Un análisis eficiente facilita a los altos mandos de la empresa la realización de un acertado diagnóstico actual, y permite detectar las deficiencias y patrones negativos que requieren la aplicación de acciones correctivas, así como también tomar acciones preventivas en caso de problemas potenciales en la operatividad y que afectan al ámbito financiero de la empresa. Este análisis permite también predecir, comparar y evaluar el comportamiento de la empresa en un determinado lapso, a fin de conocer la tendencia de esta y compararla con otras empresas del sector económico

El Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, desde su fundación trata de mantener un horizonte hacia su visión: “Ser un Centro líder acreditado en la atención de salud humanizada, especializada en medicina y rehabilitación integral”, sin embargo la falta de un staff médico especializado que cubra las horas de atención, la falta de inversión en las áreas especializadas, como el mejoramiento de maquinarias e infraestructura, y la falta de un plan financiero, afectan la calidad del servicio.

Así mismo, se identificó que el problema principal de la empresa es la carencia del uso de herramientas financieras en el análisis de los estados financieros; que permita entender y comprender el comportamiento económico, conocer la rentabilidad y capacidad de liquidez, endeudamiento, financiamiento e inversión de esta, además que permita efectuar una evaluación de los puntos críticos financieros, frente a una problemática tan compleja como es la salud.

2.2 Formulación del problema.

2.2. 1 Problema general.

¿Cuál es el resultado del análisis e interpretación de los estados financieros del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodos 2012 y 2013?

2.2. 2 Problema específico.

¿Qué resultados presenta el análisis e interpretación del estado de situación financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodos 2012 y 2013?

¿Qué resultados presenta el análisis e interpretación del estado de resultado integral del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodos 2012 y 2013?

Qué resultados presenta el análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodos 2012 y 2013?

2. 3 Objetivos.

2. 3. 1 Objetivo general.

Determinar los resultados del análisis e interpretación de los estados financieros del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013.

2. 3. 2 Objetivos específicos.

a. Determinar la situación financiera mediante el análisis e interpretación de los estados financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013.

b. Determinar el resultado integral mediante el análisis e interpretación de los estados financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013.

c. Determinar el flujo de efectivo mediante el análisis e interpretación de los estados financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013.

2. 4 Hipótesis.

2. 4. 1 Hipótesis general.

Se observa buenos resultados obtenidos del análisis e interpretación de los estados financieros de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos.

2. 4. 2 Hipótesis específicas.

Se observa buenos resultados obtenidos del análisis e interpretación del estado de situación financiera de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos.

Se observa buenos resultados obtenidos del análisis e interpretación del estado de resultado integral de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos.

Se observa buenos resultados obtenidos del análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos

2. 5 Variables.

2. 5. 1 Identificación de las variables, indicadores e índices.

Tabla N° 1

Variables, indicadores e índices del tema de estudio

Variables	Indicadores	Índices
Variable Independiente (X) Estados financieros	1. Situación Financiera	1.1. Vertical 1.2. Horizontal
	2. Resultado Integral	2.1. Vertical 2.2. Horizontal
	3. Flujo de efectivo	3.1. Vertical 3.2. Horizontal

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3. 1 Tipo y diseño de investigación.

La presente investigación es tipo descriptivo- aplicada. Descriptivo porque la información investigada es obtenida a través de la observación y aplicativo porque su principal objetivo es resolver problemas prácticos.

Es de diseño es no experimental por cuanto no se manipularon las variables de estudio.



Donde:

M= Muestra
O= Observación

3. 2 Población y muestra.

La población estudiada es de tipo finito, pues se conoce con exactitud su magnitud; este estudio se conforma por información contable, por tal motivo la población está constituida por periodos determinados.

La muestra del estudio está representada por los periodos 2012 y 2013; se siguió el muestreo no probabilístico, por cuanto se seleccionó los años mencionados siguiendo criterios identificados a los fines del estudio.

3. 3 Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos.

La técnica de recolección de datos fue la observación, por cuanto permitió clasificar y consignar los acontecimientos o elementos de acuerdo con el esquema previsto para el estudio; asimismo, el objetivo del estudio está representado en datos cuantitativos

De acuerdo con el propósito del estudio se empleó instrumentos proyectivos, ya que es una investigación donde los instrumentos son ya desarrollados (ratios financieras de liquidez) y se hace uso de análisis multivariado.

Los instrumentos que se emplearon en la tesis fueron son hojas de cálculos contables, conocidos también como estados financieros; y también se hizo uso de métodos de análisis financiero; conformado según el cuadro.

Tabla N° 2

Instrumento de recolección de datos

Instrumento	Indicador	Índices
Estados financieros	1. Estado de situación financiera	1.1. Método de análisis vertical
		1.2. Método de análisis horizontal
		1.3. Razones o indicadores financieros
	2. Estado de Resultados	2.1. Método de análisis vertical
		2.2. Método de análisis horizontal
		2.3. Razones o indicadores financieros
	3. Estado de Flujo de Efectivo	3.1. Método de análisis vertical
		3.2. Método de análisis horizontal

3. 4 Procesamiento y de análisis de datos.

Para el procesamiento de los datos se utilizó la hoja de cálculo Excel, y para el análisis se hizo uso de la estadística descriptiva (promedios, porcentaje e indicadores), además se empleó cuadros y gráficos estadísticos para la presentación de los resultados.

El software que servirá como herramienta para el procesamiento de **la información, será APA.**

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 Análisis e interpretación del estado de situación financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodo 2012-2013.

Tabla N° 3
Estado de situación financiera
Del 31 de diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en porcentaje)

ACTIVO	2013		2012		VARIACION	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	188,831.58	6.78%	73,482.29	2.51%	115,349.29	156.98
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,879.37	0.53%	67,770.50	2.31%	-52,891.13	-78.04
Otras Cuentas por Cobrar	2,000.00	0.07%	24,821.13	0.85%	-22,821.13	-91.94
Existencias	9,095.80	0.33%	70,374.27	2.40%	-61,278.47	-87.08
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**214,806.75**	**7.71%**	**236,448.19**	**8.06%**	**-21,641.44**	**-9.15**
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	2,568,329.98	92.16%	2,684,397.58	91.52%	-116,067.60	-4.32
Activos Intangibles	3,657.53	0.13%	12,125.07	0.41%	-8,467.54	-69.83
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2,571,987.51**	**92.29%**	**2,696,522.65**	**91.94%**	**-124,535.14**	**-4.62**
TOTAL ACTIVOS	**2,786,794.26**	**100%**	**2,932,970.84**	**100%**	**-146,176.58**	**-4.98**

PASIVO	2013		2012		VARIACION	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	14,550.12	0.52%	0.00	0.00%	14,550.12	-
Cuentas por Pagar Comerciales	382.41	0.01%	4,952.92	0.17%	-4,570.51	-92.28
Otras Cuentas por Pagar	20,921.27	0.75%	63,150.24	2.15%	-42,228.97	-66.87
Beneficios a los Trabajadores	1,668.88	0.06%	2,390.52	0.08%	-721.64	-30.19
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**37,522.68**	**1.35%**	**70,493.68**	**2.40%**	**-32,971.00**	**-46.77**
PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
PATRIMONIO NETO						
Capital	913,797.26	32.79%	913,797.26	31.16%	-	-
Resultados Acumulados	1,948,679.90	69.93%	2,240,772.75	76.40%	-292,092.85	-13.04
Resultados del Ejercicio	(113,205.58)	-4.06%	(292,092.85)	-9.96%	-178,887.27	-61.24
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2,749,271.58**	**98.65%**	**2,862,477.16**	**97.60%**	**-113,205.58**	**-3.95**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2,786,794.26**	**100%**	**2,932,970.84**	**100%**	**-146,176.58**	**-4.98**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.
Comentario: Esta Tabla N° 3 será motivo de comentario consolidado en las páginas 23 y 27.

4.1.1. Análisis del activo.

Tabla N° 4
Estructura financiera del activo

Estructura financiera del activo	2012		2013	
	S/.	%	S/.	%
Total activo corriente	236,448.19	8.06	214,806.75	7.71
Total activo no corriente	2,696,522.65	91.94	2,571,987.51	92.29
Total activo	2,932,970.84	100.00	2,786,794.26	100.00

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios de Iquitos.

Elaboración: Propia.

Como podemos observar en el estado de situación financiera, el activo corriente de la empresa tiene mayor porcentaje en el año 2012, pues representa el 8.06% de los activos totales, esto debido, que el más alto porcentaje lo conforman tres rubros, efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y existencias con 2.51%, 2.31% y 2.40% respectivamente; estos rubros son los más representativos en comparación con los demás períodos, en el 2013 solo el efectivo y equivalente de efectivo representa el 6.78% del activo corriente siendo este total 7.71%.

03 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Conformado por lo siguiente:

	2012	2013
Caja Efectivo	49.00	-
Fondos Fijos	0.27	309.57
Bancos Cuentas Corrientes	73,433.02	188,522.01
Total	**73,482.29**	**188,831.58**

04 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	2012	2013
Facturas o Boletas por Cobrar	67,770.50	14,879.37
Total	**67,770.50**	**14,879.37**

06 INVENTARIOS (NETO)

Conformado por lo siguiente:

	2012	2013
Mercaderias	5,170.60	8,563.30
Materiales Auxiliares	65,203.67	532.50
Total	**70,374.27**	**9,095.80**

Así mismo el activo fijo tiene una alta representación en relación al total de activos, con un alto porcentaje para el año 2012 de 91.52% del activo total, esto debido al alto costo de los equipos médicos y de rehabilitación, agregándose a esto el valor del terreno y predio construido, para el periodo 2013 no hubo mucha variación quedando en 92.16% del activo total, lo que se considera importante en relación a la inversión que se realizó en estos años, con la finalidad de expandir los servicios médicos.

07 INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO (NETO)

Este rubro representa el movimiento correspondiente a los bienes que son utilizados por la Asociacion que tienen una vida util y son sujedos de depreciación.

Comprende lo siguiente:

	2012	2013
Terrenos	647,076.00	647,076.00
Edificios y Otras Construcciones	1,596,035.56	1,596,035.56
Maquinaria y Equipo	557,043.67	557,043.67
Unidades de Transporte	123,310.28	123,310.28
Muebles y Enseres	178,984.80	178,984.80
Equipos Diversos	302,032.91	302,032.91
Construcciones en Curso	110,807.03	
Saldos al 31 Diciembre del 2012	**3,515,290.25**	**3,404,483.22**
(-) Depreciación	(830,892.67)	(836,153)
Total saldo neto	**2,684,397.58**	**2,568,329.98**

Por otro lado el análisis de la situación financiera nos expresa una reducción del 2013 respecto al 2012 de 4.98% en el total de los activos. Observando el detalle del activo corriente y no corriente, ambos se han reducido en 9.15% y 4.62% respectivamente.

De acuerdo con este resultado se puede ver que el efectivo de la empresa ha crecido en 156.98%, la cual señala mejor liquidez. Cabe mencionar que la mayor caída ha ocurrido en otras cuentas por cobrar en 91.94%, el cual nos expresa una política de reducción de adelanto a nivel interno. También podemos observar una caída significativa de 78.04% en cuentas por cobrar comerciales, el cual nos señala una mejora en la gestión de cobranza. En cuanto a los activos intangibles (software), se percibe la optimización del recurso ya que hay una disminución del 69.83% con relación al año base 2012.

05 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del periodo 2012 corresponde a, prestamos al personal que figura en planillas de remuneraciones, por S/ 851.63, y entregas a rendir cuenta a una ex trabajador correspondiente al periodo 2010 por S/ 4,000.00, cuentas por cobrar diversas efectuadas al ingeniero residente del proyecto Peru Japon por S/. 11,000.00, prestamo a ex servidor por S/ 500.00 y Municipalidad Distrital de Punchana por S/. 8,469.50

Al cierre del periodo 2013 corresponde a, entregas a rendir cuenta por S/300.00, cuentas por cobrar diversas del proyecto Peru Japon por S/. 1,200.00, prestamo a ex servidor por S/ 500.00.

Comprende lo siguiente:

	2012	2013
Préstamos al Personal	4,851.63	500.00
Cuentas por Cobrar Diversas	19,969.50	1,500.00
Total	**24,821.13**	**2,000.00**

4.1.2. Análisis del pasivo y patrimonio.

Tabla N° 5
Estructura financiera del pasivo y patrimonio

Estructura financiera del pasivo	2012		2013	
	S/.	%	S/.	%
Total pasivo corriente	70,493.68	2.40	37,522.68	1.35
Total pasivo no corriente	-	-	-	-
Total pasivo	70,493.68	2.40	37,522.68	1.35
Total patrimonio	2,862,477.16	97.60	2,749,271.58	98.65
Total pasivo y patrimonio	2,932,970.84	100.00	2,786,794.26	00.00

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.

Elaboración: Propia.

En el transcurso de los períodos 2012 y 2013, el pasivo corriente representa entre el 2.40% y el 1.35% respectivamente con relación al total de pasivo y patrimonio, esto debido a que en el 2012 el 2.15% representaba el rubro de otras cuentas por pagar correspondiente a deudas al gobierno local por impuesto predial, y en el 2013 se suma el rubro de obligaciones financieras por el financiamiento del proyecto de construcción de un bote deslizador para el traslado del personal médico a zonas rurales para las campañas médicas.

09 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En este rubro corresponde obligaciones agrupados: los tributos al gobierno central, gobierno local y otras cuentas por pagar al proyecto de construcción de un bote deslizador.

Conformado por lo siguiente:

	2012	2013
Tributos por Pagar		
- Gobierno Central	3,390.77	1,480.31
- Gobierno Local	3,004.02	11,155.28
Otras Cuentas por Pagar	56,755.45	8,285.68
Total	**63,150.24**	**20,921.27**

Al cierre de los periodos de análisis la empresa no presento pasivo no corriente, ni otro tipo de contingencias.

El patrimonio tuvo una pequeña variación en los años de análisis, 2012 y 2013, de 97.60% a 98.65% respectivamente, el capital ha sufrido una modificación de 1.63%, esto debido a la capitalización de la cuenta capital adicional representando esta el 1.05% del total de pasivo y patrimonio. En cuanto a los resultados acumulados hubo una reducción de 76.40% a 69.93%, para los años 2012 y 2013 respectivamente.

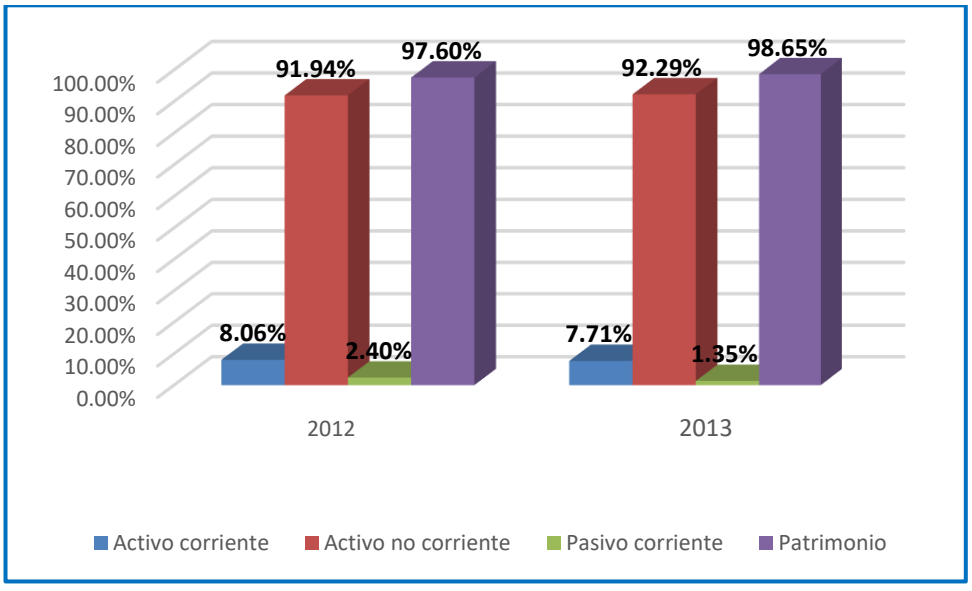
12 RESULTADOS ACUMULADOS

Conformado por lo siguiente:

	2012	2013
Resultados Acumulados	2,240,772.45	1,948,679.90
Pérdida (Utilidad) del Ejercicio	(292,092.85)	(113,205.58)
Total	**1,948,679.60**	**1,835,474.32**

Así mismo señalar que hubo una reducción del 2013 con respecto al 2012 de 4.98% en el total del pasivo y patrimonio neto, el cual nos indica que la perdida en los resultados del ejercicio ha ido disminuyendo en un 61.24%, sin embargo esto no significa que la empresa cuenta con menor riesgo, debido que está cubriendo sus pérdidas con el resultado acumulado de periodos anteriores, el cual se considera desfavorable puesto que aparentemente la empresa no está financiada con recursos propios.

Gráfico N° 1 Determinación de la estructura financiera



4.2 Análisis e interpretación del estado de resultado integral del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodo 2012-2013.

Tabla N° 6
Estado de resultado integral
Al 31 de diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en porcentaje)

RUBROS	2013		2012		VARIACION	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	331,511.31	30.71%	466,221.54	67.42%	134,710.23	-28.89
Otros Ingresos Operacionales	748,105.76	69.29%	225,306.16	32.58%	522,799.60	232.04
Total Ingresos Brutos	**1,079,617.07**	**100%**	**691,527.70**	**100%**	**388,089.37**	**56.12**
Costo de Ventas	15,009.20	**1.39%**	32,356.17	**4.68%**	- 17,346.97	- 53.61
Costo de Servicios	0.00		0.00		-	
Total Costos Operacionales	**15,009.20**	**1.39%**	**32,356.17**	**4.68%**	**17,346.97**	**-53.61**
UTILIDAD BRUTA	**1,064,607.87**	**98.61%**	**659,171.53**	**95.32%**	**405,436.34**	**61.51**
Gastos de Ventas	-	-	-	-	-	-
Gastos de Administración	716,041.05	**66.32%**	947,341.02	**136.99%**	231,299.97	24.42
Otros Ingresos	-	-	-	-	-	-
Otros Gastos	457,135.57	**42.34%**	0.00		457,135.57	100.00
UTILIDAD OPERATIVA	(108,568.75)	**-10.06%**	(288,169.49)	**-41.67%**	**179,600.74**	**-62.32**
Ingresos Financieros	-		465.78	**0.07%**	465.78	100.00
Gastos Financieros	4,636.31	**0.43%**	4,389.14	**0.63%**	247.17	5.63
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	(113,205.06)	**-9.63%**	(292,092.85)	**-40.97%**	**- 178,887.79**	**- 61.24**
Participación de los Trabajadores	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	**(113,205.06)**	**-9.63%**	**(292,092.85)**	**-40.97%**	**- 178,887.79**	**- 61.24**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.
Comentario: Esta Tabla N° 6 será motivo de comentario consolidado en las páginas 29 al 31.

Tabla N° 7
Estructura del estado de resultado integral

Estructura del estado de resultados	2012		2013	
	S/.	%	S/.	%
Ventas	691,527.70	100%	1,079,617.07	100%
Costo de Ventas	32,356.17	4.68%	15,009.20	1.39%
Utilidad Bruta	**659,171.53**	**95.32%**	**1,064,607.87**	**98.61%**
Gastos Administrativos	947,341.02	136.99%	716,041.05	66.32%
Otros gastos	-	-	457,135.57	42.34%
Total Gastos	**947,341.02**	**136.99%**	**1,173,176.62**	**108.66%**
Utilidad operativa	**-288,169.49**	**41.67%**	**-108,568.75**	**-10.06%**
Ingresos Financieros	465.78	0.07%	-	
Gastos Financieros	4,389.14	0.63%	4,636.31	0.43%
Utilidad antes del impuesto	**-292,092.85**	**40.97%**	**-113,205.06**	**-9.63%**
Impuesto a la renta	-		-	
Perdida del periodo	**-292,092.85**	**40.97%**	**-113,205.06**	**-9.63%**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Para poder realizar el análisis del estado de resultado integral, es necesario conocer cómo el Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos capta sus ingresos, que continuación se detalla:

a. Ingresos operacionales, constituido por prestación de servicios médicos, (terapia física, terapia de lenguaje, traumatología y ortopedia, medicina general, atenciones odontológicas, terapias psicológicas) y el servicio de cuna integral.

13 VENTAS NETAS

Esta conformado por los ingresos que percibe la institución y corresponde principalmente a la prestación de servicios por atención de diversas consultas, agentes electrofísicos, terapias fisica, de lenguaje y psicologicas, tramatología y ortopedia, medicina general, atenciones odontológicas y la cuna integral.

Conformado por lo siguiente:

	2012	2013
Prestación de Servicios	466,221.54	331,511.31
Total	**466,221.54**	**331,511.31**

b. Otros Ingresos, constituida por venta de medicamentos (botica), servicio de publicidad, servicio de alquiler (auditorio, piscina, cancha deportiva), donaciones constituida por la matriz de la empresa (Fundación teletón y becas de salud), por programas del estado (MINSA), y por recaudación (comité de damas y bienhechores).

14 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

El rubro está compuesto por:

	2012	2013
Ingresos Minsa	59,998.00	20,000.00
Ingresos Comité de Damas	11,703.50	16,042.98
Ingresos Bienhechores	19,281.49	31,671.70
Donaciones Fundacion Teleton	23,605.93	485,054.01
Fondo Contravalor Peru Japon	-	17,991.40
Ingresos Botica	28,730.02	10,488.88
Otros Ingresos	81,987.22	166,856.79
Total	**225,306.16**	**748,105.76**

Es necesario observar cómo fueron las ventas de los servicios en los años en análisis, el año 2012 las ventas fueron S/. 466,221.54 y en el año 2013 cayeron a S/. 331,511.31, representando una caída del 28.89%, caída que son compensadas por las transferencias de la Matriz de la empresa, que para el 2013 represento el 69.29% del total de los ingresos por ventas.

Los cambios en los gastos operacionales han ido creciendo con el tiempo, debido al incremento de las ventas, lo que afecta a la utilidad antes de impuestos y la utilidad neta; mientras que los costos fueron reduciéndose en el 2013 con respecto al 2012 en 53.61% a lo largo de los períodos.

También se puede observar un cambio sustancial en los gastos administrativos que mostraron una disminución de 24.42% con relación a los años 2013 y 2012, debido a la reducción de personal, asesoramiento externo y publicidad.

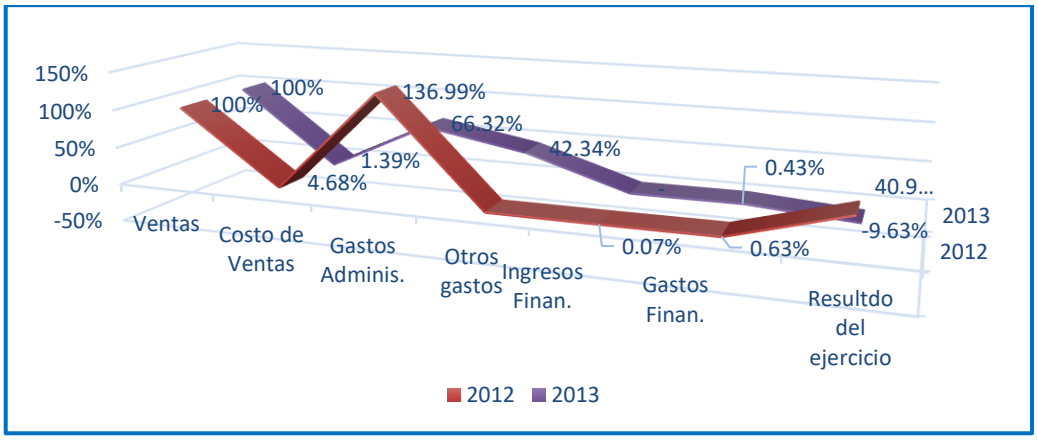
16 GASTOS DE ADMINISTRACION

Conformado por lo siguiente:

	2012	2013
Gastos de Personal, Directores y Gerentes		
Remuneraciones	154,344.73	115,015.66
Capacitacion	100.00	100.00
Seguridad y Prevision Social	11,697.63	9,000.00
Beneficios Sociales	13,215.04	11,146.17
	179,357.40	**135,261.83**
Gastos de Servicios Prestados por Terceros		
Gastos de Transportes y Correos	14,841.98	9,128.74
Asesoria y Consultoría	166,569.56	16,820.00
Servicios Básicos	29,687.77	19,017.12
Publicidad, publicaciones	14,364.94	2,600.00
Otros Servicios Prestados por Terceros	184,414.44	177,152.76
	409,878.69	**224,718.62**
Depreciacion Inmueble, Maquinaria y Equipo		
Edificaciones Costo	79,801.77	79,801.77
Maquinaria y Equipo	55,268.72	55,268.72
Equipo de Transportes	12,439.11	12,439.11
Muebles y Enseres	15,949.29	15,949.29
Equipos Diversos	21,993.57	21,993.57
Amortizacion de Intangibles	430.95	430.95
	185,883.41	**185,883.41**
Tributos	**7,043.33**	**5,000.00**
Cargas Diversas de Gestión	**165,178.19**	**165,178.19**
Total	**947,341.02**	**716,042.05**

En cuanto al resultado del ejercicio esta refleja para ambos años perdidas muy considerables de 40.97% y 9.63% respectivamente al 2012 y 2013, sin embargo se percibe que en el periodo 2013 con relación al 2012 se produjo una reducción de 61.24%.

Gráfico N° 2: Determinación del resultado del ejercicio



4.3 Análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodo 2012-2013.

Tabla N° 8
Estado de flujo de efectivo
Al 31 de diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en porcentaje)

RUBROS	2013		2012		VARIACION	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
A. ACTIVIDADES DE OPERACION						
Cobranza (Entradas) por:						
Venta de Bienes o Servicios (Ingresos Operacionales)	613,018.00	95.16%	623,757.00	99.65%	-10,739.00	-1.72
Honorarios y Comisiones						
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Activ.Inversión)						
Menos pagos (salidas) por:						
Proveedores de Bienes y Servicios	(315,135.36)	-48.92%	(551,282.00)	-88.07%	236,146.64	-42.84
Remuneraciones y Beneficios Sociales	(80,199.18)	-12.45%	(179,258.00)	-28.64%	99,058.82	-55.26
Tributos	(11,882.91)	-1.84%	(8,325.00)	-1.33%	-3,557.91	42.74
Intereses y Rendimientos (no incluidos en Activ. financiación)	-	-	-	-		
Regalías						
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(41,524.05)	-6.45%	(12,664.00)	-2.02%	-28,860.05	227.89
AUM. (DISM.) DE EFECT.Y EQUIV.DE EFECT.PROV. ACTIV.DE OPERAC.	**164,276.50**	**25.50%**	**(127,772.00)**	**-20.41%**	**292,048.50**	**-228.57**
B. ACTIVIDADES DE INVERSION						
Cobranza (entradas) por:						
Venta de Subsidiarias y Otras Unidades de Negocios						
Venta de Inversiones Financieras						
Venta de Inversiones Inmobiliarias						
Venta de Inmueble, Maquinaria y Equipo	31,187.08	4.84%	2,193.29	0.35%	28,993.79	1,321.93
Venta de Activos Intangibles						
Intereses y Rendimientos						
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad						
Menos Pagos (salidas) por:						
Compra de Inversiones Financieras						
Compra de Inmuebles, Maquinarias y Equipo	(80,114.00)	-12.44%	(5,398.00)	-0.86%	-74,716.00	1,384.14
Desembolsos por obras en curso de inm. Maq. y Equipo						
AUMENTO (DISMIN) DE EFECT.Y EQUIV.DE EFECT.PROV.DE ACTIV. DE INVERSION	**(48,926.92)**	**-7.59%**	**(3,204.71)**	**-0.51%**	**-45,722.21**	**1426.72**
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACION						
Cobranza (entradas) por:						
Aumento de Sobregiros Bancarios						
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes						
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad.						
Menos Pagos (salidas) por:						
Amortización o pago de Sobregiros Bancarios						
Intereses y Rendimientos						
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad						
AUM. (DISM.) DE EFECT.Y EQUIV.DE EFECT.PROV. ACTIV.DE FINANC.	-	-	-	-		
Aumento (Dismi.) Neto de Efec. y Equiv. de Efec. (A+B+C)	**115,349.58**	**17.91%**	**(130,976.71)**	**-20.92%**	**246,326.29**	**-188.07**
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	73,482.00	11.41%	204,459.00	32.66%	-130,977.00	-64.06
Efecto de las Diferencias de Cambio del Efec. y Equiv. de Efectivo						
SALDO EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. AL FINALIZAR EL EJERCICIO	**188,831.58**	**29.31%**	**73,482.29**	**11.74%**	**115,349.29**	**156.98**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.
Comentario: Esta Tabla N° 6 será motivo de comentario consolidado en las páginas.33 y34.

Tabla N° 9
Estructura del estado de flujo de efectivo

Estructura del flujo de efectivo	2012		2013	
	S/.	%	S/.	%
Aumento (dism.) de efectivo y equiv. Efect. Prov. Activ. de operaciones	-127,772.00	-20.41%	164,276.50	25.50%
Aumento (dism.) de efectivo y equiv. Efect. Prov. Activ. de inversión	-3,204.71	-0.51%	-48,926.92	-7.59%
Aumento (dism.) de efectivo y equiv. Efect. Prov. Activ. de financiamiento	-		-	
Aumento (dism.) neto de efectivo. y equivalente de efectivo (A+B+C)	**-130,976.71**	**-20.92%**	**115,349.58**	**17.91%**
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	204,459.00	32.66%	73,482.00	11.41%
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio	**73,482.29**	**11.74%**	**188,831.58**	**29.31%**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

El estado de flujo de efectivo refleja que, la empresa tuvo un incremento en el saldo y equivalente de efectivo de S/.115,349.29 entre el año 2013 y 2012, las actividades de operaciones en el 2013 se incrementaron en 25.50% sobre el total, mientras que las actividades de inversión presentan una pérdida de 7.59%, esto se debe a la inversión en la adquisición de inmuebles, maquinarias y equipos.

Gráfico N° 3: Saldo de efectivo y equivalente de efectivo

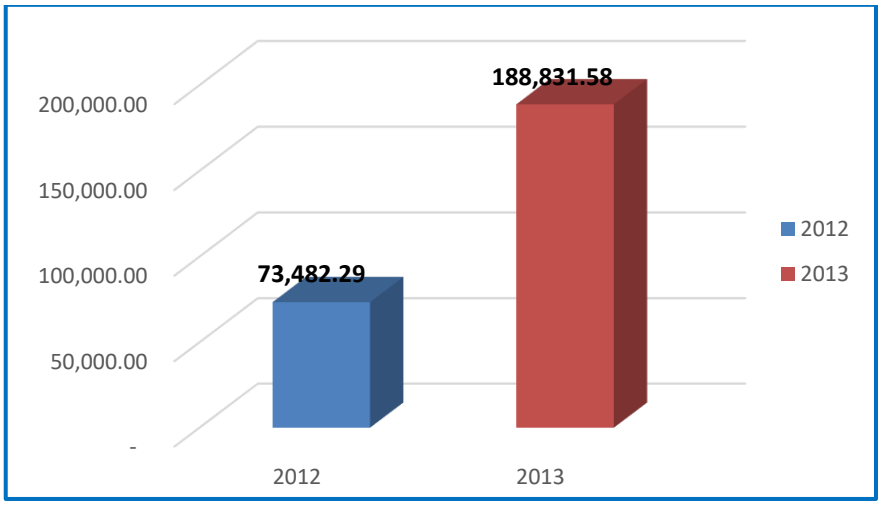


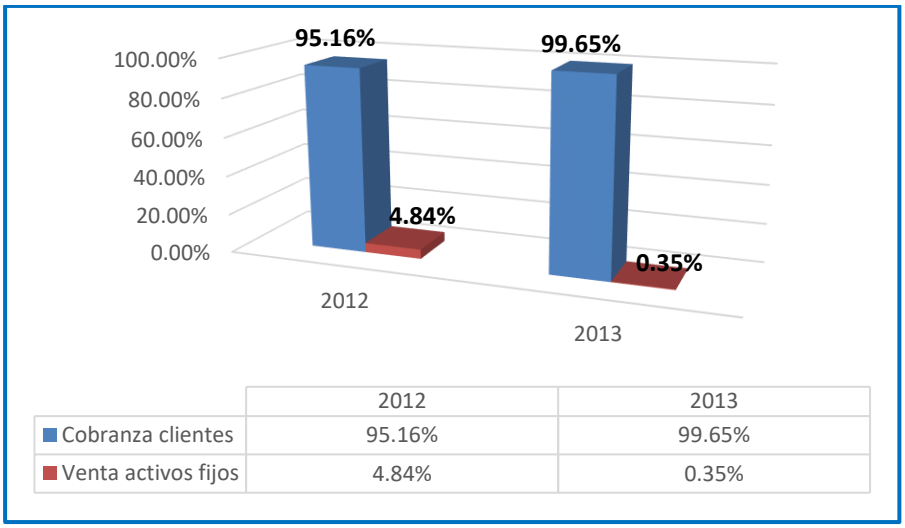
Tabla N° 10
Ingresos por las actividades de operación, inversión y financiamiento

Ingresos por las actividades de operación, inversión y financiamiento	2013	%	2012	%	Variación	%
Cobranza a Clientes	613,018	95.16	623,757	99.65	-10,739	-1.72%
Otros Cobros Relativos a la Actividad	-	-	-	-	-	-
Ingreso por Venta de Valores	-	-	-	-	-	-
Ingreso por Venta de Inmuebles Maq. y Equipos	31,187.08	4.84	2,193.29	0.35	28,993.79	1,321.93
Ingreso por Sobregiros y Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-	-
Ingreso por Préstamos a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
Total ingresos 100%	**644,205.08**	**100**	**625,950.29**	**100**	**18,254.79**	**2.92**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

En cuanto al total de los ingresos entre el año 2013 y 2012 hubo un crecimiento de 2.92% siendo reflejado este en el Neto de efectivo y equivalente de efectivo (total de actividad de operación, inversión y financiamiento).

Gráfico N° 4: Ingresos de actividades de operación, inversión y financiamiento



4.4 Análisis e interpretación de los métodos de razones o indicadores financieros.

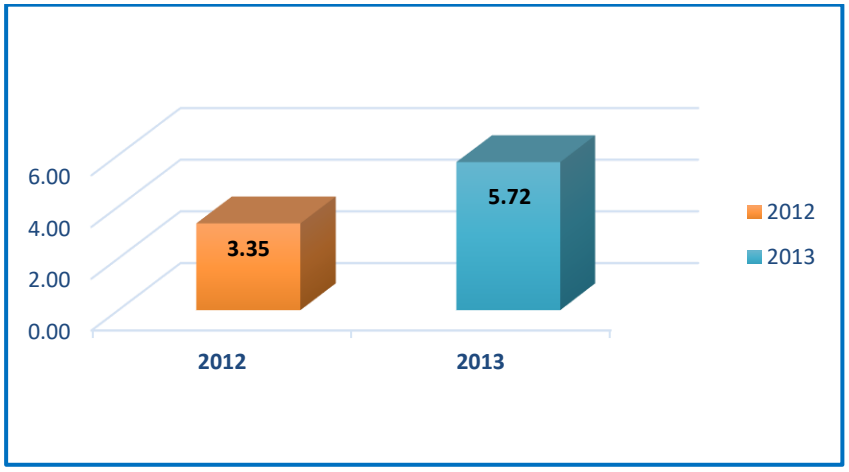
4.4.1 Indicadores de Liquidez.

Tabla N° 11
Razón corriente o índice de liquidez

Periodo	2012	2013
Activo corriente	236,448.19	214,806.75
Pasivo corriente	70,493.68	37,522.68
Índice de liquidez	**3.35**	**5.72**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 5: Índice de Liquidez



La tabla N°9 nos indica, cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

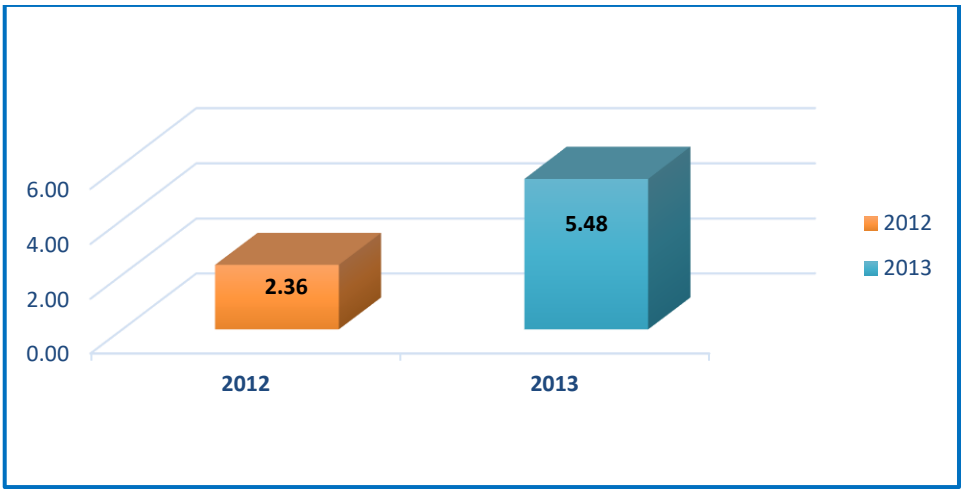
En el 2012 la empresa dispone de 3.35 de punto de liquidez para cubrir cada sol de deuda de corto plazo y en el 2013 cuenta con 5.72 de punto de liquidez, lo que significa que el Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos aparentemente muestra que no tiene problemas de liquidez.

Tabla N° 12
Prueba acida

Periodo	2012	2013
Activo corriente- (existencias)	166,073.92	205,710.95
Pasivo corriente	70,493.68	37,522.68
Prueba acida	**2.36**	**5.48**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 6: Prueba acida



La tabla N°10 nos indica que a diferencia de la razón anterior, esta excluye los inventarios por ser considerada la parte menos líquida en caso de quiebra.

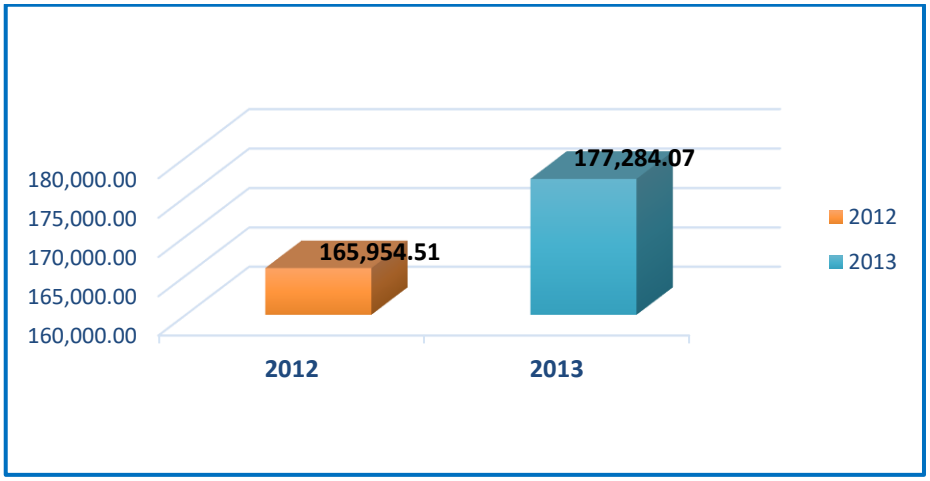
La empresa cuenta para el periodo 2012 con 2.36 de prueba acida y en el 2013 tuvo 5.48 para responder por cada sol sus obligaciones corrientes, lo que indica que la empresa estaría generando liquidez para cubrir sus costos operativos en ambos periodos, básicamente con los saldos de efectivo y las cuentas por cobrar.

Tabla N° 13
Capital de trabajo

Periodo	2012	2013
Activo corriente - Pasivo corriente	236,448.19	214,806.75
	70,493.68	37,522.68
Capital de trabajo	**165,954.51**	**177,284.07**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 7: Capital de trabajo



La tabla N° 11 nos indica, que el capital de trabajo es lo que queda de la empresa después de pagar sus deudas inmediatas y el dinero que queda es para otras operaciones.

En el periodo 2012 el capital de trabajo es de S/ 165,954.51 para realizar sus operaciones una vez cancelada la totalidad de sus pasivos a corto plazo, mientras que en el periodo 2013 se incrementó a S/ 177,284.07 debido que los pasivos disminuyeron, esto porque en el año se terminó el proyecto de construcción de un bote deslizador.

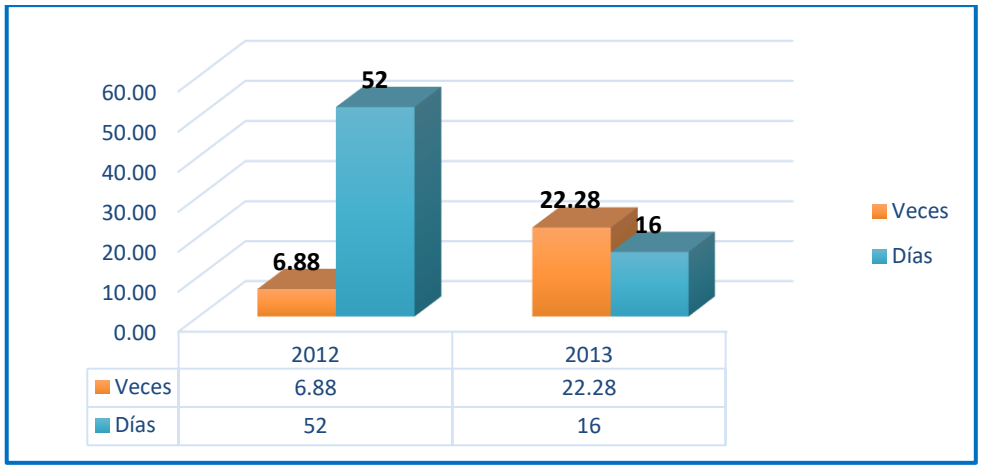
4.4.2 Indicadores de gestión

Tabla N° 14
Rotación de cuentas por cobrar

Periodo	2012	2013
Ventas	466,221.54	331,511.31
Cuentas por cobrar	67,770.50	14,879.37
Rotación de cuentas por cobrar (veces)	**6.88**	**22.28**
Días	360	360
Cuentas por Cobrar (veces)	6.88	22.28
Rotación de cuentas por cobrar (días)	**52**	**16**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 8: Rotación de cuentas por cobrar



La table N° 12 nos señala, que las razones son recíprocas entre sí. Si dividimos el período de veces de cobranzas entre 360 días que tiene el año comercial o bancario, obtendremos la rotación de las cuentas por cobrar.

En el periodo 2012 la cantidad de veces que la empresa ha realizado sus cobros es de 6.88, demorando 52 días para que la cartera de crédito se convierta en efectivo, esto muestra la ineficiencia en la rotación de sus deudores. Sin embargo en el periodo 2013 la velocidad de cobranzas aumenta en 22.28, reduciéndose a 16 días en que la empresa podrá contar

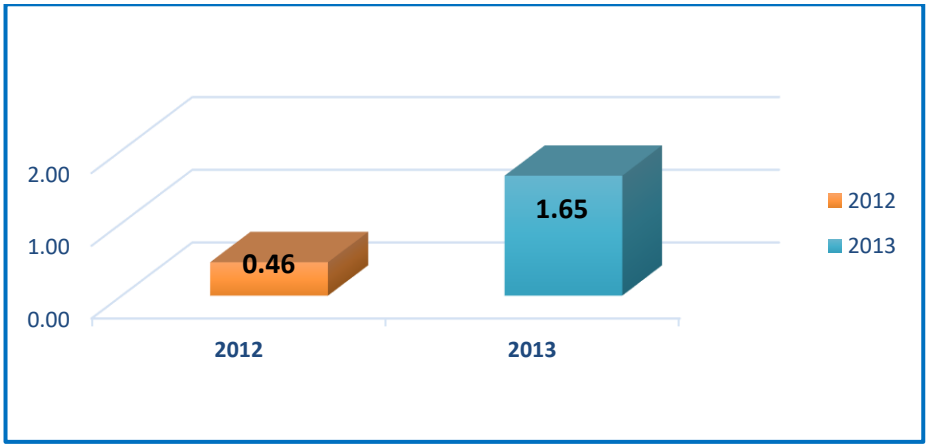
con liquidez, esto significa que la empresa tuvo mejoras en las políticas de crédito y en la gestión de cobranza.

Tabla N° 15
Rotación de existencias

Periodo	2012	2013
Costos de venta	32,356.17	15,009.20
Inventario final	70,374.27	9,095.80
Rotación de existencias	**0.46**	**1.65**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 9: Rotación de existencias



La tabla N° 13 nos indica, el número de veces que rotan las existencias en un periodo, indicando la velocidad en las cuales se van renovando.

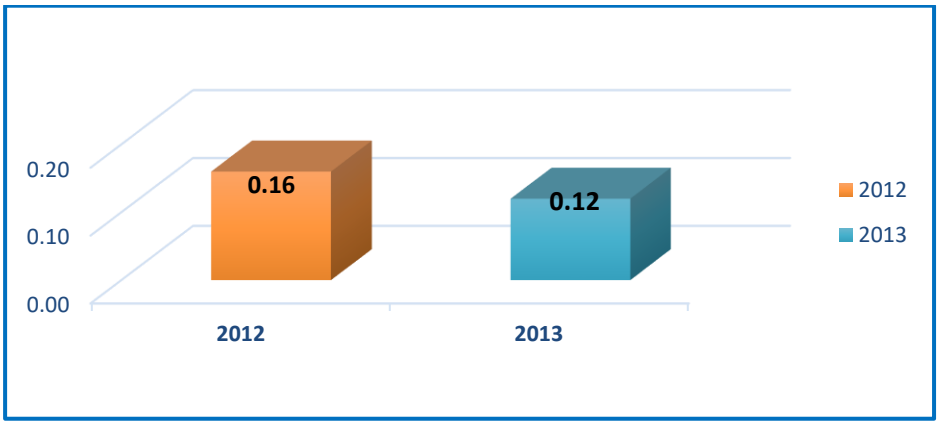
La empresa en el periodo 2012 ha rotado sus existencias en 0.46 veces, mientras que en el periodo 2013 muestra una rotación de1.65 veces; para ambos periodos la rotación fue lenta, lo que significa que los productos demoran más tiempo en transformarse en efectivo o cuentas por cobrar, el cual es consecuencia de una mala gestión de existencias.

Tabla N° 16
Rotación de activos totales

Periodo	2012	2013
Ventas	466,221.54	331,511.31
Activos totales	2,932,970.84	2,786,794.26
Rotación de activos totales	**0.16**	**0.12**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 10: Rotación de activos totales



La tabla N° 14 nos indica, el número de veces que el activo genera ingresos.

La rotación de los activos en el periodo 2012 es de 0.16 veces y en el periodo 2013 disminuyó a 0.12 veces, lo que significa que la empresa no está siendo eficiente con la administración y gestión de sus activos.

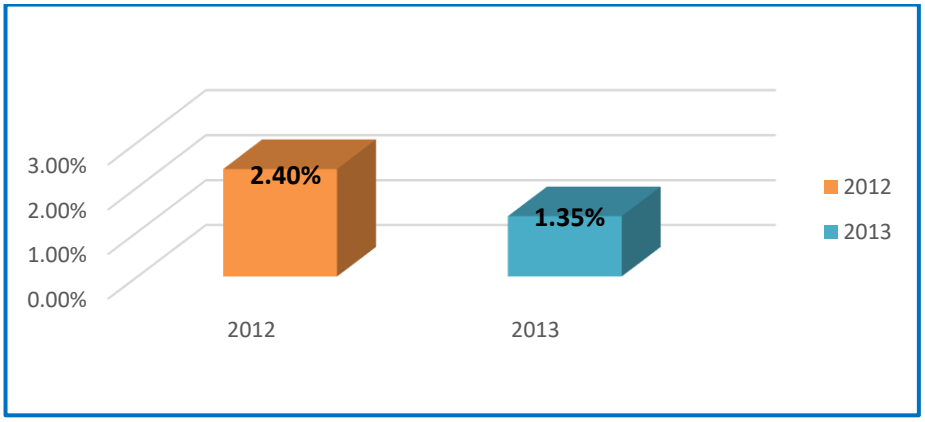
4.4.3 Indicadores de solvencia

Tabla N° 17
Razón de endeudamiento

Periodo	2012	2013
Pasivo Total	70,493.68	37,522.68
Activo Total	2,932,970.84	2,786,794.26
Razón de endeudamiento	**2.40%**	**1.35%**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 11: Razón de endeudamiento



La tabla N° 15 nos indica, la cantidad de las inversiones financiadas con capital de terceros.

En el periodo 2012 el total de las inversiones fueron financiadas con 2.40% con capital de terceros, lo que significa que el 97.60% representan capital propio y en el periodo 2013 fue financiada con 1.35% lo que representa que el 98.65% es capital de la empresa, lo que demuestra que la empresa no se encuentra endeudada.

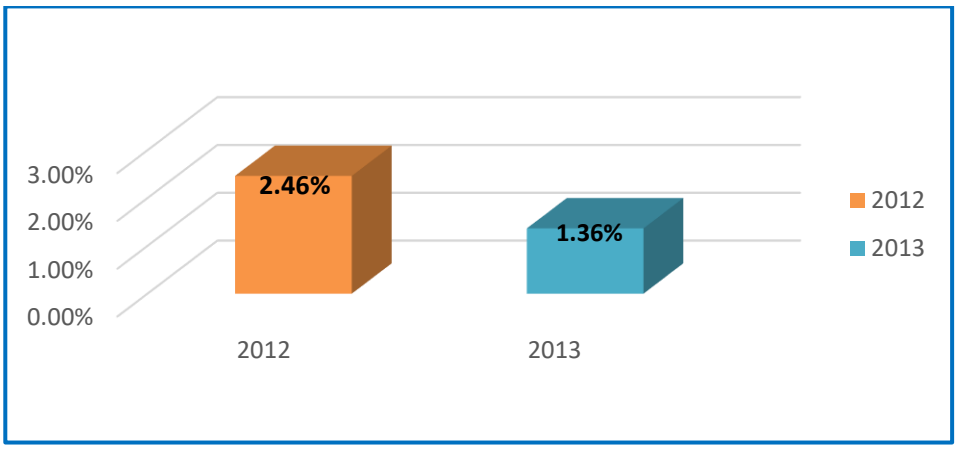
Cabe recalcar que la empresa percibe inyección de inversiones de su matriz y otros fondos para la elaboración de sus proyectos.

Tabla N° 18
Estructura de capital

Periodo	2012	2013
Pasivo Total	70,493.68	37,522.68
Patrimonio	2,862,477.16	2,749,271.58
Estructura de capital	**2.46%**	**1.36%**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 12: Estructura de capital



La tabla N° 16 nos indica, la forma en que la entidad financia sus activos mediante una combinación de capital propio y de deuda.

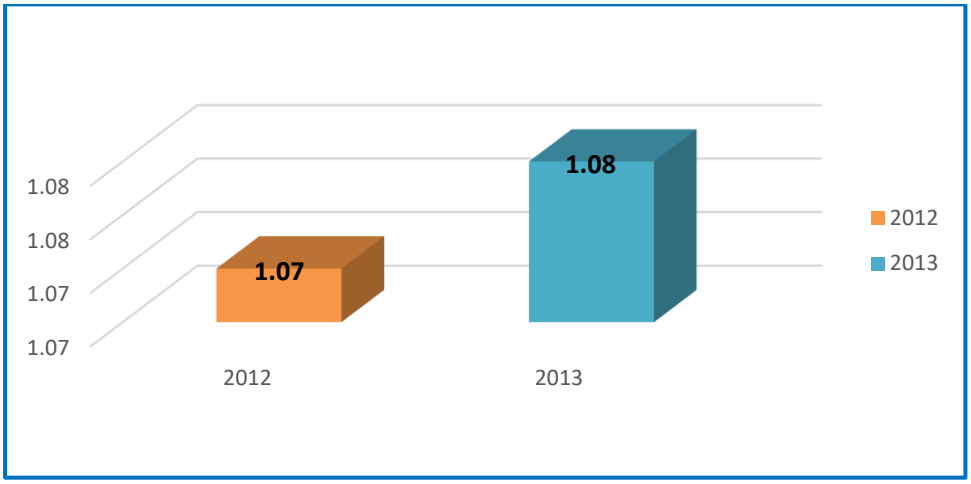
En el periodo 2012 la estructura de capital está representada por el 2.46% mientras que en el periodo 2013 es 1.36%, lo que significa que la empresa opta por trabajar con recursos propios.

Tabla N° 19
Razón de cobertura del activo fijo

Periodo	2012	2013
Deudas a largo plazo + Patrimonio	2,862,477.16	2,763,821.70
Activo fijo neto	2,684,397.58	2,568,329.98
Razón de cobertura del activo fijo	**1.07**	**1.08**

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

Gráfico N° 13: Razón de cobertura del activo fijo



La tabla N° 17 nos indica, sí el ratio es mayor que 1 significa que los capitales permanentes o de largo plazo están financiando el activo fijo y una parte de los activos corrientes.

En los periodos 2012 y 2013, solo el patrimonio neto está financiando las inversiones de los activos fijos y otros activos corrientes.

Tabla N° 20

Resumen de indicadores financieros analizados

Indicadores	Índice	Resultados		
		2012	2013	Variación
Liquidez	Razón corriente o índice de liquidez	3.35	5.72	2.37
	Prueba acida	2.36	5.48	3.12
	Capital de trabajo	165,954.51	177,284.07	11,329.56
Gestión	Rotación de cuentas por cobrar (veces)	6.88	22.28	15.40
	Rotación de cuentas por cobrar (días)	52	16	-36.00
	Rotación de existencias	0.46	1.65	1.19
	Rotación de activos totales	0.16	0.12	-0.04
Solvencia	Razón de Endeudamiento Total	2.40%	1.35%	-0.01
	Estructura de capital	2.46%	1.36%	-0.01
	Razón de cobertura de activo fijo	1.07	1.08	0.01

Fuente: Hogar clínica San Juan de Dios Iquitos.
Elaboración: Propia.

La tabla N° 18 resumen de los indicadores financieros analizados, se ha determinado que la entidad tiene que mejorar el rubro de sus actividades, concentrándose en captar mayores ingresos por la prestación de sus servicios, y ordenar el manejo de sus recursos ya sean directos o extraordinarios.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

a. A través del análisis realizado a los estados financieros se ha determinado que la clínica en los periodos 2012 y 2013 muestra que tiene liquidez y solvencia, más no cuenta con gestión financiera y rentabilidad.

b. Así mismo se percibe que los datos contables plasmados en los estados financieros no están establecidos según las normas internacionales de contabilidad, creando así un desorden interno en la contabilidad; y con la interpretación se determinó los siguientes resultados.

c. Al aplicar las herramientas de análisis financiero se determinó una serie de dificultades financieras tales como mala utilización de los recursos, la carencia de un plan operativo y plan de inversión, que han repercutido en la gestión de los periodos estudiados.

d. Se determino también mediante el análisis que no existe un equilibrio económico, debido a que sus ingresos brutos, no cubre el total de sus gastos operativos obteniendo así en el resultado del ejercicio perdidas consecutivas en ambos periodos.

e. Según el resultado del análisis de liquidez se determinó que la empresa cuenta con un alto grado de liquidez de 3.35 para el 2012 y 5.72 para el 2013, sin embargo se llegó a la conclusión que la inflación de este coeficiente se debe que al cierre del periodo se contabilizan los ingresos por donaciones (donaciones y fondos), tal es el efecto que aparentemente genera disponibilidad de efectivo en su actividad.

f. Mediante el análisis de liquidez se determinó que sí cuenta con capital de trabajo para las inversiones, tal como refleja el estado de situación financiera de S/.165,955 para el 2012 y S/.177.284 para el 2013; debido al giro de la empresa sus costos de inversión son cubiertos por cooperaciones internacionales.

g. Se ha determinado también, que a través de la liquidez mostrada cuenta con capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, de carácter laboral y tributario; por lo mismo que el ingreso de efectivo (donaciones), incluido al finalizar los periodos, cubren dichas obligaciones.

h. No se ha determinado la rentabilidad del negocio; cabe indicar que el resultado de los ejercicios en mención tiene márgenes de utilidad negativa, y expreso que no se puede analizar desde una perspectiva objetiva (el punto de vista financiero no sería aceptable).

5.2 Recomendaciones

Cabe precisar que la institución en mención, durante los tres últimos periodos se encuentra con pérdidas en la parte económica, de tal manera que la implementación de un análisis financiero constituirá un medio para optimizar sus ingresos y mejorar sus márgenes de utilidad.

a. Que las herramientas para el análisis de los Estados Financieros se apliquen periódicamente, por cuanto, es necesario mantener un histórico de la evolución financiera; para mejorar la gestión económica del Hogar Clínica San Juan de Dios- Iquitos.

b. El “Hogar Clínica San Juan de Dios- Iquitos”. -debe modificar la forma de revelar la información en sus estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y Las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

c. Que el consejo directivo, realice un planeamiento operativo y presupuestal mediante la cual mejore la captación de los ingresos operacionales y reduzca gradualmente los gastos operativos en función a la demanda planificada, así como, se reduzcan los gastos administrativos que no estén en función de la productividad.

d. Uno de los puntos a mejorar es la clasificación de sus ingresos debiendo registrar por separado las ventas operaciones y las transferencias de recursos que proviene de las donaciones para optimizar el uso de sus recursos.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

ARANA PAREDES, Abelardo (2014). *Evaluación Financiera y la toma de decisiones financieras en cervecerías peruanas Backus centro de distribución – Cajamarca 2010-2012.* Tesis para optar el grado de maestría en administración y gerencia empresarial, Universidad Nacional de Cajamarca.

BAENA TORO, Diego (2010). Análisis financiero. Primera Edición. Ediciones Ecoe, Colombia.

BESLEY SCOTT, Brigham (2000). Fundamentos de administración financiera. Décimo segunda Edición, Editorial McGraw-Hill.

BODAZA PARRAGA, Olimpia Katherine, Ramírez BAQUERIZO, Ricardo Javier SOLANO GONZABAY, Tania Jacqueline (2013). Análisis e interpretación de los Estados Financieros de Auto Importadora Galarza S.A. Años 2010-2011, Estrategias de mejoramiento en ventas y sus incidencias por las Resoluciones Arancelarias 604 y 588 del Consejo de Comercio Exterior e Inversiones. Tesis para optar el título de contador público autorizado, Universidad de Guayaquil.

CALDERÓN MOQUILLAZA, José (2008). Estados financieros: Teoría y práctica. Disponible en: http://www.sancristoballibros.com/editorial/jose-g-calderon-moquillaza/379/

CASTRO SALDAÑA, Eduardo Martin (2013). Análisis Económico-financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo periodo 2011-2012. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Nacional de Trujillo.

DOMINGO ÁVILA, Edgar Alan (2004). Estados de situación financiera. Disponible en https://www.gestiopolis.com/estados-de-situacion-financiera.

DUQUE NAVARRO, Jannier (2006). Análisis financiero. Disponible en: https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero

ESTUPIÑÁN GAITÁN, Rodrigo y ESTUPIÑÁN GAITÁN, Orlando (2006). Análisis financiero y de gestión elaborado. Segunda Edición. Editorial Ecoe, Bogotá.

FERRER QUEA, Alejandro (2012). Estados financieros- Análisis e interpretación por sectores económicos. Primera Edición, Instituto Pacifico S.A.C. Lima- Perú.

GÓMEZ, Giovanny (2001). Estado de flujo de efectivo. Disponible en: https://www.gestiopolis.com/estado-flujos-efectivo

GONZÁLEZ LOZANO, Héctor Hugo (2000). Análisis Financiero para una empresa del Ramo Metalmecánico. Tesis para optar el grado de maestría en finanzas, Universidad Autónoma de Nuevo León.

GUAJARDO CANTÚ, Gerardo (2004). Contabilidad Financiera. Editorial McGraw-Hill.

HOGAR CLÍNICA SAN JUAN DE DIOS- IQUITOS. Información Financiera de los periodos 2012 y 2013.

LEÓN, Evelyn (2013). Análisis de los estados financieros. Disponible en: https://www.gestiopolis.com/analisis-de-estados-financieros

MACARENA, Jauregui (2007). Estado de resultados: definición, estructura y características. Disponible en: https://aprendiendoadministracion.com/estado-de-resultados.

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (2011). NIC 1- Presentación de los Estados Financieros.

RIBBEK GÓMEZ, Charles Gabriel. 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 2013. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad de San Martin de Porres.

SEGURA AGUILAR, Miguel Ángel (2008). Contabilidad Financiera. Editorial Patria.

SOTOMAYOR LECAROS, Miguel Ángel (2014). “La evaluación de la situación económica - financiera y su influencia en la toma de decisiones en la empresa de transporte de pasajeros interprovincial caso expreso San Gerónimo S.A.C. Año 2012 - 2013”. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Nacional de San Agustín.

VARGAS MUNDACA, Gabriela y MENOR VÁSQUEZ, Melissa Ruth (2014). Análisis y valor financiero de la empresa de Agroquímicos Corporación Misti. Tesis para optar el título profesional en Administración de Empresas, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro (2005). Contabilidad general; principales estados. Cuarta Edición, Editorial McGraw-Hill.

ZEBALLOS ZEBALLOS, Erly (2004). Contabilidad general: Quinta Edición. Editorial no Identificado, Arequipa.

ANEXO N.º 01. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES
¿Cuál es el resultado del análisis e interpretación de los estados financieros del Hogar Clínica San Juan de Dios- Iquitos de los periodos 2012 y 2013?	Determinar los resultados del analices e interpretación de los estados financieros del Hogar Clínica San Juan de Dios- Iquitos de los periodos 2012 y 2013.	Se observa buenos resultados obtenido del análisis e interpretación de los estados financieros de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos.	**INDEPENDIENTE (X)** Estados financieros	• Situación Financiera • Resultado Integral • Flujo de efectivo
ESPECÍFICOS	**ESPECÍFICOS**	**ESPECÍFICOS**		
¿Qué resultados presenta el análisis e interpretación del estado de situación financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodos 2012 y 2013?	Determinar la situación financiera mediante el análisis e interpretación de los estados financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013.	Se observa buenos resultados obtenidos del análisis e interpretación del estado de situación financiera de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos.		
¿Qué resultados presenta el análisis e interpretación del estado de resultado integral del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodos 2012 y 2013?	Determinar el resultado integral mediante el análisis e interpretación de los estados financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013.	Se observa buenos resultados obtenidos del análisis e interpretación del estado de resultado integral de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos.		
Qué resultados presenta el análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos, periodos 2012 y 2013?	Determinar de flujo de efectivo mediante el análisis e interpretación de los estados financiera del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos de los periodos 2012 y 2013.	Se observa buenos resultados obtenidos del análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo de los periodos 2012 y 2013 del Hogar Clínica San Juan de Dios Iquitos		

ANEXO N.º 2. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS.

3.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2013		
(Expresado en nuevos soles)		
ACTIVO	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	188,831.58	73,482.29
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,879.37	67,770.50
Otras Cuentas por Cobrar	2,000.00	24,821.13
Existencias	9,095.80	70,374.27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	214,806.75	236,448.19
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	2,568,329.98	2,684,397.58
Activos Intangibles	3,657.53	12,125.07
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,571,987.51	2,696,522.65
TOTAL ACTIVOS	2,786,794.26	2,932,970.84
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	14,550.12	0.00
Cuentas por Pagar Comerciales	382.41	4,952.92
Otras Cuentas por Pagar	20,921.27	63,150.24
Beneficios a los Trabajadores	1,668.88	2,390.52
TOTAL PASIVO CORRIENTE	37,522.68	70,493.68
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL PASIVO	37,522.68	70,493.68
PATRIMONIO NETO		
Capital	913,797.26	913,797.26
Resultados Acumulados	1,948,679.90	2,240,772.75
Resultados del Ejercicio	(113,205.58)	(292,092.85)
TOTAL PATRIMONIO NETO	2,749,271.58	2,862,477.16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,786,794.26	2,932,970.84

3.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

RUBROS	2013	2012
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	331,511.31	466,221.54
Otros Ingresos Operacionales	748,105.76	225,306.16
Total Ingresos Brutos	1,079,617.07	691,527.70
Costo de Ventas	15,009.20	32,356.17
Costo de Servicios	-	-
Total Costos Operacionales	15,009.20	32,356.17
UTILIDAD BRUTA	1,064,607.87	659,171.53
Gastos de Ventas	-	-
Gastos de Administración	(716,041.05)	(947,341.02)
Otros Ingresos	-	-
Otros Gastos	(457,135.57)	-
UTILIDAD OPERATIVA	(108,568.75)	(288,169.49)
Ingresos Financieros	-	465.78
Gastos Financieros	(4,636.31)	(4,389.14)
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	(113,205.06)	(292,092.85)
Participación de los Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(113,205.06)	(292,092.85)

3.3. ESTADO FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

RUBROS	2013	2012
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza (Entradas) por:		
Venta de Bienes o Servicios (Ingresos Operacionales)	613,018.00	623,757.00
Honorarios y Comisiones		
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Activ.Inversión)		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad		
Menos pagos (salidas) por:		
Proveedores de Bienes y Servicios	(315,135.36)	(551,282.00)
Remuneraciones y Beneficios Sociales	(80,199.18)	(179,258.00)
Tributos	(11,882.91)	(8,325.00)
Intereses y Rendimientos (no incluidos en Activ. financiación)	-	-
Regalías		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(41,524.05)	(12,664.00)
Aumento (Dismin.) de Efect. y Equiv.de Efect.Prov.de Activ. de Oper.	164,276.50	(127,772.00)
B. ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobranza (entradas) por:		
Préstamos a Partes relacionadas		
Venta de Inversiones Financieras		
Venta de Inversiones Inmobiliarias		
Venta de Inmueble, Maquinaria y Equipo	31,187.08	2,193.29
Venta de Activos Intangibles		
Intereses y Rendimientos		
Menos Pagos (salidas) por:		
Préstamos a Partes relacionadas		
Compra de Subsidiarias y Otras Unidades de Negocios		
Compra de Inversiones Financieras		
Compra de Inmuebles, Maquinarias y Equipo	(80,114.00)	(5,398.00)
Desembolsos por obras en curso de inm. Maq. y Equipo		
Compra y desarrollo de Activos Intangibles		
Aumento (Dismin.) de Efect. y Equiv.de Efect.Prov.de Activ.de Inver.	(48,926.92)	(3,204.71)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Cobranza (entradas) por:		
Aumento de Sobregiros Bancarios		
Emisión y aceptación de obligaciones Financieras		
Ventas de Acciones Propias (Acciones de Tesorería)		
Menos Pagos (salidas) por:		
Amortización o pago de Sobregiros Bancarios		
Amortización o Pago de Obligaciones Financieras		
Recompra de Acciones Propias (Acciones en Tesorería)		
Intereses y Rendimientos		
Aumento (Dismin.) de Efect. y Equiv.de Efect.Prov.de Activ.de Finan.	-	-
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo (A+B+C)	115,349.58	(130,976.71)
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	73,482.00	204,459.00
Efecto de las Diferencias de Cambio del Efectivo y Equivalente de Efectivo		
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	188,831.58	73,482.29

3.4. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Indicadores	Índice	Formula	Medida
Liquidez	Razón corriente o índice de liquidez	Activo corriente	Ratio
		Pasivo corriente	
Liquidez	Prueba acida	Activo corriente- (Existencias+Gastos Contra. x anticipó.)	Ratio
		Pasivo corriente	
Liquidez	Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	Nuevos soles
Gestión o rotación	Rotación de cuentas por cobrar	Ventas	Veces
		Cuentas por cobrar	
Gestión o rotación	Rotación de cuentas por cobrar	360	Días
		Rotación de cuentas por cobrar (veces)	
Gestión o rotación	Rotación de existencias	Costo de ventas	Veces
		Inventario final de existencias	
Gestión o rotación	Rotación de activos totales	Ventas	Veces
		Activos totales	
Solvencia o endeudamiento	Razón de endeudamiento total	Pasivo corriente x 100	Porcentaje
		Activo corriente	
Solvencia o endeudamiento	Estructura de capital	Pasivo Total	Porcentaje
		Patrimonio	
Solvencia o endeudamiento	Razón de cobertura del activo fijo	Deuda a largo plazo + Patrimonio	Ratio
		Activo fijo neto	

ANEXO N.º 3. FOTOS

Hogar Clínica San Juan de Dios- Iquitos



El Hogar Clínica San Juan de Dios, es una institución de beneficencia nacional sin fines de lucro, el centro surgió inicialmente en 1968 gracias al esfuerzo conjunto de diversas instituciones civiles y militares de la Región, En ese mismo año se constituye un Comité de Damas, que con gran entusiasmo y preocupación por los niños discapacitados se hace cargo de esta nueva Institución. Pero no es hasta 1999, cuando el Hno. Alejandro Torres, Superior Provincial en aquella época, decide asumir esta nueva obra enviando Hno. Francisco Manzano, quien inició la Clínica San Juan de Dios de Iquitos en el año 2000.

La gran afluencia de niños hospitalizados en la capital procedentes de esta región Amazónica hizo que los Hermanos se plantearan la necesidad de constituir este Centro. Actualmente, es el único Centro en toda la región Loreto, abocado a esta parte de la salud. El Programa principal del Hogar

Clínica San Juan de Dios Iquitos, es la atención al enfermo discapacitado en la rehabilitación física, así mismo cuenta con convenios con instituciones públicas y privadas para subvencionar sus gastos en: consultas y rehabilitación.

Ubicación geográfica

La Clínica San Juan de Dios de Iquitos se encuentra situada en la carretera 2.8km, Nauta, Iquitos en el departamento de Loreto, región nororiental del país en un precioso entorno de la selva de la amazonia peruana.



Principales prestaciones de servicios

Consultas



Terapia física



Medicina general



Cuna integral





Actividades de beneficencia comunitaria







Proyectos ejecutados



BUS SOLIDARIO:
Es un importante proyecto ejecutado, que permite contar con un plus adicional en la oferta de los servicios como la cuna integral y las atenciones médicas; el fin del proyecto es transportar a los pacientes y trabajadores de la Hogar clínica San Juan de Dios de Iquitos a un bajo costo hasta el centro.
Adicional al beneficio antes mencionado da ingresos extras por concepto de publicidad, se realiza convenios con empresas que a cambio de un monto fijo mensual se coloca sus logos en los paneles del bus, lo cual permite auto sustentar sus propios gastos.



EMBARCACION FLUVIAL:
El proyecto de la embarcación fluvial también es un importante para el desarrollo de las campañas medicas por las zonas alejadas de la ciudad, tener la propia embarcación permite reducir costos y poder tener accesos a poblaciones donde cuya única vía de transporte es la fluvial.



PISCIGRANJA
El proyecto fue realizado con el convenio Perú-Japón, es una fuente adicional de ingreso para el centro; así mismo permite la cosecha del propio alimento para los pacientes.

Las pozas fueron ampliadas para tener mayor capacidad de siembra de peces, de esta manera se aprovecha en generar más ingresos al centro y seguir realizando labores sociales en la ciudad y en la Región.