



ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA ASOCIACIÓN  
DE CESANTES Y JUBILADOS D.L. 20530 PETROPERÚ: PROGRAMA  
DE ATENCIÓN MÉDICO FAMILIAR, AÑO 2021.

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en pymes

Para optar el grado académico de

Maestro en finanzas

Autor:

Estévez Ramírez, Carlos Alfonso

Asesor:

Izaguirre Gallardo, Alfredo Sixto

(ORCID: 0000-0001-8343-9008)

Jurado

Lima-Perú

2023

## Índice de contenido

RESUMEN	6
ABSTRACT	7
I. INTRODUCCIÓN	8
1.1 Planteamiento del problema	9
1.2 Descripción del problema	10
1.3 Formulación del problema	11
1.3.1 Problema general	11
1.3.2 Problemas específicos	12
1.4 Antecedentes	12
1.5 Justificación de la investigación	16
1.6 Limitaciones de la investigación	17
1.7 Objetivos	17
1.7.1 Objetivo general	17
1.7.2 Objetivos específicos	17
1.8 Hipótesis	17
II. MARCO TEÓRICO	19
2.1 Marco conceptual	19
III. MÉTODO	27
3.1 Tipo de investigación	27
3.2 Población y muestra.	27
3.3 Operacionalización de variables	28
3.4 Instrumentos	29

	3
3.5 Procedimientos	29
3.6 Análisis de datos	30
IV RESULTADOS	31
V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	42
VI. CONCLUSIONES	43
VII. RECOMENDACIONES	44
VIII. REFERENCIAS	45
IX. ANEXOS	51
Anexo A: Matriz de consistencia	52
Anexo B: Validación de Instrumentos	54
Anexo C: Confiabilidad de Instrumentos	58
Anexo D: Instrumento de medición	60
Anexo E: Prueba de normalidad	63
Anexo E: Estados financieros	64

### Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de la variable 1. Gestión financiera	28
Tabla 2 Operacionalización de la variable 2. Rentabilidad	29
Tabla 3 Contraste de la hipótesis general	31
Tabla 4 Contraste de la hipótesis específica 1	32
Tabla 5 Contraste de la hipótesis específica 2	33
Tabla 6 Contraste de la hipótesis específica 3	34
Tabla 7 Contraste de la hipótesis específica 4	35
Tabla 8 Distribución de la frecuencia de la variable 1: Gestión financiera	36
Tabla 9 Distribución de la frecuencia de la dimensión: Análisis financiero	37
Tabla 10 Distribución de la frecuencia de la dimensión: Aplicación eficiente de los recursos	38
Tabla 11 Distribución de la frecuencia de la dimensión: Control financiero	39
Tabla 12 Distribución de la frecuencia de la dimensión: Financiamiento del programa de atención médico familiar	40
Tabla 13 Distribución de la frecuencia de la variable 2: Rentabilidad	41
Tabla 14 Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable 1. Gestión financiera	54
Tabla 15 Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable 2. Rentabilidad	54
Tabla 16 Alfa de Cronbach de la variable 1 Gestión financiera	59
Tabla 17 Alfa de Cronbach de la variable 2 Rentabilidad	59
Tabla 18 Prueba de normalidad	63

**Indice de figuras**

Figura 1. Diagrama de barras de la variable 1. Gestión financiera	36
Figura 2. Diagrama de barras de la dimensión. Análisis financiero	37
Figura 3. Diagrama de barras de la dimensión. Aplicación eficiente de los recursos	38
Figura 4. Diagrama de barras de la dimensión. Control financiero	39
Figura 5. Diagrama de barras de la dimensión. Financiamiento del programa de atención médico familiar	40
Figura 6. Diagrama de barras de la variable 2. Rentabilidad	41
Figura 7. Variación del coeficiente de confiabilidad	58

## RESUMEN

**Objetivo:** El presente estudio tiene como principal objetivo establecer cómo se relaciona la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021. **Método:** Está enmarcado en el enfoque cuantitativo, de tipo correlacional y de diseño no experimental. La población la constituyen 20 profesionales del área contable y financiera, la muestra se determinó en la totalidad de la población (muestreo no probabilístico). **Resultados:** El instrumento de recolección de datos fue el cuestionario, de 16 ítems en la variable 1 gestión financiera y 12 ítems en la variable 1 rentabilidad, ambos instrumentos fueron comprobados su validez y confiabilidad. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 15% de la muestra seleccionada está totalmente de acuerdo que la gestión financiera en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, es eficiente. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 35% de la muestra seleccionada está totalmente en desacuerdo que la rentabilidad en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, es eficiente. **Conclusiones:** La tesis concluye que la significancia bilateral tuvo un valor menor al nivel permitido ( $p=0.00 < 0.05$ ), por lo que hay evidencia para aceptar la hipótesis alternativa, por lo tanto: Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

*Palabras clave:* Gestión financiera, eficiencia, rentabilidad.

## ABSTRACT

**Objective:** The main objective of this study is to establish how the financial management and profitability of the association of unemployed and retired D.L. 20530 PETROPERÚ for the co-financing of the family medical care program, year 2021. **Method:** It is framed in the quantitative approach, correlational type and non-experimental design. The population is made up of 20 accounting and financial professionals, the sample was determined in the entire population (non-probabilistic sampling). **Results:** The data collection instrument was the questionnaire, with 16 items in variable 1 financial management and 12 items in variable 1 profitability, both instruments were tested for validity and reliability. With the results obtained according to the application of the questionnaire, only 15% of the selected sample fully agree that the financial management in the association of unemployed and retired D.L. 20530 PETROPERÚ, is efficient. With the results obtained according to the application of the questionnaire, only 35% of the selected sample is totally in disagreement that the profitability in the association of unemployed and retired D.L. 20530 PETROPERÚ, is efficient. **Conclusions:** The thesis concludes that the bilateral significance had a value lower than the allowed level ( $p=0.00 < 0.05$ ), so there is evidence to accept the alternative hypothesis, therefore: There is a relationship between financial management and the profitability of the association of unemployed and retired D.L. 20530 PETROPERÚ for the co-financing of the family medical care program, year 2021.

Keywords: Financial management, efficiency, profitability.

## I. INTRODUCCIÓN

El entorno empresarial continúa experimentando una evolución constante, lo que requiere mejores estrategias para transformar las organizaciones en aquellas que puedan sobrevivir al competitivo mercado actual.

Por lo tanto, esto justifica la práctica de una adecuada gestión financiera para hacer frente a la presión que enfrentan las empresas. Sin embargo, muchas empresas luchan por asegurar flujos de efectivo adecuados y capital de trabajo que sea rentable.

Con lo expresado, la práctica de una gestión financiera deficiente es la principal causa de las fallas financieras, que ocasiona en la escasez de fondos debido a una mala gestión, asignación de recursos inadecuado y un alto costo operativo.

En la actualidad las empresas deben estar en condiciones de conocer o proyectar la rentabilidad de la empresa en un período específico donde la rentabilidad siempre se mantendría como una medida del éxito en la organización.

Las tendencias del mercado global han visto cambios en diversas formas donde se están operando las organizaciones y esto ha hecho que las empresas adopten una gestión financiera eficiente para permanecer competitivo en el mercado global y poder incrementar su productividad y seguir siendo rentable.

Independientemente del tamaño de la empresa, una gestión financiera eficaz estimularía el crecimiento empresarial. La gestión financiera es importante para ayudar a la diversificación de servicios, líneas de productos, penetración de mercado y una planificación del crecimiento de la empresa.



La ganancia es el objetivo fundamental de toda empresa. Para sobrevivir y prosperar, todas las empresas requieren un aumento constante en ganancias. Por lo tanto, la empresa que pierde dinero con regularidad no podrá prosperar por mucho tiempo.

El análisis de los estados financieros es un pilar básico en el que se basan los analistas e inversores para evaluar la actividad de la instalación y conocer el alcance de su viabilidad en el mercado competitivo.

Los índices de rentabilidad son medidas financieras que utilizan los inversores para la evaluación de la capacidad en una organización en la consecución de utilidades en relación con sus ingresos, costos operativos, activos del balance entre otros en un cierto período.

### **1.1 Planteamiento del problema**

Las entidades en la actualidad a nivel mundial poseen estructuras básicas similares entre todas, y una función primordial de la entidad es el aspecto financiero que tiene como funciones el pago y la cobranza, donde se logra manejar y custodiar los fondos y la maximización del valor de la organización, se debe tener con claridad la gestión financiera de la entidad porque si carece de eficiencia tiene consecuencias negativas como la falta de liquidez y solvencia por citar dos indicadores importantes, que puede afectar a la entidad y ocasionar su posible cierre. La gestión financiera en toda organización del sector público y privado es indispensable, a continuación, se apreciará la actualidad de la gestión financiera en los siguientes países:

En la actualidad la globalización y el continuo desarrollo e innovación del mercado económico y la integración hace que la economía de mercado de China presente una situación de desarrollo compleja y diversa, con el fin de mejorar aún más la competitividad de las empresas chinas en el mercado, se debe realizar de manera constante la actualización y optimización de la gestión financiera y adaptarse a las necesidades de desarrollo de la empresa, basándose en el

análisis, tomar medidas efectivas para la gestión financiera, y así promover a largo plazo el desarrollo financiero y económico sostenible de las empresas (Li, 2019).

En Indonesia, la gestión financiera se enfrenta a 3 decisiones importantes, a saber, como son la financiación, la inversión y dividendos (Yuniningsih et al., 2019).

En Colombia, en los últimos años los mercados vienen cambiando con cambios y mayor competitividad, con ello se exige una mayor demanda de mejoras en la gestión de las finanzas de las entidades como sus procedimientos con la finalidad de tomar mejores decisiones (González, 2014).

En Ecuador, las organizaciones no logran la obtención eficiente de liquidez, porque no logran controlar en la mayoría de veces su gestión en las finanzas, por un deficiente planeamiento y toma de decisiones (Carrillo, 2015).

Con lo explicado queda clara la valoración de una adecuada gestión financiera para la obtención de la rentabilidad en una empresa privada o pública, y que así garantice una sostenibilidad económica y financiera a corto y largo plazo.

## **1.2 Descripción del problema**

En las últimas décadas cada integrante vinculado a la Asociación de Cesantes y Jubilados del Decreto Ley 20530 de Petroperú, se ven avanzados en edad, y con todo ello lo que conlleva, el resquebrajamiento de la salud con enfermedades propias de su edad, algunas congénitas y/o, crónicas y hasta terminales.

Toda esta situación se ve empeorada cuando acuden al establecimiento de salud correspondiente asignado por el estado es decir ESSALUD, esta situación con todo lo que involucra; madrugar para solicitar una cita, esperar un turno en condiciones no apropiadas, y hasta obtener una atención con fechas muy postergadas, todo esto sumado a que no encuentran las

medicinas o los exámenes indicados; por consiguiente se ven obligados a acudir a alguna institución particular incurriendo en gastos que no están presupuestados conllevando a empeorar su situación tanto de salud, económica, autoestima y mermando su calidad de vida.

Con lo expuesto en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU, con la finalidad de otorgar mejor calidad de vida para cada asociado, y considera que con una adecuada gestión financiera hacia la rentabilidad, se pueda cofinanciar un Programa de Atención Médico Familiar diseñado a cubrir las necesidades de salud tanto preventivas como de tratamiento en las mejores instituciones particulares especializadas en salud, así como también la obtención de medicamentos en farmacia y laboratorios a precios de convenios bilaterales.

En la actualidad la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 de Petroperú, conformada mayormente por integrantes adultos mayor entre las edades de 75 a 95 años, y sabiendo que el envejecimiento es un proceso con múltiples variables y dimensiones que influye de manera directa hacia la salud de cada persona, la familia y la comunidad, por tanto, implica, la puesta en marcha de acciones de carácter integral y solidaria que coadyuven a la revalorización de la calidad de vida toda vez que son afectados por enfermedades crónicas e incluso terminales las que ocasionan muchos gastos en su economía y la disminución de su propia calidad de vida, al no ser atendidos oportunamente por el sistema de salud del estado (ESSALUD).

### **1.3 Formulación del problema**

#### ***1.3.1 Problema general***

¿Cómo se relaciona la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?

### ***1.3.2 Problemas específicos***

- ¿Cómo se relaciona el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?
- ¿Cuál es la relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?
- ¿Cuál es la relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?
- ¿Cómo se relaciona el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021?

## **1.4 Antecedentes**

### ***1.4.1 Antecedentes internacionales***

Eton et al. (2021) en su estudio “Financial Management Practices And Profitability of Small Scale Enterprises Uganda, A Case of Kabale Municipality”, el estudio adoptó diseños de investigación descriptivos y correlacionales. Los hallazgos establecieron una influencia significativa de las prácticas de gestión financiera en la rentabilidad, evidencia que mostró que el capital de trabajo y una adecuada práctica en temas de finanzas. El estudio recomienda que las pequeñas empresas deben garantizar una sólida prácticas de gestión financiera para experimentar cambios positivos en sus niveles de rentabilidad.

Párraga et al. (2021) en su estudio “Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática”, se logro establecer cada indicador sobre finanzas de mas frecuencia en su aplicación, y hay una adecuada exposicion sobre el significado del estudio financiero y contable como sustento para una eficiente toma de decisiones.

Álvarez et al. (2020) en su estudio “Working Capital Management and Profitability: Evidence from an Emergent Economy”, los resultados destacaron una relación positiva y estadísticamente significativa entre todos los componentes del capital de trabajo y la rentabilidad, lo que sugiere que un aumento en cada variable considerada que determina mejorar un adeduoado rendimiento financiero sobre: ROA y ROE.

Rivera (2019) en su tesis “Análisis de sostenibilidad del Fondo para la Protección de la Vida, la Vejez y la Salud de los servidores de la Universidad de Cuenca, Fondo Próvida – FCPC, (Ecuador)”, se concluye que un estudio financiero puede aportar a una adecuada gestión mediante la correcta utilización de recursos sin dejar de lado la eficacia.

Almeida y Castro (2019) en su estudio “Análisis del riesgo financiero y riesgo de salud para las enfermedades de alto costo en una EPS de la ciudad de Bucaramanga año 2018 (Colombia)”, se concluye como se sabe padecer una enfermedad origina un gasto económico, y también ocasiona riesgos financieros y administrativos a las EPS en Colombia, por los costos elevados que es considerado en la reducción de la misma y la mejora de la calidad de vida del cliente (usuario).

Gallegos (2016) en su estudio “Análisis de la gestión financiera de los fondos complementarios previsionales en Ecuador”, se concluye que la utilización de herramientas como el planeamiento, la acción de analizar, la correcta administración financiera y operativa, puede

posibilitar el fondo de la Universidad, aumente su credibilidad y confianza en su administración, con la clara idea de mejorar los procesos que se brindan hacia la satisfacción de cada usuario.

Ward y Forker (2015) en su estudio “Financial Management Effectiveness and Board Gender Diversity in Member-Governed, Community Financial Institutions (Irlanda), señalaron que la gestión financiera eficaz es crucial para su supervivencia y su capacidad para cumplir los objetivos de la entidad. Las juntas con mayor representación exhiben una gestión financiera superior en primer lugar, con respecto a la propiedad de las carteras de cada préstamo en los años de austeridad posterior a la crisis financiera y, en segundo lugar, cuando se comparan con el rendimiento de los activos.

Gallegos (2015) en su tesis “Gestión financiera e incremento de rentabilidad del “fondo complementario previsional cerrado de cesantía de la universidad nacional de Chimborazo – UNACH (Ecuador)”, se sugiere a los administradores de cualquier organización consideren a los elementos teóricos e instrumentales de la administración y de la gestión financiera, como un soporte para que una dirección correcta, sostenible y pertinente, el cumplimiento de los objetivos empresariales propuestos; y para hacer frente eficazmente, a los constantes cambios que, tanto los mercados, como las economías y los ambientes empresariales enfrentan, al mediano y largo plazo.

#### ***1.4.2 Antecedentes nacionales***

Mas (2021) en su tesis “Control interno y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Morales – 2021”, se concluye en la aplicación de una correcta política económica y una estrategia sobre finanzas, para asegurar que la distribución de recursos de corte económico sea suficiente para la aplicación de los registros y monitoreos sobre finanzas empleados en los gobiernos locales para lograr las metas de la institución.

Vidaurre (2018) en su tesis “Finanzas corporativas y su relación con la rentabilidad en las empresas comercializadoras de chocolates en la Provincia Constitucional del Callao, año 2017”, se concluye que se debe captar mas recursos financieros permitiendo que la entidad pueda financiar su inversion y realizar la aplicación de tecnicas de crear valor y una estrategia que se proponga, permitiendo la utilizacion del recurso de la empresa, la mejora de la solvencia para la generacion de mayores ganancias, cabe agregar que se tiene que realizar la elaboracion de un presupuesto.

Coronado (2018) en su tesis “Gestión financiera y capital de trabajo en las empresas de servicio de hemodiálisis en el distrito de Lima, 2017”, se concluye que una empresa de servicio debe utilizar herramientas necesarias en la intención de aportar a la empresa la mejor obtencion de recursos permitiendo afrontar sus responsabilidades, generando una mejor inversión en finanzas.

Asunción (2018) en su tesis “Análisis económico financiero y su influencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Perú: Caso cooperativa “COOPAC NSR”. Cajabamba, 2017”, concluye que es necesario el estudio de aspectos financieros y economicos como un medio de monitoreo pero no es constante y no se cuenta con un comité para la mejora de la toma de decisiones en relación a estrategias para el aumento de la rentabilidad cada periodo.

Salazar (2017) en su tesis “Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”, se concluye que se logró evidenciar que la problemática de la liquidez, se requiere la realización de cambios para una correcta gestión financiera, entonces, se necesita aplicar un plan sobre mejorar la gestión en finanzas en la entidad, donde las áreas relacionadas apliquen sus funciones correctamente, con un control del presupuesto de las personas que lo financien adecuadamente.

Vidaurre (2017) en su tesis “Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José inversiones S.R.L., Jaén, 2017”, se concluye que es valioso para poder crecer y posicionarse, una

correcta gestión en las finanzas en el instante que se aumente el valor de la entidad y se aprecia reflejado en el aumento de la rentabilidad.

## **1.5 Justificación de la investigación**

### ***1.5.1 Justificación metodológica***

Será de utilidad para la orientación de tesis de tipo correlacional. El instrumento es el cuestionario que paso por un procedimiento de validación y confiabilidad del instrumento pudiendo ser replicados en otras tesis de corte correlacional.

### ***1.5.2 Justificación teórica***

Con el transcurrir del tiempo mejora el avance tecnológico donde el promedio de vida cada vez es más alto, y por ende nuestra población cuenta con una alta población de adultos mayores, asimismo esto conlleva a hacer uso de los servicios médicos propios de la edad a fin de mantener una mejor calidad de vida en dicha población. Es por cuanto con la finalidad de la reducción de los costos y gastos se unen en grupo para obtener convenios importantes que les permitan autofinanciar un Programa de Atención Médico Familiar permitiendo una atención oportuna y a adecuada permitiendo la mejora sobre los años de vida en la familia.

### ***1.5.3 Justificación Práctica***

La justificación es importante porque la gestión financiera y la rentabilidad en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021, hacia el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, permitirá el conocimiento de una mejor objetividad la asociación que ya está presente. Es considerado que el estudio posee como meta la ampliación de conocimientos sobre la gestión financiera y la rentabilidad.



## **1.6 Limitaciones de la investigación**

Las limitaciones de la presente investigación más importante es la carencia en antecedentes en relación a como cofinanciar un programa de salud para el adulto mayor.

## **1.7 Objetivos**

### ***1.7.1 Objetivo general***

Establecer cómo se relaciona la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

### ***1.7.2 Objetivos específicos***

- Determinar cómo se relaciona el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Determinar cuál es la relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Establecer cuál es la relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Determinar cómo se relaciona el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021.

## **1.8 Hipótesis**

### ***1.8.1 Hipótesis general***

Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

### ***1.8.2 Hipótesis específicas***

- Existe relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Existe relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Existe relación entre el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Marco conceptual

#### *2.1.1 Teoría de la jerarquía financiera (Myers y Majluf, 1984)*

La presente teoría señala que la inversión es una oportunidad que tiene la organización y el mercado de capital, la gerencia en la actualidad en las organizaciones maneja mejor información sobre el inversor externo, sumado al costo de transacción producido por emitir nuevos títulos, la empresa tiene que asumir aquel costo que es generado por informaciones asimétricas (Oncoy, 2017).

#### *2.1.2 Teoría de financiamiento de la jerarquía de preferencias*

Se establece la estructura financiera de la organización con la finalidad de la financiación de nuevas inversiones, con fondo propio o la adquisición de una deuda por medio de una entidad bancaria (Oncoy, 2017).

#### *2.1.3 Definición de la gestión financiera*

Para (Pérez-Carballo, 2015), la gestión financiera es valiosa para garantizar resultados con éxito en una organización para que logre colocar con eficiencia una mejor distribución comercialización y producción para lograr satisfacer las necesidades del mercado.

La gestión financiera es valiosa para el análisis y la evaluación de la rentabilidad y poder diseñar y aplicar la mejora del proceso del periodo, el índice de rentabilidad mas requerido es utilizado como una medida de la efectividad de la organización, vinculados al volumen de ventas y a la inversión (Apaza, 2013).

Con lo explicado la gestión financiera es muy importante para poder así mejorar las técnicas del financiamiento de una entidad y más aun de la asociación de cesantes y jubilados D.L.

20530 PETROPERU, y poder lograr como resultado el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar.

#### ***2.1.4 Análisis financiero***

Es un procedimiento que se encarga de recopilar, interpretar y comparar información de corte cualitativo y cuantitativo y de acontecimientos históricos y de actualidad de una organización. Su principal meta es la obtención de un diagnóstico del estado real de la organización ocasionando positivamente una mejor toma de decisiones (Baena, 2014).

Según (García, 2015), está relacionado con el análisis de las finanzas por medio del conocimiento de cada componente, donde se debe efectuar un diagnóstico en la entidad, el valor y las funciones de la organización, mediante diversas fuentes y del recurso para poder contar con indicadores sobre una mejor decisión.

Por su parte, Pérez-Carballo (2015), señala que la mente financiera esta presente en el análisis de cada decisión operativa, por medio del apoyo del aumento rentable y la supervisión de la inversión.

#### ***2.1.5 Aplicación eficiente de los recursos***

Es la acción del recurso que la organización se gestione de manera adecuada vinculada a la finanza corporativa, está en función del cuidado del recurso y que sea utilizado de forma efectiva, también se necesita estrategias para la toma de decisiones y poder optimizar la rentabilidad de la organización (Moncoyo, 2015).

Finalmente, se entiende que una adecuada aplicación de los recursos, aportara a la obtención de un mayor y mejor resultado en menos tiempo y solamente con los recursos necesarios.

### ***2.1.6 Control financiero***

Es el método que tiene como finalidad la prevención o corrección del error en asignar el recurso financiero. El rol de la alta dirección está limitado en la asignación del capital, determinar la meta financiera, valorar el resultado para prevenir un rendimiento inadecuado (Flores, 2017).

Una empresa debe contar con un control financiero, ayudando a la corrección de un error en el desarrollo de las metas, la mejora de asignar el recurso para que sea más efectivo, y alcanzar un aumento del rendimiento y de los ingresos (Vidaurre, 2018).

### ***2.1.7 Objetivos del control financiero***

Es la comparación que se proyecta en asociación con lo ejecutado en el año y la corrección de las contingencias, evaluación, comparación y análisis del aspecto que este mejor, estable o peor, finalizando con la toma de decisiones de la rectificación (Gonzales, 2016 citado por Salazar, 2017).

Asimismo, se señala los objetivos que son:

- El diagnóstico de la problemática: es la posibilidad de detectar errores, una omisión, desviación de la finanza que pueda colocar en riesgo las finanzas de la empresa.
- Adoptar acciones de corrección: cuando se reconoce y detecta el problema es importante adoptar la corrección de los escenarios.
- Adopción de medidas de corte preventivo: se debe elegir una medida de prevención para prevenir que siga y se repita el error, o la alteración corregida.
- Comunicación: Por medio del canal orgánico determinado, se difunde la información del resultado financiero al área respectiva.

### ***2.1.8 Financiamiento programa de atención Medico Familiar***

Con la presente investigación se pretende conocer la factibilidad financiera de poder contar con un programa de atención Medico Familiar, y para ello se analizará a profundidad el manejo de

las finanzas corporativas, las estrategias financieras, el presupuesto y los fondos propios en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.

La finanza corporativa consiste en captar el recurso financiero, como obtener capital, préstamo, crédito obtenido y aplicarlo adecuadamente, con el propósito del logro de una meta trazada en una organización, aumentar al máximo el valor de la acción, y la obtención de un rendimiento concreto sobre el capital de cada inversionista en una organización (Flores, 2017).

### ***2.1.9 Estrategias financieras***

La estrategia financiera es un respaldo importante para los encargados de la dirección de una empresa en cada decisión que asuma la empresa asociada a sus finanzas. Es valioso que un adecuado planeamiento estratégico como la revisión del plan y así prevenir algún fallo que rodeen su definición (Business School, 2016).

Son procesos y técnicas útiles en el procedimiento de la empresa, para conseguir las metas en relación al plazo trazado, con ayuda de estrategias de corte participativo y en relación a la información que se presente, es aplicada por el gerente, el administrador y el contador (Ceballos, 2010 citado por Ramírez, 2017).

### ***2.1.10 El presupuesto***

Es un planeamiento preciso de carácter cuantitativo que es útil como guía de la operación en un futuro corto, también implica la utilización dentro del planeamiento, organización y un mejor control de la actividad financiera y de las operaciones para el próximo periodo (Flores, 2017).

### ***2.1.11 Los fondos propios***

Según (Ortiz, 2013), el fondo propio es un recurso financiero que es propio de la organización, es aquella aportación del socio y el beneficio en su totalidad ocasionado por la organización. Entre ella se tiene: el capital, el resultado pendiente por aplicar y la subvención.

### ***2.1.12 Definición de la rentabilidad***

Según (Sánchez, 2002), la rentabilidad está adaptado a un hecho de carácter económico donde también se asocia el recurso humano, material y financiero con el propósito de obtener un beneficio. Además, realiza la medición de la utilidad, inversión y de los recursos.

La rentabilidad es la manera que tiene la empresa dentro de sus capacidades de la generación de mayor utilidad. Está reflejado en el resultado de las operaciones de la organización mostrado en el estado de resultados integrales (Flores, 2013).

Es importante analizar la rentabilidad para cumplir las metas, basado en la obtención de un alto rendimiento financiero en la empresa, sumado a liquidez, solvencia y la cobertura de los compromisos asumidos (Apaza, 2013).

### ***2.1.13 La utilidad***

Según (Zeballos, 2014), la utilidad es establecida por las ventas que cubren los gastos, así se puede visualizar el éxito o fracaso, por consiguiente, la utilidad es la manera que es útil para la evaluación del desempeño económico de la persona.

Por lo tanto, se considera a la utilidad como un instrumento que mide el rendimiento en una entidad mediante su ingreso y gasto. La utilidad tiene 2 componentes fundamentales y son los siguientes:

- El rendimiento. Es favorable en una empresa cuando hay eficiencia en la labor de la actividad empresarial, de todo el recurso humano y del nivel de la inversión.
- Eficiencia. Consiste en realizar de manera correcta las cosas, con total concentración en la utilización adecuada del recurso (Lecuona, 2013).

#### ***2.1.14 Ganancia Obtenida***

Consiste en la rentabilidad que posee una organización después del cumplimiento del proceso agregado de valor. Para la obtención de beneficio o ganancias las organizaciones ofrecen servicios o productos regulados por la demanda y oferta, con la finalidad de vender y obtener una ganancia (Definición, 2019).

#### ***2.1.15 Aportes***

El aporte está relacionado con la meta común dentro de una empresa, que es consecuencia de la formación de una sociedad (Definición.d, 2019). En la actualidad la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU, cuenta con un promedio de 400 asociados, y su aporte es el 2% de su remuneración, lo cual es variable según cada asociado.

#### ***2.1.16 La utilidad bruta***

La venta menos el costo brinda una diferencia que es la utilidad bruta. La expresión representada por un porcentaje relacionada al monto de la venta permite la realización de un análisis. Una organización con una utilidad insuficiente se logra interpretar como una utilidad negativa (perdida) y ya no puede realizar un financiamiento del costo necesario en el desarrollo de la organización (Apaza, 2013).

#### ***2.1.17 La utilidad operativa***

Consiste en el ingreso y el gasto operacional, dejando de lado el gasto y ingreso no operacional. Asimismo, es la consecuencia de la toma del ingreso y la resta del costo y gasto operacional (Gerencie.com, 2019).



### ***2.1.18 La utilidad Neta***

Consiste en la resta de la utilidad antes de la participación e impuesto a la renta y la tasa de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta, si la organización perdió el saldo es negativo y si la organización gano el saldo es positivo (Apaza, 2013).

### ***2.1.19 Índice de rentabilidad***

Es aquel índice financiero que es útil para la medición de la eficiencia de la gestión de una organización, con la finalidad de determinar un control sobre el gasto y costo, convirtiendo la venta en utilidad, también se relaciona con la venta, activo y capital (Flores, 2013).

### ***2.1.20 Rentabilidad patrimonial***

Consiste en el cálculo de la rentabilidad del fondo aportado por el inversionista, realiza la medición del rendimiento indicando la utilidad obtenida en función de la propiedad del aportante (Flores, 2013).

### ***2.1.21 Rentabilidad sobre la inversión***

Se vincula en que la organización es rentable, más efectiva la organización en la utilización del capital para la generación de la utilidad y si fuera menos o igual a cero, por lo tanto, el inversor pierde dinero (Flores, 2013).

### ***2.1.22 Rentabilidad de ventas netas***

Es obtenida de la utilidad neta del ejercicio antes de los impuestos y las ventas netas del ejercicio, permitiendo el conocimiento de la utilidad por cada sol que se vendió y cuando sea más alto se interpreta como una mayor rentabilidad (Flores, 2013).

### ***2.1.23 Rentabilidad operativa***

Consiste que con un margen menor de la utilidad y hasta qué punto la organización tiene la capacidad de continuar con sus operaciones en el mercado (Zeballos, 2013).

Se presenta el estado de resultados al 30 de junio del 2019, de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU, que será evaluado en la ejecución de la tesis, para la medición de la rentabilidad y poder conocer si la asociación está en la capacidad de cofinanciar el programa de atención médico familiar:

### III. MÉTODO

#### 3.1 Tipo de investigación

La investigación está relacionada al enfoque cuantitativo según (Hernández y Mendoza, 2018) en el enfoque cuantitativo se utilizara la estadística inferencial y descriptiva y el contraste de las hipótesis.

El tipo es correlacional porque la finalidad es demostrar la existencia de una asociación entre las variables planteadas en la tesis (Bernal, 2016).

La investigación es de diseño no experimental el autor (Valderrama, 2019) señala que no habra manipulación de las variables, porque en este caso los efectos ya sucedieron.

Asimismo es de corte transversal para (Arbaiza, 2014), porque se halla centrado en la obtención de información sobre lo que está sucediendo en un único momento. Es decir, la aplicación del cuestionario se aplicó en un solo momento, día, hora en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ.

#### 3.2 Población y muestra.

##### 3.2.1 Población

La población la constituyen 20 profesionales del área de contabilidad y de finanzas de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ.

##### 3.2.2 Muestra

La muestra se consideró el total de la población de estudio es decir 20 profesionales del área contable y financiera de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ.

##### 3.2.3 Muestreo

En la presente investigación no se aplico una formula para hallar la muestra porque los integrantes estan al alcance del investigador (Hernández y Mendoza, 2018).

### 3.3 Operacionalización de variables

#### 3.3.1 Definición conceptual de la variable 1. Gestión financiera

La gestión financiera es valiosa para el análisis y la evaluación de la rentabilidad y poder diseñar y aplicar la mejora del proceso del periodo, el índice de rentabilidad más requerido es utilizado como una medida de la efectividad de la organización, vinculados al volumen de ventas y a la inversión (Apaza, 2013).

#### 3.3.2 Definición operativa de la variable 1. Gestión financiera

La variable gestión financiera se define operativamente según sus dimensiones planteadas que son el análisis financiero, la aplicación eficiente de los recursos, control financiero y el financiamiento del programa de atención Medico Familiar.

**Tabla 1**

*Operacionalización de la variable 1. Gestión financiera*

<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
Análisis financiero	Comparación de periodo a periodo financiero. Ratios
Aplicación eficiente de los recursos	Estrategias financieras Presupuesto
Control financiero	Detección de errores en finanzas Cumplimiento de medidas correctivas
Financiamiento programa de atención Medico Familiar	Fondos propios Recursos financieros

#### 3.3.3 Definición conceptual de la variable 2. Rentabilidad

La rentabilidad es la manera que tiene la empresa dentro de sus capacidades de la generación de mayor utilidad. Está reflejado en el resultado de las operaciones de la organización mostrado en el estado de resultados integrales (Flores, 2013).

### 3.3.4 Definición operativa de la variable 2. Rentabilidad

La variable rentabilidad se define operativamente según sus dimensiones planteadas que son la utilidad, la ganancia obtenida y los índices de rentabilidad.

**Tabla 2**

*Operacionalización de la variable 2. Rentabilidad*

<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
Utilidad	Rendimiento
	Eficiencia
	Aportes
Ganancia Obtenida	Utilidad bruta
	Utilidad neta
	Rentabilidad patrimonial
	Rentabilidad sobre la inversión
Índices de Rentabilidad	Rentabilidad de las ventas netas
	Rentabilidad operativa
	Margen bruto de utilidad

### 3.4 Instrumentos

Se elaboro y aplico un cuestionario que está conformado por preguntas relacionadas a la variable y dimensiones propuestas en la tesis, según (Hernández et al., 2014) con la finalidad de la generación de datos en el logro de la meta de la investigación

### 3.5 Procedimientos

Se comienza con el planteamiento de las hipótesis de estudio que con la estadística inferencial se podrá demostrar si se acepta la hipótesis alternativa o se aceptará la hipótesis nula. Se determinará el valor sig. Calculado que será contrastado con el valor sig. Teórico que es 0.05 si es menor se aceptara la hipótesis alterna (Ha), si es mayor se aceptara la hipótesis nula (Ho).

### **3.6 Análisis de datos**

Se inicia con la estadística descriptiva, conformada por las tablas de frecuencia y los diagramas de barras como consecuencia de la utilización del SPSS en su versión 24 (Valderrama, 2019).

Para determinar la asociación entre las variables, y la contrastación de las hipótesis se utilizó el coeficiente Rho de Spearman, porque la escala que se tiene es ordinal y ambas variables son categóricas (Gamarra et al., 2015).

## IV RESULTADOS

### 4.1 Contraste de hipótesis

#### 4.1.1 Hipótesis general

**Ho:** No existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Ha:** Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Tabla 3**

*Contraste de la hipótesis general*

		Gestión financiera (Agrupada)	Rentabilidad (Agrupada)
Rho de Spearman	Gestión financiera (Agrupada)	1,000	,854
		Sig. (bilateral)	,000
		N	20
	Rentabilidad (Agrupada)	,854	1,000
		Sig. (bilateral)	,000
		N	20

Nota. Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

#### 4.1.1 Hipótesis específica 1

**Ho:** No existe relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Ha:** Existe relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Tabla 4**

*Contraste de la hipótesis específica 1*

			Análisis financiero (Agrupada)	Rentabilidad (Agrupada)
Rho de Spearman	Análisis financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,742
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	20	20
	Rentabilidad (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,742	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	20	20

Nota. Existe relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.



#### 4.1.2 Hipótesis específica 2

**Ho:** No existe relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Ha:** Existe relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Tabla 5**

*Contraste de la hipótesis específica 2*

			Aplicación eficiente de los recursos (Agrupada)	Rentabilidad (Agrupada)
Rho de Spearman	Aplicación eficiente de los recursos (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,649
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	20	20
	Rentabilidad (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,649	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	20	20

Nota. Existe relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

### 4.1.3 Hipótesis específica 3

**Ho:** No existe relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Ha:** Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

**Tabla 6**

*Contraste de la hipótesis específica 3*

			Control financiero (Agrupada)	Rentabilidad (Agrupada)
Rho de Spearman	Control financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,760
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	20	20
	Rentabilidad (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,760	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	20	20

Nota. Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.

#### 4.1.4 Hipótesis específica 4

**Ho:** No existe relación entre el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021.

**Ha:** Existe relación entre el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021.

**Tabla 7**

*Contraste de la hipótesis específica 4*

		Financiamiento del programa de atención médico familiar (Agrupada)	Rentabilidad (Agrupada)
Rho de Spearman	Financiamiento del programa de atención médico familiar (Agrupada)	1,000	,760
	del Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	.	,000
	N	20	20
	Rentabilidad (Agrupada)	,760	1,000
	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	,000	.
	N	20	20

Nota. Existe relación entre el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021.

## 4.2 Estadística descriptiva

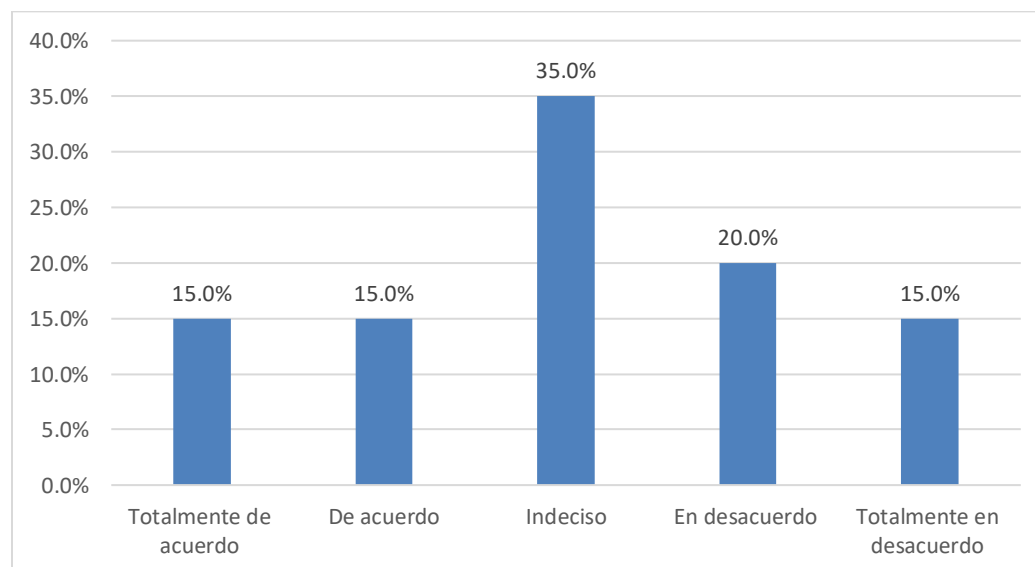
**Tabla 8**

*Distribución de la frecuencia de la variable 1: Gestión financiera*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	3	15.0%
De acuerdo	3	15.0%
Indeciso	7	35.0%
En desacuerdo	4	20.0%
Totalmente en desacuerdo	3	15.0%
Total	20	100%

**Figura 1**

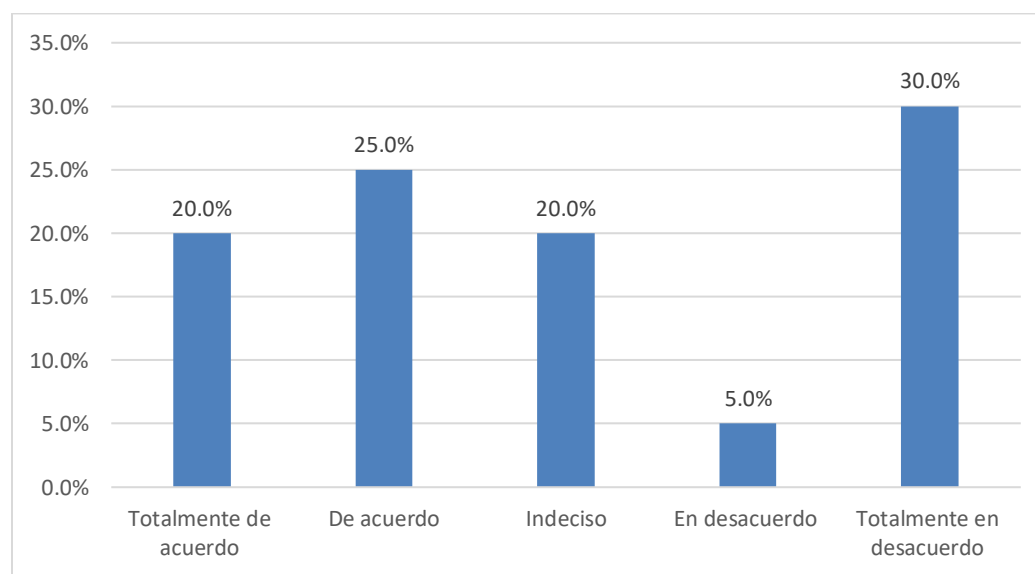
*Diagrama de barras de la variable 1. Gestión financiera*



Nota. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 15% de la muestra seleccionada está totalmente de acuerdo que la gestión financiera en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, es eficiente.

**Tabla 9***Distribución de la frecuencia de la dimensión: Análisis financiero*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	4	20.0%
De acuerdo	5	25.0%
Indeciso	4	20.0%
En desacuerdo	1	5.0%
Totalmente en desacuerdo	6	30.0%
Total	20	100%

**Figura 2***Diagrama de barras de la dimensión. Análisis financiero*

Nota. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 20% de la muestra seleccionada está totalmente de acuerdo que el análisis financiero se compara de periodo a periodo financiero, se estudia todos y cada uno de los resultados hallados y se aplica ratios para conocer la rentabilidad actual en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ.

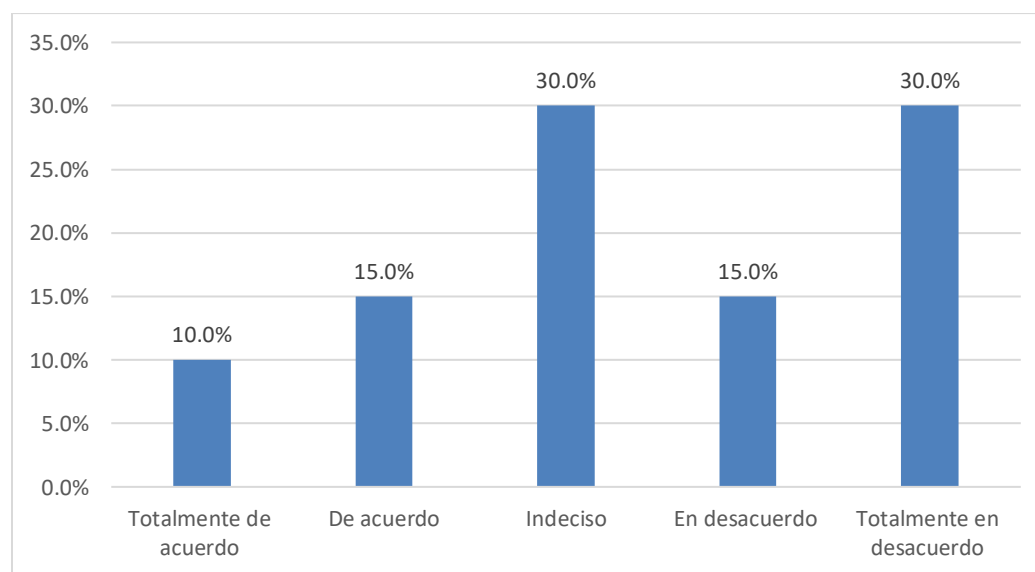
**Tabla 10**

*Distribución de la frecuencia de la dimensión: Aplicación eficiente de los recursos*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	2	10.0%
De acuerdo	3	15.0%
Indeciso	6	30.0%
En desacuerdo	3	15.0%
Totalmente en desacuerdo	6	30.0%
Total	20	100%

**Figura 3**

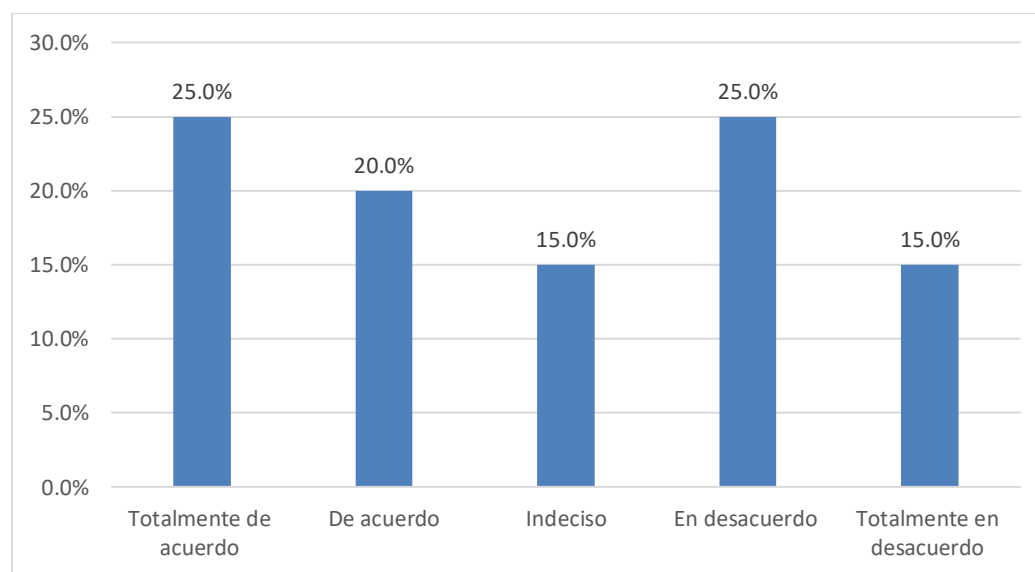
*Diagrama de barras de la dimensión. Aplicación eficiente de los recursos*



Nota. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 30% de la muestra seleccionada está totalmente en desacuerdo que la aplicación eficiente de los recursos se cumple porque no se está implementando estrategias financieras para evitar posibles fallos o contingencias.

**Tabla 11***Distribución de la frecuencia de la dimensión: Control financiero*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	5	25.0%
De acuerdo	4	20.0%
Indeciso	3	15.0%
En desacuerdo	5	25.0%
Totalmente en desacuerdo	3	15.0%
Total	20	100%

**Figura 4***Diagrama de barras de la dimensión. Control financiero*

Nota. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 25% de la muestra seleccionada está totalmente de acuerdo que el control financiero es eficiente porque contribuye a la detección de errores en la información financiera y se aplican medidas correctivas.

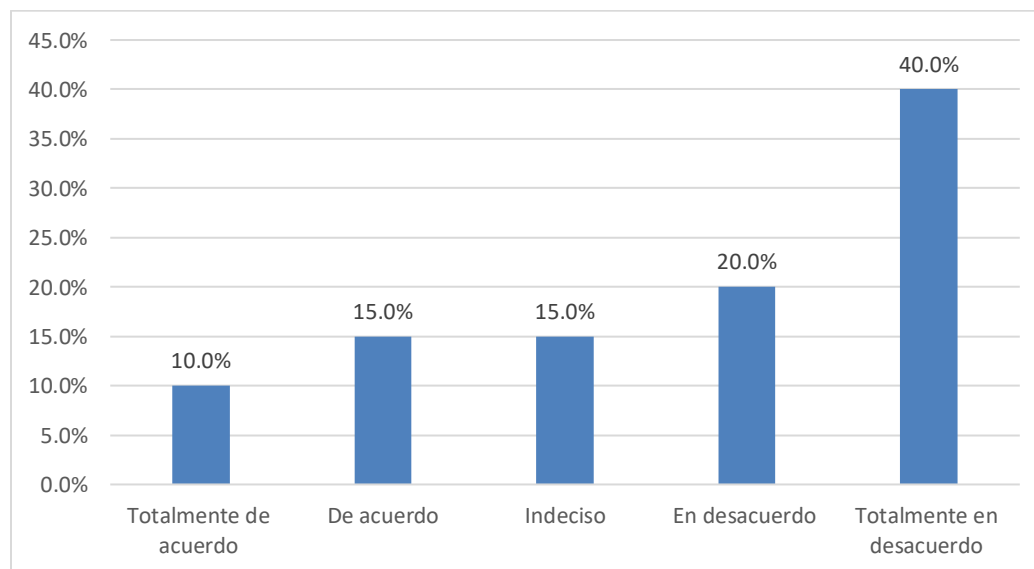
**Tabla 12**

*Distribución de la frecuencia de la dimensión: Financiamiento del programa de atención médico familiar*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	2	10.0%
De acuerdo	3	15.0%
Indeciso	3	15.0%
En desacuerdo	4	20.0%
Totalmente en desacuerdo	8	40.0%
Total	20	100%

**Figura 5**

*Diagrama de barras de la dimensión. Financiamiento del programa de atención médico familiar*

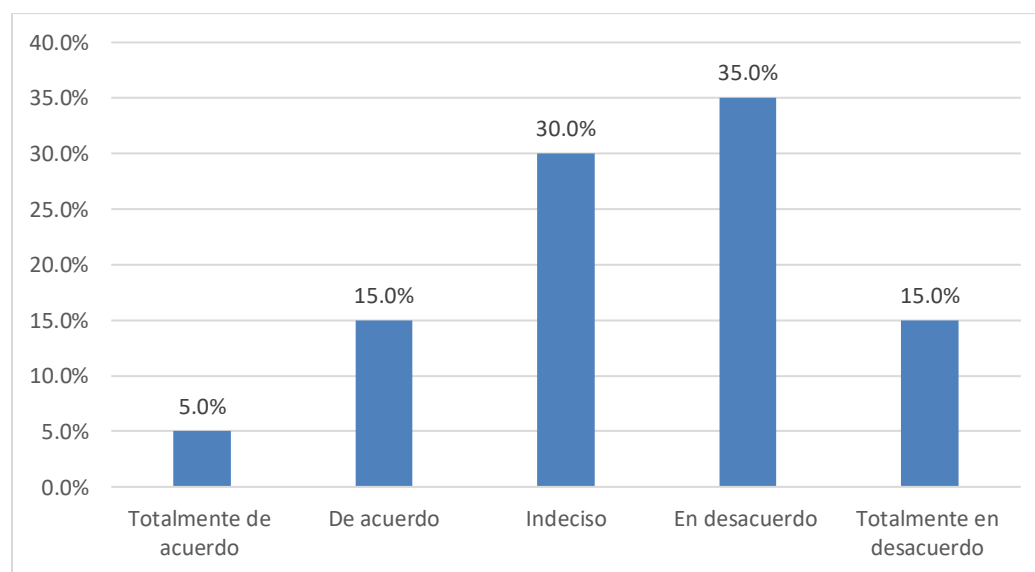


Nota. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 40% de la muestra seleccionada está totalmente en desacuerdo que las finanzas en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, es óptima, más bien una alternativa de mejora es la aplicación del financiamiento del programa de atención médico familiar y así brindar el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación con responsabilidad, eficiencia y calidad.



**Tabla 13***Distribución de la frecuencia de la variable 2: Rentabilidad*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	1	5.0%
De acuerdo	3	15.0%
Indeciso	6	30.0%
En desacuerdo	7	35.0%
Totalmente en desacuerdo	3	15.0%
Total	20	100%

**Figura 6***Diagrama de barras de la variable 2. Rentabilidad*

Nota. Con los resultados obtenidos según la aplicación del cuestionario solo un 35% de la muestra seleccionada está totalmente en desacuerdo que la rentabilidad en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, es eficiente, y debe contar con mayores estrategias financieras y una revisión total de los fondos vs una actualización de los costos de las prestaciones de servicios de salud actuales.

## V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Según los resultados obtenidos, la tesis se identifica con la teoría de financiamiento de la jerarquía de preferencias porque se establece la estructura financiera de la organización con la finalidad de la financiación de nuevas inversiones, con fondo propio o la adquisición de una deuda por medio de una entidad bancaria, por lo tanto, es necesario en la actualidad el financiamiento del programa de atención médico familiar en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, para así brindar el apoyo social a los miembros de la Asociación con eficiencia y calidad.

Se tiene similitud de resultados con la tesis internacional de Rivera (2019) concluye que un estudio financiero puede aportar a una adecuada gestión mediante la correcta utilización de recursos sin dejar de lado la eficacia.

Por su parte, Gallegos (2015) sugiere a los administradores de cualquier organización consideren a los elementos teóricos e instrumentales de la administración y de la gestión financiera, como un soporte para que una dirección correcta, sostenible y pertinente, el cumplimiento de los objetivos empresariales propuestos; y para hacer frente eficazmente, a los constantes cambios que, tanto los mercados, como las economías y los ambientes empresariales enfrentan, al mediano y largo plazo.

Finalmente se tiene similitud de resultados con la investigación nacional de Vidaurre (2017) concluye que es valioso para poder crecer y posicionarse, una correcta gestión en las finanzas en el instante que se aumente el valor de la entidad y se aprecia reflejado en el aumento de la rentabilidad.

## VI. CONCLUSIONES

- Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Existe relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Existe relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.
- Existe relación entre el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, año 2021.

## VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda en la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, para garantizar el servicio de prestación de salud y la satisfacción de los socios en corto y largo plazo.
- Se sugiere que el número de aportantes de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ debe realizar un mínimo en el año de xx significando que se pueda continuar en sus operaciones con las entregas efectivas sobre el servicio de la entidad.
- Se recomienda en la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, planteamiento de una adecuada estrategia financiera, que aporte a la mejora de una utilidad de los recursos y el cumplimiento de las metas, con el control del recurso de la empresa trabajando con mayor eficiencia y aumentando su rentabilidad.
- Se recomienda a los directivos tomar acciones necesarias para definir la planificación financiera en la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, buscando expandir el servicio de prestación de salud y lograr un crecimiento esperado por sus socios.
- Se recomienda un estudio de corte económico y sobre finanzas cada tres meses para una mejor toma de decisiones influyendo en la rentabilidad de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERÚ, además se necesita más programas de capacitación sobre temas financieros vigentes y su relación con la rentabilidad.

### VIII. REFERENCIAS

- Almeida, A., y Castro, W. (2019). Análisis del riesgo financiero y riesgo de salud para las enfermedades de alto costo en una EPS de la ciudad de Bucaramanga año 2018. *Revista GEON Vol. 6 No 1 enero – junio 2019*, 116-128. Obtenido de <http://revistageon.unillanos.edu.co/index.php/geon/article/view/150/142>.
- Álvarez, T., Sensini, L. & Vázquez, L. (2020). Working Capital Management and Profitability: Evidence from an Emergent Economy. *International Journal of Advances in Management and Economics*. 32-39. [https://www.researchgate.net/profile/Maria-Vazquez-5/publication/348944860\\_Working\\_Capital\\_Management\\_and\\_Profitability\\_Evidence\\_from\\_an\\_Emergent\\_Economy/links/60185e8d45851517ef31da0b/Working-Capital-Management-and-Profitability-Evidence-from-an-Emergent-Economy.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Maria-Vazquez-5/publication/348944860_Working_Capital_Management_and_Profitability_Evidence_from_an_Emergent_Economy/links/60185e8d45851517ef31da0b/Working-Capital-Management-and-Profitability-Evidence-from-an-Emergent-Economy.pdf)
- Apaza, M. (2013). *Flujo de caja y análisis de estados financieros*. Lima, Perú: Editorial Pacífico.
- Arbaiza, L. (2014). *Como elaborar una tesis de grado*. Lima: Esan ediciones.
- Asunción, A. (2018). *Análisis económico financiero y su influencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Perú: Caso cooperativa “COOPAC NSR”. Cajabamba, 2017*. (Tesis de grado), Trujillo, Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Avolio, B. (2016). *Metodos cualitativos de investigacion:una aplicacion al estudio de caso*. Mexico: Cengage Learning.
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero enfoque y proyecciones* (2 ed.). Bogotá, Colombia: ECOE ediciones .
- Bernal, C. (2016). *Metodologia de la investigacion*. Bogota: Pearson.

Business School. (2016). Obtenido de Obtenido de de: [https:// www.obsedu.com/int/blog-investigacion/finanzas/las-claves-del-exito-de-una-estrategia-financiera-de-la-definicion-la-implementation](https://www.obsedu.com/int/blog-investigacion/finanzas/las-claves-del-exito-de-una-estrategia-financiera-de-la-definicion-la-implementation)

Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. (Tesis de grado) , Ambato , Ecuador : Universidad Técnica de Ambato.

Charca, Z. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro agencias de aduana del distrito de Desaguadero provincia de Chucuito, periodo 2013-2014*. (Tesis de grado), Peri: Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

Cohen, R., & Swerdlik, M. (2001). *Pruebas y evaluación psicométricas*. Mexico: Mc Graw Hill.

Córdoba, M. (2016). *Gestión financiera*. Bogotá: ECOE ediciones.

Coronado, D. (2018). *Gestión financiera y capital de trabajo en las empresas de servicio de hemodiálisis en el distrito de Lima, 2017*. (Tesis de grado) , Lima , Perú : Universidad Cesar Vallejo .

De La Torre, C., & Accostupa, Y. (2013). *Estadística inferencial*. Lima: Editorial Moshera.

Definición. (03 de 09 de 2019). Obtenido de <https://definicion.mx/ganancia/>

Definición.d. (03 de 09 de 2019). Obtenido de <https://definicion.de/socio/>

DefiniciónABC. (03 de 09 de 2019). Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/aporte.php>

Eton, M., Mwosi, F., Byamukama, E. & Patrick, B. (2021). *Financial Management Practices And Profitability of Small Scale Enterprises Uganda, A Case of Kabale Municipality*. *Research Square*. 1-24. <https://doi.org/10.21203/rs.3.rs-744961/v1>

- Flores, J. (2017). *Finanzas aplicadas a la gestión empresarial* (4 ed.). Lima, Perú: Grafica Santo Domingo.
- Gallegos, D. (2015). *Gestión financiera e incremento de rentabilidad del “fondo complementario previsional cerrado de cesantía de la universidad nacional de Chimborazo - UNACH”*. (Tesis de grado), Ambato, Ecuador : Universidad Regional Autónoma de los Andes .
- Gallegos, D. (2016). Análisis de la gestión financiera de los fondos complementarios previsionales en Ecuador. *QUIPUKAMAYOC Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 191-199. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13212/11747>.
- Gamarra, G., Wong, F., Rivera , T., & Pujay , O. (2015). *Estadística e investigación con aplicación de SPSS*. Lima: San Marcos.
- García, V. (2015). *Análisis financiero*. México: Grupo editorial Patria.
- Gerencie.com. (03 de 09 de 2019). Obtenido de <https://www.gerencie.com/utilidad-operacional.html>
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. (Maestría en Contabilidad y Finanzas) , Bogotá, Perú: Universidad Nacional de Colombia.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* . México: Mc Graw Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6 ed.). Mexico: Mc Graw Hill education.
- Hernandez, R., Mendez, S., Mendoza, C., & Cuevas , A. (2017). *Fundamentos de investigación*. Mexico: Mc Graw Hill education.

- Ibáñez, J., Partal, U., & Gómez, P. (2004). *Hacia una concepción Multidisciplinar de las Finanzas: Finanzas Sociales e Innovación Financiera*. España: Universidad de Jaén.
- Lecuona, M. (2013). *Eficacia y eficiencia: ¿las aplicas en tu negocio?* Obtenido de: <http://www.Buenosnegocios.com/notas/321-eficacia-y-eficiencia-las-aplicas-tu-negocio>.
- Li, X. (2019). Analysis on Financial Management Mode of Enterprise Group Under Modern Management Situation. *Advances in Economics, Business and Management Research*, volume 80, 261-264. Obtenido de <https://www.atlantis-press.com/proceedings/bems-19/125907423>.
- Mas, D. (2020). *Control interno y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Morales – 2021*. (Tesis de posgrado), Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Moncayo, C. (2015). *Principales estrategias financieras de las empresas*. Lima , Perú : Obtenido de: <http://www.incp.org.co/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>.
- Oncoy, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016*. (Tesis de grado), Peru: Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote.
- Ortiz, J. (2013). *Gestión financiera*. Lima, Perú : Editex.
- Pérez-Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid, España: ESIC.
- Ramírez, O. (2017). *Estrategias financieras para disminuir las obligaciones financieras de la empresa importaciones Ramirez EIRL. Chiclayo-2016*. (Tesis de grado), Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo.



- Rivera, L. (2019). *Análisis de sostenibilidad del Fondo para la Protección de la Vida, la Vejez y la Salud de los servidores de la Universidad de Cuenca, Fondo Provida – FCPC*. (Tesis de grado), Cuenca, Ecuador: Universidad de Cuenca.
- Román, L. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. Lima: Perú.
- Salazar, R. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017*. (Tesis de grado), Lima , Perú : Universidad Norbert Wiener
- Sánchez, B. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Lima: Perú.
- Sanchez, S. (2011). *La cuarta via*. Lima: San Marcos.
- Torres, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mype turísticas- rubro hospedajes, distrito Sullana, año 2016*. (Tesis de grado), Peru : Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.
- Valderrama, S. (2019). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica cuantitativa, cualitativa y mixta* (10 ed.). Lima: San Marcos.
- Vidaurre, W. (2017). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San Jose inversiones SRL, Jaén, 2017*. (Tesis de grado), Jaén, Perú: Universidad Señor de Sipán.
- Vidaurre, Y. (2018). *Finanzas corporativas y su relación con la rentabilidad en las empresas comercializadoras de chocolates en la Provincia Constitucional del Callao, año 2017*. (Tesis de grado) , Lima , Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Ward, A., & Forker, J. (2015). *Financial Management Effectiveness and Board Gender Diversity in Member-Governed, Community Financial Institutions*. Obtenido de Obtenido de <https://link.springer.com/article/10.1007/s10551-015-2699-9>

Yuniningsih, Y., Kartika, T., & Purwanto, E. (2019). Fundamental factor of financial management in determining company values. *Management Science Letters*, 205–216. Obtenido de [http://www.growingscience.com/msl/Vol9/msl\\_2019\\_30.pdf](http://www.growingscience.com/msl/Vol9/msl_2019_30.pdf).

Zeballos , E. (2014). *Contabilidad General*. Lima, Perú: Impresiones Juve.

**IX. ANEXOS**

### Anexo A: Matriz de consistencia

Gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU: Programa de atención médico familiar, año 2021.																																																									
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES																																																						
<p><b>Problema General</b> ¿Cómo se relaciona la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?</p> <p><b>Problemas específicos</b> ¿Cómo se relaciona el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?</p> <p>¿Cuál es la relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?</p> <p>¿Cuál es la relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021?</p>	<p><b>Objetivo General</b> Establecer cómo se relaciona la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.</p> <p><b>Objetivos específicos</b> Determinar cómo se relaciona el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.</p> <p>Determinar cuál es la relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.</p> <p>Establecer cuál es la relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.</p>	<p><b>Hipótesis General</b> Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2019.</p> <p><b>Hipótesis específicas</b> Existe relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.</p> <p>Existe relación entre la aplicación eficiente de los recursos y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.</p> <p>Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, año 2021.</p>	<p><b>Variable 1. Gestión financiera</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Análisis financiero</td> <td>Comparación de periodo a periodo financiero.</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="10">Ordinal</td> </tr> <tr> <td>Ratios</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Aplicación eficiente de los recursos</td> <td>Estrategias financieras</td> <td>5, 6</td> </tr> <tr> <td>Presupuesto</td> <td>7, 8</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Control financiero</td> <td>Detección de errores en finanzas</td> <td>9, 10</td> </tr> <tr> <td>Cumplimiento de medidas correctivas</td> <td>11, 12</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Financiamiento programa de atención Medico Familiar</td> <td>Fondos propios</td> <td>13, 14</td> </tr> <tr> <td>Recursos financieros</td> <td>15, 16</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Variable 2. Rentabilidad</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Utilidad</td> <td>Rendimiento</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="10">Ordinal</td> </tr> <tr> <td>Eficiencia</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Ganancia Obtenida</td> <td>Aportes</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Utilidad bruta</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>Utilidad neta</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">Índices de Rentabilidad</td> <td>Rentabilidad patrimonial</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad sobre la inversión</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad de las ventas netas</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad operativa</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Margen bruto de utilidad</td> <td>12</td> </tr> </tbody> </table>	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Análisis financiero	Comparación de periodo a periodo financiero.	1, 2	Ordinal	Ratios	3, 4	Aplicación eficiente de los recursos	Estrategias financieras	5, 6	Presupuesto	7, 8	Control financiero	Detección de errores en finanzas	9, 10	Cumplimiento de medidas correctivas	11, 12	Financiamiento programa de atención Medico Familiar	Fondos propios	13, 14	Recursos financieros	15, 16	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Utilidad	Rendimiento	1, 2	Ordinal	Eficiencia	3, 4	Ganancia Obtenida	Aportes	5	Utilidad bruta	6	Utilidad neta	7	Índices de Rentabilidad	Rentabilidad patrimonial	8	Rentabilidad sobre la inversión	9	Rentabilidad de las ventas netas	10	Rentabilidad operativa	11		Margen bruto de utilidad	12
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala																																																						
Análisis financiero	Comparación de periodo a periodo financiero.	1, 2	Ordinal																																																						
	Ratios	3, 4																																																							
Aplicación eficiente de los recursos	Estrategias financieras	5, 6																																																							
	Presupuesto	7, 8																																																							
Control financiero	Detección de errores en finanzas	9, 10																																																							
	Cumplimiento de medidas correctivas	11, 12																																																							
Financiamiento programa de atención Medico Familiar	Fondos propios	13, 14																																																							
	Recursos financieros	15, 16																																																							
Dimensiones	Indicadores	Ítems		Escala																																																					
Utilidad	Rendimiento	1, 2		Ordinal																																																					
	Eficiencia	3, 4																																																							
Ganancia Obtenida	Aportes	5																																																							
	Utilidad bruta	6																																																							
	Utilidad neta	7																																																							
Índices de Rentabilidad	Rentabilidad patrimonial	8																																																							
	Rentabilidad sobre la inversión	9																																																							
	Rentabilidad de las ventas netas	10																																																							
	Rentabilidad operativa	11																																																							
	Margen bruto de utilidad	12																																																							

¿Cómo se relaciona el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERU, año 2021?	Determinar cómo se relaciona el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERU, año 2021.	Existe relación entre el financiamiento del programa de atención médico familiar y la rentabilidad para el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación de Cesantes y Jubilados D.L. 20530 PETROPERU, año 2021.	
<p><b>METODOLOGÍA</b>  Enfoque. Cuantitativo  Tipo de investigación. Correlacional  Diseño: No experimental – transversal  Población: 20 trabajadores  Muestra: 20 trabajadores  Muestreo: No Probabilístico</p>			

### Anexo B: Validación de Instrumentos

La validación de los instrumentos según (De La Torre & Accostupa, 2013, p. 16), se realiza con el fin de conseguir una mayor objetividad al seleccionar los ítems en los respectivos cuestionarios. El proceso de validación es eminentemente lógico, si bien pueden utilizarse jueces expertos en el tema para valorar la congruencia entre los diversos ítems y los diversos objetivos.

La validación por juicio de expertos según (Hernández et al., 2014, p. 204) es el grado en que un instrumento realmente mide la variable de interés, de acuerdo con expertos en el tema.

**Tabla 14**

*Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable 1. Gestión financiera*

<b>Experto</b>	<b>Dominio</b>	<b>Decisión</b>
Dr. Segundo Sanchez Sotomayor	Estadístico-metodológico	si existe suficiencia
Mag. Mario Sanchez Camargo	Temático-metodológico	si existe suficiencia

**Tabla 15**

*Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable 2. Rentabilidad*

<b>Experto</b>	<b>Dominio</b>	<b>Decisión</b>
Dr. Segundo Sanchez Sotomayor	Estadístico-metodológico	si existe suficiencia
Mag. Mario Sanchez Camargo	Temático-metodológico	si existe suficiencia

## Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 1. Gestión financiera

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>Dimensión. Análisis financiero</b>								
01	Se realiza la comparación de periodo a periodo financiero en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para la toma de decisiones financieras.	X		X		X		
02	Usted estudia todos y cada uno de los resultados financieros de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para posteriormente generar un diagnóstico integral del desempeño de la misma.	X		X		X		
03	De manera semestral se aplica ratios para conocer la rentabilidad actual de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para la toma de decisiones financieras.	X		X		X		
04	Con los datos obtenidos financieramente se apoya usted en porcentaje, números índices, representación gráfica para una mejor descripción y entendimiento de la actualidad financiera de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.	X		X		X		
<b>Dimensión. Aplicación eficiente de los recursos</b>								
05	En forma mensual se elabora presupuestos de ingresos y gastos en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.	X		X		X		
06	El presupuesto es un plan detallado y cuantificado que habrá de guiar las operaciones en el futuro cercano.	X		X		X		
07	Cree usted que la aplicación eficiente de los recursos, ayudara a obtener mayores resultados en un menor tiempo y con solo con los recursos necesarios en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.	X		X		X		
08	Las estrategias financieras vienen hacer un respaldo y sustento financiero de las empresas, debido la planificación estrategia planteada y a la revisión del mismo para evitar cometer algunos fallos.	X		X		X		
<b>Dimensión. Control financiero</b>								
09	Un adecuado control financiero aporta a la detección de errores en finanzas.	X		X		X		
10	El control financiero es la diversidad de métodos, técnicas destinados a prevenir o corregir errores en la asignación de recursos financieros.	X		X		X		
11	Un adecuado control financiero es eficiente su se detecta y se cumplen las medidas correctivas	X		X		X		
12	El control financiero es el proceso de supervisar, comparar, y corregir	X		X		X		

N°	Ítems	Si		No		Si		No	
el desempeño laboral que la gestión implementó en el proceso.									
<b>Financiamiento del programa de atención Medico Familiar</b>									
13	Los fondos propios de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU permitirán realizar el financiamiento del programa de atención Medico Familiar y así brindar el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación.	X		X		X			
14	Cree usted que la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU, se perjudicara financieramente en financiar el programa de atención Medico Familiar a sus socios.	X		X		X			
15	Cree usted que todas las empresas para sobrevivir en el tiempo deben de obtener una rentabilidad superior al costo del capital usado para su financiación en cualquier proyecto.	X		X		X			
16	Existen diversas alternativas de financiación, tanto propia como ajena, pero se debe saber cuál es la mejor, ya que el financiamiento va a influir en la rentabilidad de la empresa.	X		X		X			

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable [X]           Aplicable después de corregir [ ]           No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: SANCHEZ, SOTOLANDY D.R., SEGUNDO RAMIRO

Especialidad del validador: ESTADISTICO METODOLOGO

03 de 09 del 2019

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

[Firma]  
 Firma del Experto Informante.

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 1. Gestión financiera**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
01	Se realiza la comparación de periodo a periodo financiero en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para la toma de decisiones financieras.	X		X		X		
02	Usted estudia todos y cada uno de los resultados financieros de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para posteriormente generar un diagnóstico integral del desempeño de la misma.	X		X		X		
03	De manera semestral se aplica ratios para conocer la rentabilidad actual de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para la toma de decisiones financieras.	X		X		X		
04	Con los datos obtenidos financieramente se apoya usted en porcentaje, números índices, representación gráfica para una mejor descripción y entendimiento de la actualidad financiera de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.	X		X		X		
<b>Dimensión. Aplicación eficiente de los recursos</b>		Si	No	Si	No	Si	No	
05	En forma mensual se elabora presupuestos de ingresos y gastos en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.	X		X		X		
06	El presupuesto es un plan detallado y cuantificado que habrá de guiar las operaciones en el futuro cercano.	X		X		X		
07	Cree usted que la aplicación eficiente de los recursos, ayudara a obtener mayores resultados en un menor tiempo y con solo con los recursos necesarios en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.	X		X		X		
08	Las estrategias financieras vienen hacer un respaldo y sustento financiero de las empresas, debido la planificación estrategia planteada y a la revisión del mismo para evitar cometer algunos fallos.	X		X		X		
<b>Dimensión. Control financiero</b>		Si	No	Si	No	Si	No	
09	Un adecuado control financiero aporta a la detección de errores en finanzas.	X		X		X		
10	El control financiero es la diversidad de métodos, técnicas destinados a prevenir o corregir errores en la asignación de recursos financieros.	X		X		X		
11	Un adecuado control financiero es eficiente su se detecta y se cumplen las medidas correctivas	X		X		X		
12	El control financiero es el proceso de supervisar, comparar, y corregir	X		X		X		

el desempeño laboral que la gestión implementó en el proceso.		Si	No	Si	No	Si	No
<b>Financiamiento del programa de atención Medico Familiar</b>							
13	Los fondos propios de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU permitirán realizar el financiamiento del programa de atención Medico Familiar y así brindar el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación.	X		X		X	
14	Cree usted que la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU, se perjudicara financieramente en financiar el programa de atención Medico Familiar a sus socios.	X		X		X	
15	Cree usted que todas las empresas para sobrevivir en el tiempo deben de obtener una rentabilidad superior al costo del capital usado para su financiación en cualquier proyecto.	X		X		X	
16	Existen diversas alternativas de financiación, tanto propia como ajena, pero se debe saber cuál es la mejor, ya que el financiamiento va a influir en la rentabilidad de la empresa.	X		X		X	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Existe suficiencia

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable     Aplicable después de corregir [ ]    No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: Sánchez Camargo Mario Botolfo

Especialidad del validador: Metodología - Temático

01 de 09 del 2019

[Firma]  
Firma del Experto Informante.

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo



## Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 2. Rentabilidad

Nº	DIMENSIONES / ítems Dimensión. Utilidad	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
01	El rendimiento de las empresas se basa en el trabajo eficiente y eficaz de sus actividades empresariales.	X		X		X		
02	La capacidad de generar utilidades de las empresas, se puede medir a través de ratios financieros.	X		X		X		
03	La eficiencia logra obtener resultados con menos tiempo y dinero.	X		X		X		
04	El crecimiento de las empresas se logra aumentando los ingresos percibidos por las ventas.	X		X		X		
	<b>Dimensión. Ganancia Obtenida</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
05	Los aportes obtenidos son siempre a tiempo.	X		X		X		
06	La utilidad bruta es la diferencia entre las ventas y su costo de ventas.	X		X		X		
07	La utilidad neta es el beneficio económico efectivo que obtienen los dueños de una empresa.	X		X		X		
	<b>Dimensión. Índices de Rentabilidad</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
08	La rentabilidad patrimonial nos muestra la rentabilidad de los fondos aportados.	X		X		X		
09	La rentabilidad sobre la inversión de la empresa muestra las ganancias sobre la inversión realizada.	X		X		X		
10	La rentabilidad de las ventas nos muestra la utilidad por cada sol invertido.	X		X		X		
11	Un ratio de mayor drasticidad, ya que con un menor margen de utilidad hasta qué punto la empresa es capaz de seguir operando en el mercado	X		X		X		
12	El margen bruto refleja en términos porcentuales lo que representa la utilidad bruta frente a los ingresos.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable []   Aplicable después de corregir [ ]   No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: SANCHEZ SOTOMAYOR, SEGUNDO RAMIRO

Especialidad del validador: ESTADISTICO METODOLOGO

...03..de..09...del 2019

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

[Firma]  
Firma del Experto Informante.

Nº	DIMENSIONES / ítems Dimensión. Utilidad	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
01	El rendimiento de las empresas se basa en el trabajo eficiente y eficaz de sus actividades empresariales.	X		X		X		
02	La capacidad de generar utilidades de las empresas, se puede medir a través de ratios financieros.	X		X		X		
03	La eficiencia logra obtener resultados con menos tiempo y dinero.	X		X		X		
04	El crecimiento de las empresas se logra aumentando los ingresos percibidos por las ventas.	X		X		X		
	<b>Dimensión. Ganancia Obtenida</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
05	Los aportes obtenidos son siempre a tiempo.	X		X		X		
06	La utilidad bruta es la diferencia entre las ventas y su costo de ventas.	X		X		X		
07	La utilidad neta es el beneficio económico efectivo que obtienen los dueños de una empresa.	X		X		X		
	<b>Dimensión. Índices de Rentabilidad</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
08	La rentabilidad patrimonial nos muestra la rentabilidad de los fondos aportados.	X		X		X		
09	La rentabilidad sobre la inversión de la empresa muestra las ganancias sobre la inversión realizada.	X		X		X		
10	La rentabilidad de las ventas nos muestra la utilidad por cada sol invertido.	X		X		X		
11	Un ratio de mayor drasticidad, ya que con un menor margen de utilidad hasta qué punto la empresa es capaz de seguir operando en el mercado	X		X		X		
12	El margen bruto refleja en términos porcentuales lo que representa la utilidad bruta frente a los ingresos.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Existe suficiencia

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable []   Aplicable después de corregir [ ]   No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: Sánchez Camargo Mario Bedolfo

Especialidad del validador: Metodología Temática

...01..de..09...del 2019

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

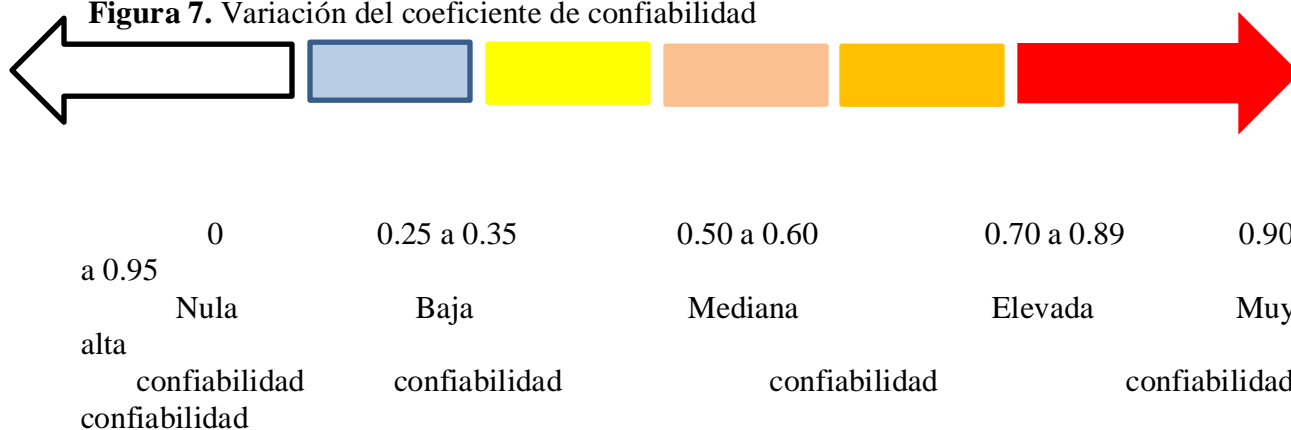
[Firma]  
Firma del Experto Informante.

### Anexo C: Confiabilidad de Instrumentos

Según (Avolio, 2016) la confiabilidad se refiere a que otros investigadores deben alcanzar similares resultados si estudian el mismo caso usando los mismos procedimientos que el investigador original. El objetivo de la confiabilidad es minimizar los errores y sesgos del estudio.

En la confiabilidad entre mayor es la proporción de la varianza total atribuida a la varianza verdadera, la prueba es más confiable. Debido a que se supone que las diferencias verdaderas son estables, se presume que producen puntuaciones consistentes en aplicaciones repetidas de la misma prueba al igual que en formas equivalentes de las pruebas. Debido a que la varianza de error puede incrementar o disminuir una puntuación de prueba en cantidades variables, se vería afectada la consistencia de la puntuación, y por lo tanto la confiabilidad (Cohen y Swerdlik, 2001).

**Figura 7.** Variación del coeficiente de confiabilidad



Fuente. (Hernández et al., 2017, p. 216).

**Tabla 16**

*Alfa de Cronbach de la variable 1 Gestión financiera*

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,837	,833	16

Según la tabla 16, se aprecia un alfa de Cronbach de 0.837 según la figura 7 se tiene una muy alta confiabilidad que los resultados obtenidos del instrumentó aplicado son fiables.

**Tabla 17**

*Alfa de Cronbach de la variable 2 Rentabilidad*

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,794	,799	12

Según la tabla 17, se aprecia un alfa de Cronbach de 0.794 según la figura 7 se tiene una muy alta confiabilidad que los resultados obtenidos del instrumentó aplicado son fiables.

### Anexo D: Instrumento de medición

Lea con atención y conteste a las preguntas marcando con una “X” en un solo recuadro, teniendo en cuenta la siguiente escala de calificaciones:

<b>Codificación</b>				
<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indiferente	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo

#### Cuestionario de la variable 1. Gestión financiera

<b>Variable 1</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Dimensión. Análisis financiero</b>						
01	Se realiza la comparación de periodo a periodo financiero en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para la toma de decisiones financieras.					
02	Usted estudia todos y cada uno de los resultados de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para posteriormente generar un diagnóstico integral del desempeño de la misma.					
03	De manera semestral se aplica ratios para conocer la rentabilidad actual de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU para la toma de decisiones financieras.					
04	Con los datos obtenidos financieramente se apoya usted en porcentaje, números índices, representación gráfica para una mejor descripción y entendimiento de la actualidad financiera de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.					
<b>Dimensión. Aplicación eficiente de los recursos</b>						
05	En forma mensual se elabora presupuestos de ingresos y gastos en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.					
06	El presupuesto es un plan detallado y cuantificado que habrá de guiar las operaciones en el futuro cercano.					
07	Cree usted que la aplicación eficiente de los recursos, ayudara a obtener mayores resultados en un menor tiempo y con solo con los recursos necesarios en la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU.					
08	Las estrategias financieras vienen hacer un respaldo y sustento financiero de las empresas, debido la planificación estrategia planteada y a la revisión del mismo para evitar cometer algunos fallos.					
<b>Dimensión. Control financiero</b>						

09	Un adecuado control financiero aporta a la detección de errores en finanzas.				
10	El control financiero es la diversidad de métodos, técnicas destinados a prevenir o corregir errores en la asignación de recursos financieros.				
11	Un adecuado control financiero es eficiente su se detecta y se cumplen las medidas correctivas				
12	El control financiero es el proceso de supervisar, comparar, y corregir el desempeño laboral que la gestión implementó en el proceso.				
	<b>Financiamiento del programa de atención Medico Familiar</b>				
13	Los fondos propios de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU permitirán realizar el financiamiento del programa de atención Medico Familiar y así brindar el apoyo social percibido de los miembros de la Asociación.				
14	Cree usted que la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 PETROPERU, se perjudicara financieramente en financiar el programa de atención Medico Familiar a sus socios.				
15	Cree usted que todas las empresas para sobrevivir en el tiempo deben de obtener una rentabilidad superior al costo del capital usado para su financiación en cualquier proyecto.				
16	Existen diversas alternativas de financiación, tanto propia como ajena, pero se debe saber cuál es la mejor, ya que el financiamiento va a influir en la rentabilidad de la empresa.				

### Cuestionario de la variable 2. Rentabilidad

	<b>Variable 2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
	<b>Dimensión. Utilidad</b>					
01	El rendimiento de las empresas se basa en el trabajo eficiente y eficaz de sus actividades empresariales.					
02	La capacidad de generar utilidades de las empresas, se puede medir a través de ratios financieros.					
03	La eficiencia logra obtener resultados con menos tiempo y dinero.					
04	El crecimiento de las empresas se logra aumentando los ingresos percibidos por las ventas.					
	<b>Dimensión. Ganancia Obtenida</b>					
05	Los aportes obtenidos son siempre a tiempo.					
06	La utilidad bruta es la diferencia entre las ventas y su costo de ventas.					
07	La utilidad neta es el beneficio económico efectivo que obtienen los dueños de una empresa.					
	<b>Dimensión. Índices de Rentabilidad</b>					
08	La rentabilidad patrimonial nos muestra la rentabilidad de los fondos aportados.					
09	La rentabilidad sobre la inversión de la empresa muestra las ganancias sobre la inversión realizada.					

10	La rentabilidad de las ventas nos muestra la utilidad por cada sol invertido.					
11	Un ratio de mayor drasticidad, ya que con un menor margen de utilidad hasta qué punto la empresa es capaz de seguir operando en el mercado					
12	El margen bruto refleja en términos porcentuales lo que representa la utilidad bruta frente a los ingresos.					

## Anexo E: Prueba de normalidad

**Tabla 18**

*Prueba de normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera (Agrupada)	,916	20	,084
Análisis financiero (Agrupada)	,852	20	,006
Aplicación eficiente de los recursos (Agrupada)	,888	20	,025
Control financiero (Agrupada)	,885	20	,021
Financiamiento programa familiar (Agrupada)	,840	20	,004
Rentabilidad (Agrupada)	,917	20	,089

Nota. Según la tabla 18, se aplicó la prueba de normalidad Shapiro Wilk, por contar con 20 muestras, por lo tanto, se tiene un sig. Promedio de 0.000 en las variables y dimensiones, y no se presenta normalidad, por consiguiente, se utilizó la estadística no paramétrica.

## Anexo E: Estados financieros

ACEJUB DL 20530 PETROPERU

20137324777

**ESTADO DE RESULTADOS (POR NATURALEZA) 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

**MONEDA NACIONAL**

Variación de Existencias	.00
Costo de Ventas	.00
VENTAS NETAS	.00
Compra de Mercaderías	.00
<b>(+/-) Variación de Existencias</b>	<b>.00</b>
 <b>MARGEN COMERCIAL</b>	 <b>.00</b>
 (-) Servicios Prestados por Terceros	 -208,966.55
 <b>VALOR AGREGADO</b>	 <b>-208,966.55</b>
 Cargas de Personal	-20,028.75
Tributos	-3,138.00
 <b>EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION</b>	 <b>-232,133.30</b>
 Cargas de Gestión	-54,181.57
Provisiones del Ejercicio	-4,380.98
Ingresos Diversos	476,304.55
Dctos, Rebajas y Bonificaciones Obtenidas	.00
Cargas Cubiertas por Provisiones	.00
 <b>RESULTADOS DE EXPLOTACION</b>	 <b>185,608.70</b>
 Ingresos Financieros	382.78
Ingresos Excepcionales	2,165.00
Gastos Financieros	-2,979.19
Gastos Excepcionales	-9,868.19
 <b>RESULTADOS ANTES DE PARTIC. E IMPTOS.</b>	 <b>175,309.10</b>
 Impuesto a la Renta	 .00
 <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	 <b>175,309.10</b>



**ACEJUB DL 20530 PETROPERU**  
**20137324777**  
**ESTADO DE RESULTADOS (POR NATURALEZA) 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
**MONEDA NACIONAL**

Variación de Existencias	.00
Costo de Ventas	.00
VENTAS NETAS	.00
Compra de Mercaderías	.00
<b>(+/-) Variación de Existencias</b>	.00
 <b>MARGEN COMERCIAL</b>	 .00
 (-) Servicios Prestados por Terceros	 -180,762.12
 <b>VALOR AGREGADO</b>	 <b>-180,762.12</b>
 Cargas de Personal	-20,028.75
Tributos	-217.66
	-217.66
 <b>EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION</b>	 <b>-201,008.53</b>
 Cargas de Gestión	-50,529.85
Provisiones del Ejercicio	-3,253.73
Ingresos Diversos	505,131.51
Dctos, Rebajas y Bonificaciones Obtenidas	.00
Cargas Cubiertas por Provisiones	.00
	.00
 <b>RESULTADOS DE EXPLOTACION</b>	 <b>250,339.40</b>
 Ingresos Financieros	1,055.83
Ingresos Excepcionales	350.00
Gastos Financieros	-2,167.59
Gastos Excepcionales	-1,120.50
	-1,120.50
 <b>RESULTADOS ANTES DE PARTIC. E IMPTOS.</b>	 <b>248,457.14</b>
 Impuesto a la Renta	.00
	.00
 <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	 <b>248,457.14</b>

**ACEJUB DL 20530 PETROPERU**  
**20137324777**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**MONEDA NACIONAL**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	221,919.78	Sobregiros y Préstamos Bancarios	20,512.72
Clientes	.00	Tributos por Pagar	137,234.80
Ctas. por Cobrar a Asociados y Personal	14,129.50	Remuneraciones por Pagar	1,116.33
Cuentas por Cobrar Diversas	64,773.40	Proveedores	.00
Prov Cobranza Dudosa	.00	Cuentas por Pagar Diversas	<u>-153,522.97</u>
Servicios y Otros Contratados por Anticipados	36,014.28	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,340.88</b>
Productos en Proceso	.00	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Materias Primas y Auxiliares	.00	Beneficios Sociales Trabajadores	.00
Envases y Embalajes	.00	Otras Provisiones	.00
Suministros Diversos	.00	Ganancias Diferidas	<u>.00</u>
Existencias por Recibir	.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>.00</b>
Cargas Diferidas	<u>12,248.90</u>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>349,085.86</b>	Capital Social	7,687.26
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Reservas	.00
Inversiones en Valores	.00	Utilidades No Distribuidas	164,425.78
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	120,414.67	Resultado del Ejercicio	<u>175,309.10</u>
Intangibles	.00	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>347,422.14</b>
Depreciación	<u>-116,737.51</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>352,763.02</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,677.16</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><b>352,763.02</b></u>		

**ACEJUB DL 20530 PETROPERU**  
**20137324777**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
**MONEDA NACIONAL**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	394,416.11	Sobregiros y Préstamos Bancarios	.00
Clientes	.00	Tributos por Pagar	138,596.31
Ctas. por Cobrar a Asociados y Personal	23,946.16	Remuneraciones por Pagar	1,189.25
Cuentas por Cobrar Diversas	80,796.27	Proveedores	.00
Prov Cobranza Dudosa	.00	Cuentas por Pagar Diversas	<u>-174,782.03</u>
Servicios y Otros Contratados por Anticipados	47,520.71	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>-34,996.47</b>
Productos en Proceso	.00	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Materias Primas y Auxiliares	.00	Beneficios Sociales Trabajadores	.00
Envases y Embalajes	.00	Otras Provisiones	.00
Suministros Diversos	.00	Ganancias Diferidas	<u>.00</u>
Existencias por Recibir	.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>.00</b>
Cargas Diferidas	<u>12,248.90</u>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>558,928.15</b>	Capital Social	7,687.26
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Reservas	.00
Inversiones en Valores	.00	Utilidades No Distribuidas	339,734.88
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	120,414.67	Resultado del Ejercicio	<u>248,457.14</u>
Intangibles	.00	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>595,879.28</b>
Depreciación	<u>-118,460.01</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>560,882.81</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,954.66</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>560,882.81</u></b>		