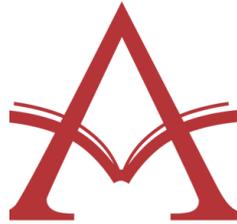


**UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**



**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES  
DE LA EMPRESA GREEN POWER S.A.C.**

**SAN BORJA, 2019**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**AUTOR:**

**CORDOVA MARCHAN MIRIAN ELIZABETH**

**ASESOR:**

**Mg. MILLAN BAZAN CESAR AUGUSTO**

**LINEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES EN EMPRESAS  
PÚBLICAS Y PRIVADAS**

**LIMA, PERÚ**

**FEBRERO, 2020**

## **Resumen**

La presente investigación, gestión financiera y toma de decisiones en la empresa Green Power S.A.C. San Borja en el año 2019 tiene como objetivo: demostrar como la aplicación de la gestión financiera, optimiza la toma de decisiones en la empresa Green Power S.A.C. en el ejercicio 2019.

La investigación realizada es de enfoque cuantitativo, el diseño de la investigación es no experimental de corte transversal, de tipo descriptivo. La técnica utilizada fue la encuesta con su instrumento el cuestionario, que consta de ítems formulados mediante la operacionalización de variables.

Esta técnica permitió analizar e interpretar revistas, textos, libros y artículos de internet y otras fuentes sobre la gestión financiera y la toma de decisiones.

**Palabra clave:** gestión financiera, toma de decisiones.

### **Abstract**

This research, financial management and decision-making in the company Green Power S.A.C. San Borja in 2019 aims to: demonstrate how the application of financial management optimizes decision making in the company Green Power S.A.C. in fiscal year 2019.

The research carried out is a quantitative approach, the research design is non-experimental, cross-sectional, descriptive. The technique used was the survey with its instrument, the questionnaire, which consists of items formulated through the operationalization of variables.

This technique allowed analyzing and interpreting magazines, texts, books and articles from the internet and other sources on financial management and decision-making.

**Keyword:** financial management, decision making.

## Tabla de Contenidos

	Pág.
Resumen .....	ii
Abstract .....	iii
Tabla de Contenidos .....	iv
1. Problema de la investigación.....	1
1.1 Descripción de la realidad problemática. ....	1
1.1.1 Problema general.....	5
1.1.2 Problemas específicos .....	5
1.2 Objetivos de la investigación.....	5
1.2.1 Objetivo general .....	5
1.2.2 Objetivos específicos.....	5
1.3 Justificación e importancia .....	6
1.3.1 Justificación Teórica .....	6
1.3.2 Justificación Práctica.....	6
1.3.3 Justificación Metodológica .....	6
1.3.4 Importancia.....	7
2. Marco teórico .....	8
2.1 Antecedentes.....	8
2.1.1 Internacionales .....	8
2.1.2 Nacionales .....	15
2.2 Bases teóricas .....	22
2.2.1 Gestión financiera .....	22
2.2.2 Análisis financiero.....	24
2.2.3 Estado de situación financiera.....	25
2.2.4 Toma de decisiones .....	26
2.3 Definición de términos básicos.....	29
3. Cronograma de actividades .....	33
4. Recursos y presupuesto .....	34
5. Referencias .....	35
6. Aporte científico o académico.....	40
7. Recomendaciones.....	40

## **1. Problema de la investigación**

### **1.1 Descripción de la realidad problemática.**

Actualmente, la gestión financiera es considerada como una de las principales herramientas estratégicas utilizada en el sector empresarial, independientemente de la capacidad o del rubro al que pertenezca la empresa, es necesario planificar y realizar el análisis, acciones y decisiones, donde deben estar alineadas con los medios financieros que sean exactos para sostener la operatividad de la empresa y proporcionen utilidad para los accionistas, de este modo desarrollar su beneficio y su riqueza a corto y largo plazo. En este sentido, generar un incremento tanto en un nivel organizacional como dentro del mercado, de esta manera obtener la planeación de los recursos económicos avalando un alto nivel de éxito por los ejecutores del plan financiero. La gestión financiera es un proceso que abarca los ingresos y egresos aplicables a la ejecución del manejo del flujo de efectivo de las empresas y como consecuencia la rentabilidad financiera que se genera por la misma, debemos tener en cuenta que la mala gestión puede originar problemas en el futuro, como la falta de viabilidad o falta de liquidez, la falta de viabilidad se genera cuando los gastos superan los ingresos de forma consecutiva y la falta de liquidez cuando los pagos superan los cobros, esto puede traer ciertas complicaciones para la empresa y correr el riesgo de quebrar. A corto plazo se estima que las empresas deberán de asumir nuevos desafíos a nivel de su calidad, de sus costos y la flexibilidad del negocio, es importante anteponerse a los riesgos financieros, teniendo en cuenta la economía global. Por todo lo antes expuesto es importante la gestión financiera en las organizaciones, así los resultados de la empresa se ven reflejados en su desarrollo y en sus resultados reales que esta obtendrá, en consecuencia, se puede afirmar que la gestión financiera es el eje principal de toda empresa y el soporte necesario en la toma de decisiones a nivel financiero.

Es por ello que la gestión financiera incluye todas las tareas concernientes con el logro y control de los recursos de la empresa, y los objetivos de la misma, para que se maneje con eficiencia y eficacia. Esta responsabilidad la tiene el gerente financiero, es la persona quien busca la eficiencia operacional y el control de todas las actividades financieras de la empresa, el gerente financiero planifica, gestiona controla y analiza las operaciones financieras que se realizan en la misma. De esta manera se pueden evaluar cualquier tipo de riesgos futuros y poder alcanzar mayores niveles de rentabilidad y beneficios. Una buena gestión financiera permitirá establecer relaciones de calidad y durabilidad con los inversores, de esta manera la empresa podrá adelantarse a los riesgos financieros para actuar en consecuencia. Es por ello que la confianza entre el gerente financiero y la empresa debe ser fundamental debiendo velar ambos por el beneficio mutuo. El gerente financiero debe ser una persona con una serie de cualidades que le diferencien, debe ser integro, tener seguridad al momento de tomar decisiones rápidas, sentirse como al momento de manejar cifras y ser organizado en su trabajo, de esta manera tener éxito en un mercado tan competitivo. La importancia de la gestión financiera radica en el control de todas las operaciones, y la concesión de nuevas fuentes de financiación, es mantener la efectividad y la eficiencia operacional en la confiabilidad de la información financiera. La toma de decisiones es un proceso que consiste en realizar una elección entre diversas alternativas, la toma de decisiones se realiza con capacidad analítica, en este proceso se incluyen diversas definiciones de la problemática y un análisis de información profundo para ver las alternativas de solución posible de decisiones. la necesidad de hacer una elección de decisión se genera por la presencia de un problema o diferencia. Las buenas decisiones no se logran fácilmente, son el resultado de un arduo y ordenado proceso mental, La toma de decisiones en el ámbito empresarial representa una de las mayores responsabilidades que debe asumir a nivel laboral, el gerente financiero, se considera 3 tipos de decisiones:

La decisión sobre las inversiones; la decisión sobre financiamiento; la decisión sobre los dividendos. La importancia de la toma de decisiones radica en que para las empresas tomar decisiones es un recurso esencial estas se utilizan para desempeñar operaciones diarias y de manera estratégica buscando un alto nivel competitivo, el conocimiento es un factor importante para una empresa al momento de tomar decisiones, sin embargo, se recomienda tomar decisiones y que estén sean estudiadas y analizadas en profundidad, con la única finalidad de que pueda ser acertada efectiva y oportuna y que se cuente con toda la información y documentación al momento de ser ejecutada.

Green Power S.A.C es una empresa jurídica con RUC: 20459144618 ubicada en la ciudad de lima, su oficina principal está ubicada en la Av. Joaquín de la Madrid N°412 int. 304 San Borja, lima –Perú, inicio sus actividades el año 1999. Es una empresa líder en el manejo de campos deportivos en el Perú, desarrollada por el profesional de mayor experiencia en la instalación y mantenimiento de campos deportivos en el Perú, el ingeniero Carlos Benavides puertas, Facultad de Agronomía de la universidad católica y miembro del sport turf Manager Asociación (USA). habiendo trabajado en tipos de condiciones (temperatura, humedad, altura, m.s.n.m) en la costa, sierra y selva peruana. Todos los estadios donde se juega el campeonato profesional de futbol han sido desarrollados por la empresa, teniendo campos como el estadio nacional, desarrollo y mantenimiento vigente, el estadio Garcilaso del cusco, el estadio San Martín. Desarrollan servicios de instalación de sistemas de riego y drenaje para campos de futbol.

### **Su Misión**

Lograr la satisfacción de nuestros clientes brindando productos de la más alta calidad y los servicios con experiencia comprobada.

## **Su Visión**

Ser una empresa líder en el desarrollo y mantenimiento de campos de futbol de uso profesional.

Uno de los principales problemas de la empresa Green Power S.A.C , es la mala gestión financiera, pues no se está desarrollando de conforme a sus objetivos, razón por la cual surge esta investigación, se está limitando y afectando en la rentabilidad de la misma, en esta investigación se utilizan diversos métodos, de esta manera se identifican elementos claves que contribuyan a mejorar el desempeño financiero y poder tomar decisiones acertadas, en la búsqueda de integrar esfuerzos mediante procedimientos contables y financieros que se vean orientados al desarrollo y crecimiento de la Empresa Green Power S.A.C, se busca obtener resultados confiables una alternativa de solución frente a estas situaciones es el uso apropiado de los estados financieros que forman parte del proceso, los gerentes deben estar con la capacidad de establecer planes estratégicos para poder desarrollar de manera eficiente los recursos de la empresa.

De esta manera la toma de decisiones de la Green Power S.A.C se ve afectada, y esto se genera por no tener conocimientos sobre una gestión y en base a eso se llegan a tomar malas decisiones que a lo largo afectan la estabilidad económica de la empresa, pues muchas veces los gerentes no analizan y toman decisiones apresuradas, pero esta no suele ser en algunas ocasiones la correcta, sin embargo, al tener esta información a detalle y estudiada minuciosamente se pueden tomar decisiones de manera objetiva y siempre optando por el bien de la empresa y sus colaboradores.

### **1.1.1 Formulación del Problema general**

¿En qué medida la aplicación de la gestión financiera, optimiza la toma de decisiones en la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019?

### **1.1.2 Problemas específicos**

¿De qué manera la planificación financiera incide en los riesgos financieros de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019?

¿De qué manera la organización financiera incide en la toma de decisiones estratégicas de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019?

¿De qué manera la dirección financiera incide en el contexto organizacional de la empresa Green Power S.A.C San Borja, en el año 2019?

## **1.2 Objetivos de la investigación**

### **1.2.1 Objetivo general**

Demostrar como la aplicación de la gestión financiera, optimiza la toma de decisiones en la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019

### **1.2.2 Objetivos específicos**

Identificar de qué manera la planificación financiera incide en los riesgos financieros de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019.

Identificar de qué manera la organización financiera incide en la toma de decisiones estratégicas de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019

Identificar de qué manera la dirección financiera incide en el contexto organizacional de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019

### **1.3 Justificación e importancia de la investigación**

#### **1.3.1 Justificación Teórica**

Esta investigación se realiza con el propósito de aportar información y conocimiento sobre la gestión financiera y la correcta toma de decisiones en la empresa Green Power S.A.C, de esta manera se plantea esta propuesta basada en diferentes fuentes de información, como el análisis a los estados financieros, al balance general, de esta manera ayudar al gerente de la Empresa Green Power S.A.C a lograr el correcto uso de los recursos económicos de la misma y así puedan lograr sus objetivos establecidos en beneficio de la empresa y de los colaboradores de la misma.

#### **1.3.2 Justificación Práctica**

Esta investigación se realiza porque existe la necesidad de poder aportar mejores propuestas, para el desarrollo de la gestión financiera de la Empresa Green Power S.A.C, además esta investigación se realizará para evitar tomar decisiones equivocadas en la mencionada empresa, basándose en el análisis de los estados financieros, ratios financieros estudio del balance general, entre otros métodos, de esta manera aportar información para el desarrollo económico de la Empresa Green Power S.A.C.

#### **1.3.3 Justificación Metodológica**

Este trabajo de investigación se basa en el estudio y análisis de los estados financieros de la Empresa Green Power S.A.C, el cual serán analizados para comprender como se desarrollan los procesos financieros y cómo impacta en las decisiones de la Empresa Green Power S.A.C de esta manera vamos a comprender si los recursos económicos de la empresa están siendo repartidos en cada área de maneja correcta, así mismo se utilizarán diferentes métodos.

### **1.3.4 Importancia**

Este trabajo de investigación es importante porque se evidencia la calidad de gestión financiera en la Empresa Green Power S.A.C, pues de por medio está la estabilidad económica y esta investigación permite conocer en qué situación se encuentra la empresa en la actualidad. desde el punto analítico, se puede decir que, para poder realizar cualquier gestión el gerente financiero debe tener los conocimientos claros, comprender y entender a detalle la situación real de la empresa, su importancia también se da porque la gestión financiera está sumamente ligada con la toma de decisiones del gerente financiero, si ello se realiza de manera precisa entonces los factores de beneficio y riqueza serán positivos y esto se verá reflejado en la rentabilidad que tenga la Empresa Green Power S.A.C.

## **2. Marco teórico**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

Luna (2015) Evaluó la gestión financiera de las empresas importadoras- mayoristas del ramo ferretero en el municipio libertador del estado Aragua, caso de estudio: Distribuciones Ferreteras para mayoristas (DFM) CA. Años 2013- 2014. metodología diseño no experimental, tipo de investigación fue de campo, Se utilizó la población y la muestra de 6 personas, técnicas utilizados observación directa instrumentos encuesta y cuestionario conclusiones la presente investigación se enfocó en la evaluación de la gestión financiera de empresas importadoras mayoristas en el ramo ferretero, lo cual consintió en interpretar las cifras económicas a través de los indicadores financieros como instrumentos claves en la gestión financiera del ramo ferretero. En este sentido se pudo determinar la situación económica general por la merma de la rentabilidad en los periodos bajo estudio 2013-2014. Recomendaciones el uso de indicadores financieros frecuentemente que permitan medir y por tanto controlar las operaciones del negocio, siendo de gran importancia el adecuado uso de estos indicadores proporcionando a la alta gerencia conocer la situación actual y evaluar las posibilidades de desarrollar otras estrategias en el ramo

Comentario:

Concuerto con el autor en referencia al uso de indicadores financieros para poder controlar las operaciones de la empresa, en ese sentido poder evaluar la situación económica actual y que ello sea proporcionado por la alta gerencia mostrando mayor confiabilidad y solidez.

Chicaiza (2017) Desarrolló un modelo de gestión financiera en la Cooperativa de Transportes Niña María del Cantón Santiago de Píllaro para la adecuada toma de decisiones. metodología enfoque cuantitativo, diseño experimental, investigación descriptiva, método inductivo y deductivo y método analítico sintético , método histórico, técnicas observación directa instrumentos la guía de entrevista el cuestionario fichas de observación se utilizó la población de 62 personas y la muestra de un total de 53 , conclusiones, la cooperativa no cuenta con una planificación estratégica bien definida ya que provoca el desconocimiento por parte de los socios de la misión, visión y objetivos a los cuales quiere llegar, de la misma manera desconocer de las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas en las cuales se puede presentar a la cooperativa. Se desconoce de un modelo de gestión financiera eficiente lo cual provoca el mal uso de los recursos económicos financieros que posee la cooperativa. La cooperativa no cuenta con herramientas financieras y de medición lo cual provoca el desconocimiento por parte de los socios de la situación económica actual de la misma.

**Comentario:**

Comparto la opinión del autor en que se desconoce un modelo de gestión financiera eficiente lo cual provoca el mal uso de los recursos económicos, y esto ocasiona que no se cumpla con los objetivos, la misión y visión de la empresa.

Aroca (2017) indicó que la gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa Radical Cosmetics S.A, Tesis de pregrado, universidad técnica de Ambato, Ecuador. objetivo general Analizar la gestión financiera y sus efectos en la toma de decisiones de la empresa “radical cosmetics s.a.” metodología enfoque cuantitativo, modalidad básica, nivel exploratorio descriptivo utilizó la población y la muestra en el caso de la presente investigación se toma como población a los miembros directivos de la empresa “Radical Cosmetics S.A.”, encargados de la planificación financiera y toma de decisiones,

compuesto por el departamento contable y el gerente, realizando un checklist a un total de tres personas. Conclusiones, la empresa “Radical Cosmetics” S.A, aplica técnicas de gestión financiera como es la presentación de los balances, los mismos que son elaboradas por un programa contable propio de la empresa, el único mecanismo con el que cuentan para la toma de decisiones. La empresa dispone como herramienta financiera, un programa contable llamado “Binary”, desarrollado por el departamento de sistemas, este programa esta adecuado en base a las necesidades operativas de la empresa, sin embargo, el software mencionado no cuenta con una aplicación para el análisis e interpretación de índices financieros, herramienta indispensable para la toma de decisiones, como lo son las decisiones de financiamiento e inversión. Recomendaciones, Analizar la planificación estratégica de la empresa “Radical Cosmetics S.A”, que ayude a llevar una mejor gestión financiera de la misma como lo es el llevar controles internos previamente establecidos, contando con un departamento financiero y no solo contable, en el cual, con el personal idóneo, calificado se pueda llevar una mejor gestión financiera en la empresa.

#### Comentario:

Estoy de acuerdo con el autor en que los factores son en base a la experiencia en los negocios y ayuda a sus inversionistas en la toma de decisiones, de esta manera poder interpretar los informes contables, tales como los índices y razones financieras.

Chonillo, sanchez (2018) sostuvieron que el modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet, Tesis de pregrado, universidad de Guayaquil-Ecuador, Objetivo general Diseñar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant gourmet. Metodología investigación documental, descriptiva, de campo y observación directa, utilizó la población 15 personas y la muestra fue de 5 personas, instrumento encuesta y entrevista. Conclusiones, La empresa no cuenta con una misión, visión y valores institucionales; los objetivos no se encuentran claros,

falta definición del perfil de cada cargo del personal, lo que representa un descontento entre ellos al no contar con sus funciones delimitadas y optimizar de manera más adecuados los tiempos, no existen políticas de control de ventas y de gastos que permita mejorar la rentabilidad. Los Estados Financieros no son presentados a tiempo, Recomendaciones es conveniente se aplique este modelo de gestión que va a permitir además de tener una misión, visión y valores institucionales, que la empresa se oriente, se propone también diseñar una estructura organizacional para definir y delimitar las funciones del personal con el fin de optimizar los costos y gastos para que el próximo ciclo mi rentabilidad mejore. Es preciso se realice la renegociación con los proveedores de manera que se aseguren de llevar los insumos a la empresa con la finalidad de optimizar el transporte. Dentro de los honorarios profesionales la empresa debería contratar un contador de planta con la idea de optimizar los gastos, también de pagar los sueldos y salarios y beneficios a los empleados a tiempo con la idea de no pagar multas e intereses.

Comentario:

Concuerdo con los autores en que la empresa no cuenta con una misión, visión y valores institucionales, no se encuentran claros los objetivos y falta definición del perfil de cada cargo del personal.

Morales (2015) sostuvo que el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa queso amasado san Gabriel. Tesis de pregrado Universidad técnica de Ambato, Ambato, *Ecuador*, objetivo general Analizar el inapropiado análisis financiero realizado en la empresa “Queso Amasado San Gabriel”, y el desconocimiento de la posición económica y financiera reflejado en las erróneas decisiones de la entidad. enfoque cuantitativo, utiliza la recolección y el análisis de datos, es una investigación de campo y documental, investigación descriptiva, población y muestra de 6 personas, se concluye, en la Empresa Queso Amasado San Gabriel, no se ha efectuado un análisis financiero adecuado, que

conduzca a al manejo oportuno de sus actividades económicas. La empresa no ha realizado un análisis financiero para conocer la posición económica y financiera de la misma. Recomendaciones Efectuar un estudio sobre los tipos de análisis financieros que se adecuen al manejo económico de la entidad. Realizar un análisis financiero, que permita conocer la posición económica-financiera actual de la entidad. Implementar una metodología de toma de decisiones que beneficien a la entidad, con el propósito de mantener un manejo adecuado de la empresa. Aplicar indicadores financieros, que permitan medir la solvencia de la empresa, y así tomar decisiones acertadas. Efectuar un análisis financiero, a través de indicadores, para medir la solvencia financiera, el mismo que ayudará a tomar decisiones acertadas en beneficio de la Empresa “Queso Amasado San Gabriel”.

Comentario:

Estoy de acuerdo con el autor en que no se ha efectuado un análisis financiero adecuado, que conduzca a al manejo oportuno de sus actividades económicas, La empresa no ha realizado un análisis financiero para conocer la posición económica y financiera de la misma, así mismo aplicar indicadores financieros que permitan medir la solvencia de la empresa.

Salazar (2018) determinó la relación significativa entre el grado de uso de la información financiera y la toma de decisiones en empresas de la región citrícola de Nuevo León, según la percepción de los directivos de las mismas metodología la investigación fue de tipo descriptiva, correlacional, transversal, cuantitativa, se utilizó la población y la muestra 36 personas. Discusión, el principal objetivo de este estudio ha sido analizar si el grado de uso de la información financiera está relacionado con la toma de decisiones percibido por los directivos de empresas de la región citrícola de Nuevo León, a través de un instrumento que permitió evaluar ambos grados. Conclusiones con el análisis de los

datos obtenidos de la aplicación del instrumento a la muestra, se logró determinar que existe una relación lineal positiva y significativa en grado fuerte entre el uso de la información financiera y la toma de decisiones percibido por los directivos de empresas de la región citrícola de Nuevo León. Recomendaciones Analizar y evaluar de forma constante las diferentes áreas de su empresa para poder identificar los aspectos más vulnerables con respecto al objetivo del uso de la información financiera. A los directivos de las empresas de la región citrícola de Nuevo León, Considerar la información financiera como punto de partida de toda acción que cualquier directivo desee llevar a cabo.

Comentario:

Estoy de acuerdo con el autor de evaluar y analizar el financiamiento y la inversión de los recursos, así como las fortalezas y debilidades de la gestión administrativa, así mismo no escatimar recursos en la implementación de estrategias para mejorar el desempeño y los resultados administrativos.

Paz (2018) construyó una herramienta de simulación que permita el entendimiento de la información contable y financiera de una manera práctica y dinámica, con el fin de facilitar la toma de decisiones en la empresa KENTAUR SAS. Metodología estructura organizacional, dinámica operacional y financiera. Concluye que el modelo de simulación financiera fue evaluado por el gerente de la compañía quién determinó que cumple con las expectativas y necesidades de la empresa. La información de la compañía se visualiza de manera práctica, gráfica y funcional, el gerente logró comprender mejor la situación actual de su empresa. Esta herramienta le permite al área financiera demostrar de manera eficiente y fácil, todos los movimientos que ha tenido la compañía y los resultados de las decisiones que se hayan tomado, con el fin de evaluar los aciertos o desaciertos que hayan surgido, además permite realizar las proyecciones necesarias que conlleven a una

adecuada planeación estratégica y financiera. Se recomienda a los siguientes especialistas o personas interesadas en el arte de las finanzas, realizar los análisis pertinentes y formulaciones que se requieran para que el modelo tenga una mayor aplicabilidad.

Comentario:

Concuero con el autor, el funcionamiento de la herramienta y la ayuda que imparte, es el adecuado y se adapta al cumplimiento de las necesidades de presentación de información contable y financiera que tiene la empresa para la cual fue elaborado, La aplicación y relevancia de la información que presenta el modelo, cuenta con la razonabilidad de lo que se quiere explicar.

Perata (2017) desarrolló un sistema de información para la toma de decisiones sobre precios, con base en costos, para una empresa gastronómica productora. Metodología investigación cualitativa, se utilizó la encuesta y la entrevista resultados, Todo el desarrollo práctico de la investigación fue realizado con la participación del investigador en el ambiente de la empresa, con interacción constante con los actores involucrados. Se pretendió integrar la teoría estudiada con factores prácticos y profesionales de la empresa, buscando integrar la teoría con las demandas y prioridades observadas por parte de la empresa al comenzar la investigación. Este estudio buscó desarrollar un método que permita fijar precios de venta en una empresa productora del sector gastronómico, basado principalmente en costos. Para ello se analizó a la empresa en forma general, para luego concentrarse en su estructura de costos y el proceso de toma de decisiones. Se propuso un nuevo modelo, desarrollado en base a las necesidades observadas en la fase de diagnóstico. El nuevo sistema fue implementado en la práctica por el Director y el Gerente de la empresa. El trabajo relata la experiencia y presenta una evaluación final del mismo.

Comentario:

Estoy de acuerdo con el autor en proponer un nuevo modelo de sistema de información de costos desarrollado en base a las necesidades observadas en la fase de diagnóstico para poder tomar decisiones sobre los precios de la empresa.

### **2.1.2 Nacionales**

Ambrosio, Quispe (2018) demostraron cómo influye la gestión financiera en la mejora de la liquidez en Ivalex sac, San Borja, 2017. Metodología tipo de diseño de investigación es no experimental transversal, descriptivo y correlacional, población y muestra de acuerdo a las definiciones anteriores, para esta investigación se considera como población y muestra a los trabajadores del área de gerencia y contabilidad, también se recopiló los estados financieros del año 2016 y 2017 de Ivalex sac. De acuerdo a la investigación realizada se pudo demostrar como si influye la gestión financiera para mejorar la liquidez en Ivalex sac. Resultado, se halló que existe falta de controles internos, auditoría interna y externa, la falta de seguimiento al cuadro de caja chica, revisión de las conciliaciones bancarias, no existe evaluación a proveedores, en el área de tesorería no realizan ninguna inspección, todo lo planteado se relaciona directamente a la gestión financiera y su incidencia para optimizar la liquidez aplicando una adecuada gestión financiera se podrá medir el riesgo de las inversiones, establecer oportunidades de negocio en el mediano o largo plazo, planear y controlar la gestión de un punto de vista estratégico y financiero coordinando la preparación de los presupuestos operativos.

Comentario:

Comparto la opinión de los autores en que, si influye la gestión financiera en la liquidez de la empresa ya que existe falta de control interno, auditoría. Revisión a las conciliaciones bancarias y no existe una evaluación a proveedores.

Llempen (2018) Analizó la Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones acuario´s s.a.c, chiclayo – 2018, Tesis de pregrado, de la universidad señor de Sipán, Chiclayo. Objetivo general Determinar la Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Acuario´s SAC, Chiclayo - 2018. Metodología diseño no experimental, correlacional, se utilizó el método descriptivo y analítico, La Población y muestra en estudio estuvo conformado por todos los directivos y accionistas de la Empresa Inversiones Acuario´s SAC, la cual corresponde a un total de 8 personas, técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario resultados, Concluye que es importante que la empresa Inversiones Acuario's, priorice y evalúe correctamente los costes de publicidad y otros que se presentan como innecesarios que admitan elevar los gastos operativos del negocio en un futuro, Se recomienda a la empresa Inversiones Acuario's SAC, agenciarse de un profesional competente en la aplicación de estrategias de marketing o comercial, así como planes financieros que conlleve mejorar las ventas y reducir los gastos operativos, ello ayudará a mejorar la toma de decisiones para que la empresa sea favorablemente rentable y competitiva que impida dejar parte de su financiación a terceros en la participación de acreedores. Se recomienda a la empresa Inversiones Acuario's S.A.C., que analice sus cuentas que forma parte de la estructura de capital de trabajo para pagar sus deudas, y tener oportunidades en el mercado local, puesto que este negocio necesita de capital de trabajo para cumplir con todas sus obligaciones a través de sus clientes.

Comentario:

De acuerdo con las recomendaciones del autor, sugiere agenciarse de un profesional competente en la aplicación de estrategias de marketing, de igual forma en los planes financieros que conlleven a mejorar las ventas y reducir los gastos operativos, ello ayudara a tomar mejores decisiones para que la empresa sea más rentable.

Flores (2016) determinó como la gestión financiera influye en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito. Metodología diseño metodológico no experimental cuantitativo de tipo transaccional correlacional. la población son 11 cajas de ahorro y crédito a nivel nacional reguladas por la SBS, Caja Arequipa, cusco, santa, Huancayo Ica Maynas, Paíta, Piura Sullana Tacna y Trujillo la muestra información financiera 4 cajas de ahorro y crédito que se encuentran operando en el distrito la victoria, caja Piura, Sullana, Tacna Trujillo. Técnicas para el procesamiento de datos utilizo el programa minitab, edición minitab Inc versión 15, discusión La investigación cumplió con su objetivo de determinar que una eficiente gestión financiera si influye positivamente en la rentabilidad. Conclusión que el crédito promedio por deudor se relaciona directamente con los ingresos por créditos colocados, es decir, un incremento en el crédito promedio por deudor produce un incremento en los ingresos por créditos colocados, Recomendaciones, un eficiente análisis financiero que permita un mejor conocimiento de la situación económica y financiera del cliente, no hay que olvidar que a mayor la información menor el riesgo en la toma de decisiones, y, de esta manera, minimizar el riesgo por no pago que produce el incremento del crédito promedio por deudo, una eficiente planificación y control del gasto de personal, de los recursos de la empresa el humano es el más importante porque pone a la empresa en acción.

Comentario:

Concuero con las recomendaciones del autor de realizar un eficiente análisis financiero que permita un conocimiento de la situación económica y financiera, a mayor información menor riesgo en la toma de decisiones.

Moya (2016) analizó la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa servicios gbh s.a. en la ciudad de Trujillo, año, 2015. La empresa gbh s.a. actualmente no utiliza una gestión financiera adecuada por lo que tiene una baja rentabilidad, por lo que

ha generado pérdidas y con ello perjudica la inversión de los accionistas, se recomienda que la empresa establezca metas y objetivos concretos y realistas a la situación de la empresa para poder llevar un mejor control de sus operaciones. Utiliza indicadores financieros, análisis financiero, flujos de caja, presupuestos, estados financieros proyectados mes a mes para poder prever lo necesario y así como un plan de gestión financiera, en el que se establezca como una herramienta de control, que permita a la empresa cumplir con sus objetivos y metas que se proponga y con ello ayude a mejorar la toma de decisiones para que la empresa sea rentable y competitiva. Además, desarrolla un plan financiero que les permita, mediante políticas internas de inversión podrá regular los ingresos y egresos para así poder cumplir con las metas y objetivos que se planifique.

Comentario:

Concuerdo con el autor, en que la empresa no utiliza una gestión financiera adecuada por lo que tiene una baja rentabilidad, ello ha generado pérdidas y perjudica la inversión de los accionistas, no cuenta con un plan financiero que le apoye a mejorar la rentabilidad de la empresa.

Vigo (2016) indicó que los resultados del análisis de los estados financieros permiten una correcta toma de decisiones en la empresa import vet sac del rubro veterinaria del magdalena del mar 2015. Los estados financieros de la empresa import vet sac muestran una rotación bastante lento de inventarios comida para animales, medicinas, juguetes para mascotas, así como antiparásitos - productos que por lo general tienen mayor movimiento. Se recomienda a la empresa import vet s.a.c realizar los estados financieros de acuerdo al movimiento que realmente realiza la empresa, debe elaborarse bajo un enfoque globalizado, incorporando criterios vinculados a la gestión de los recursos económicos de

los administradores, permitiendo obtener datos útiles para la toma de decisiones. no podemos basar los estados financieros en base a dictámenes tributarios por que producen una distorsión significativa en la información, debido a que la información tributaria se construye, principalmente, desde las disposiciones de la ley del impuesto a la renta, más aún que las valoraciones de recursos y obligaciones no es la misma a la utilizada por la información financiera.

Comentario:

Estoy de acuerdo con el autor de realizar los estados financieros de acuerdo al movimiento que realmente realiza la empresa, ya que los estados financieros tienen que caracterizarse por ser fiables y útiles, teniendo que reflejar lo que está sucediendo en la empresa.

Irrazabal (2018) Aplicó el análisis e interpretación de estados financieros con incidencia en la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima metropolitana en el periodo 2015. Mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014, los gerentes de la empresa de transportes Copacabana S.A. han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión del 2015 De acuerdo a los resultados obtenidos mediante las encuestas realizadas a los trabajadores del área de Contabilidad y Finanzas, recomendaciones Continuar con el análisis e interpretación de los estados financieros como herramienta de gestión con el propósito de mejorar la toma de decisiones y contribuir a que la gestión administrativa y financiera alcance las metas y objetivos de la empresa de transportes Copacabana en la gestión del 2015. La gerencia debe enfatizar la utilización de la información financiera con el propósito de mejorar la gestión administrativa del 2015. Comentario:

Estoy de acuerdo con el autor de continuar con el análisis e interpretación de los estados financieros como herramienta de gestión con el propósito de mejorar la toma de decisiones y contribuir a que la gestión administrativa y financiera alcance las metas y objetivos de la empresa.

Cerna, Carlos (2018) determinaron el impacto de las decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca, en sus estados financieros, metodología investigación cualitativa investigación de enfoque no experimental, se utilizó la población y la muestra de 10 personas. Conclusiones a través del desarrollo del presente trabajo de investigación que lleva de título “los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca” se ha obtenido conocimientos respecto a las normas internacionales de información financieras para pymes. La entrevista a profundidad realizada a los contadores generales de las pymes rurales de Cajamarca nos ha permitido comprobar que muchos de ellos no poseen suficiente conocimiento respecto a los impactos directos en los estados financieros que origina la adopción de las niif para pymes. Se recomienda, que los socios y gerentes de las pequeñas empresas rurales de Cajamarca conozcan los beneficios que traería utilizar las niif para las pymes, ya que esto puede generar impactos de diversas dimensiones en las entidades al momento de tomar decisiones. En el caso de aplicar las niif para pymes en su empresa, se debe tener en cuenta que para hallar una correcta vida útil y valor residual de sus activos se debe tomar en cuenta la experiencia de un experto tasador.

Comentario:

Concuero con los autores a que muchos contadores no poseen suficiente conocimiento respecto a los impactos directos en los estados financieros que origina la adopción de las niif para pymes. La mayoría de las empresas hacen su contabilidad bajo el plan contable

general empresarial y bajo las normativas tributarias, puesto que los gerentes de las empresas otorgan mayor importancia a la normativa de Sunat.

Panduro (2017) sustentó la relación entre control interno y la toma de decisiones en personal administrativo del Programa Nacional de Infraestructura Educativa del Ministerio de Educación, 2016. Metodología, se utilizó el método hipotético deductivo, tipo estudio básico, investigación correlacional, diseño no experimental de corte transversal, se utilizó, la población estuvo conformada por 300 trabajadores administrativos del Programa Nacional de Infraestructura Educativa del Ministerio de Educación, 2016 y la muestra Para efectos de la investigación se utilizó una muestra de 169 trabajadores administrativos del Programa Nacional de Infraestructura Educativa del Ministerio de Educación, 2016. Se concluye que, existe un gran porcentaje de la población que considera al control interno como deficiente, lo que quiere decir que existen algunos mecanismos y procesos dentro de la institución que deben tener una mejor funcionalidad. Recomendaciones, dar a conocer los resultados de la investigación a los responsables del Programa Nacional de Infraestructura Educativa del Ministerio de Educación, 2016, para poner en conocimiento y además dichos resultados puedan servir como base de un diagnóstico situacional, con la finalidad de proponer estrategias de intervención oportunas sobre la problemática y el mejoramiento del estado de las variables.

Comentario:

Estoy de acuerdo con el autor de que existe relación estadísticamente significativa y directa entre el control interno y la toma de decisiones en personal administrativo, así mismo concuerdo con su recomendación, aumentar la cantidad de ítems al instrumento sobre toma de decisiones con la finalidad de evaluar mejor los indicadores, dimensiones y variable de estudio.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Gestión financiera**

#### ***2.2.1.1 Definiciones***

Carmen C. Cabrera-Bravo; Martha P. Fuentes-Zurita; Gerónimo W. Cerezo-Segovia (2017) sostienen que: La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización. (p.5).

Córdoba (2016) sostuvo que: La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control. (p.4).

Saavedra, Camarena (2017) sostuvieron que: es una de las áreas funcionales de la organización que tiene como funciones el análisis de las decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios para llevar a cabo las actividades de la misma, en resumen, integra todas las tareas relacionadas con la consecución, utilización y control de los recursos financieros. (p.160).

#### ***2.2.1.2 Importancia de la gestión financiera***

Ortiz, Soto (2017) sostuvieron que la importancia de la gestión financiera radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros como el

punto de equilibrio, el tiempo de recuperación, el VAN y la TIR, además los pronósticos de ventas y la de gastos; y los aspectos económicos como la reducción del costo de capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de la empresa, los cuales demuestran las condiciones en que opera la empresa con base al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones al gestor financiero. (p.46).

### ***2.2.1.3 Objetivos de la gestión financiera***

Núñez, saca, Sarabia, esparza, (2018) plantearon que el crecimiento de la empresa tanto táctica como estratégicamente, fortalecer el patrimonio de la empresa, captar recursos financieros por aportaciones y préstamos, asignar recursos de acuerdo a los planes y necesidades de la empresa, optimizar el capital de trabajo, decidir inversiones a largo plazo, obtener resultados a corto plazo y largo plazo combinar liquidez y rentabilidad, aportar con información para toma de decisiones, minimizar los riesgos de inversión, alcanzar metas y objetivos financieros, mejorar el sistema de control interno como lo indica.

Soto, fajardo (2017) sostuvieron que la maximización de la riqueza de los accionistas es el principal objetivo de la gestión financiera, debido a que todas acciones son enfocadas en obtener un rendimiento integral de la empresa, mediante la inversión a largo plazo en todas las áreas estratégicas de la organización, maximización de utilidades de la empresa, es un objetivo de corto y mediano plazo, en la cual los administradores de las organizaciones se enfocan en obtener mayores rendimientos en lapso de tiempo menor a un año. (p.48).

#### ***2.2.1.4 Funciones de la gestión financiera***

Gonzales (2018) plantea las necesidades, describe los recursos disponibles, prever los recursos liberados, calcular las necesidades de la financiación externa, busca financiación, Aplicación de esos recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería, el análisis financiero, recolectando y estudiando la información para conocer la situación financiera de la empresa, Viabilidad económica y financiera de las inversiones. (p.1).

#### ***2.2.1.5 Herramientas de la gestión financiera***

Las herramientas financieras son muy útiles porque permiten organizar los estados financieros para llevar un mejor manejo y tener la seguridad de que se están manejando y aplicando las herramientas financieras correctamente para incrementar las utilidades de la empresa. Revista gestiopolis (2018) (p.1.).

### **2.2.2 Análisis financiero**

Puerta, Vergara, huertas (2018) sostienen que el análisis financiero busca indagar sobre las propiedades y características de una compañía, saber sobre sus operaciones, actividades, entorno cercano y lejano, información sobre su desempeño pasado, con el fin de conocerla, entenderla e incluso predecir el comportamiento futuro de la empresa. (p.89.).

#### ***2.2.2.1 Métodos de análisis financiero***

Ricra (2017) Sostiene que consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total de patrimonio para el balance general, o sobre el total de las ventas para el estado de resultados. Análisis horizontal, consiste en analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo

respecto a otro. Esto es importante para saber si se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado. (p.24).

#### ***2.2.2.2 Fuentes para el análisis financiero***

Para realizar el análisis financiero existen seis tipos de fuentes de información:

La contabilidad general de la empresa, la contabilidad analítica: Ventas, costos, productividad, etc., informes del área de marketing sobre la competitividad empresarial, informes del área de planeamiento sobre el entorno empresarial y los escenarios futuros, informe del área de planeamiento sobre las innovaciones tecnológicas (en procesos y productos), el marco legal, tributario y de regulación referente a la empresa y al sector. Según el Instituto Pacifico. (2017) (p.5).

#### ***2.2.2.3 Importancia del análisis financiero***

Lavalle (2017) sostuvo que la importancia del análisis financiero radica en lograr tomar decisiones financieras que permitan mantener la rentabilidad de la empresa, basándose en la información proporcionada por ella misma, y con sustento de los datos financieros contenidos en los Estados de Situación Financiera. (P.8).

Baena (2014) indicó que el análisis financiero es importante porque permite conocer cuál es el estado de liquidez de la empresa, y si el indicador es bajo o alto, determinar hasta qué punto será conveniente su tamaño. Un indicador bajo quiere decir que la empresa necesita de efectivo para el cubrimiento de los compromisos adquiridos, especialmente aquellos que son de corto plazo. (p.18).

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

Los estados financieros son un informe resumido que muestra cómo una empresa ha utilizado los fondos que le confían sus accionistas y acreedores, y cuál es su situación

financiera actual. Los tres estados financieros básicos son el balance, que muestra los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en una fecha establecida; (2) estado de resultados, que muestra cómo se obtiene el ingreso neto de la empresa en un período determinado, y (3) el estado de flujo de efectivo que muestra las entradas y salidas de efectivo producidas durante el período. Revista enciclopedia financiera (2018) (p.1).

#### ***2.2.3.1 Función de los estados financieros***

Baena (2014) sustentó que los estados financieros proporcionan información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de ésta y su desempeño financiero anterior. Los estados financieros proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa también proporciona plantillas convenientes para la planeación financiera. (p.30).

#### ***2.2.3.2 Los ratios financieros***

Ricra (2017) indicó que el uso de las razones financieras puede medir el alto grado de la eficacia y comportamiento de la empresa y además son comparables con las de la competencia y, por lo tanto, constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones. (p.30).

### **2.2.4 Toma de decisiones**

#### ***2.2.4.1 Definiciones***

Gutiérrez (2018) sostuvo que la toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones de la vida, estas se pueden presentar en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial, etc., es decir, en todo momento se toman decisiones, la diferencia entre cada una de estas es el proceso o la forma en la cual se llega a ellas. La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una

alternativa entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial. (p.1).

#### ***2.2.4.2 Toma de decisiones financieras***

La toma de decisiones financieras es un aspecto muy importante dentro de la empresa, y también en la vida. Acertar en este tipo de decisiones es muy importante para alcanzar nuestros objetivos y minimizar los peligros y riesgos en nuestra inversión. Revista Eae business scholl Harvard Deusto. (2016).

#### ***2.2.4.3 Importancia de la toma de decisiones***

Riquelme (2019) indicó que la importancia de la toma de decisiones constituye un aspecto primordial de la alta gerencia, un buen gerente es aquel que maneja adecuadamente la responsabilidad de tomar decisiones acertadas, ya que diariamente toman grandes decisiones que suponen riesgos para las organizaciones, decidir implica adoptar una posición y la elección de un camino a seguir, el cual requiere información interna y externa de la organización, es parte fundamental del proceso de planeación, ayuda a mantener la armonía y la eficiencia organizacional.(p.1).

#### ***2.2.4.2 Análisis básicos para la toma de decisiones***

Rocha (2018) indicó que esta información es fundamental para definir la estrategia financiera de la empresa y para conocer su fortaleza competitiva. liquidez y solvencia, para tomar decisiones respecto a los tipos de financiamiento que puede contemplar la empresa y capacidad financiera de crecimiento Para decidir si es oportuno y pertinente realizar inversiones de desarrollo. (p.1).

#### ***2.2.4.3 Tipos de decisiones financieras***

Decisiones de inversión, son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca del destino de los recursos

disponibles para la adquisición de activo, decisiones de financiación son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de las mejores combinaciones de fuentes para financiar inversiones, decisiones de operación, son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de una utilización eficiente de los recursos disponible, decisiones de utilidades, son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca los dividendos que serán repartidos a los accionistas de la organización. *Revista abcfinanzas.com (p.1)*.

#### ***2.2.4.4 Factores para el proceso de toma de decisiones***

Martínez (2016) sostiene los siguientes factores para el proceso de toma de decisiones, racionalidad limitada, para tomar decisiones analizarlo y evaluarlo, relatividad de las decisiones de nuevas situaciones en el tiempo, racionalidad administrativa al uso de técnicas que faciliten la aplicación del trabajo organizado, influencia organizacional, desde la perspectiva de los intereses de la organización y de sus normas internas. (p.1).

#### ***2.2.4.5 Elementos de la toma de decisiones***

Drucker (2016) sostiene que los elementos de la toma de decisiones son las siguientes: información disponible a favor y en contra del problema, conocimiento de las circunstancias, experiencia de los resultados, análisis de los métodos, juicio de información y conocimiento (p.6)

#### ***2.2.4.6 Técnicas para la toma de decisiones***

Martínez (2016) indica que las técnicas para la toma de decisiones son, criterio diferido, normas básicas de la tormenta de ideas, establecer el objetivo de la reunión claramente, prohibición estricta de la crítica, libertad y opinión libre,

cuantas más ideas se produzcan mejor, aprovechar las opiniones, facilitar la sesión. (p.3).

#### ***2.2.4.7 Características de la toma de decisiones***

Drucker (2016) sostiene que las características de toma de decisiones consiste en el grado de futuridad de la decisión, el impacto de la decisión sobre otras funciones, el número de factores cualitativos que la integran. (p.5).

### **2.3 Definición de términos básicos**

#### **Activo**

Un activo es un recurso con valor que alguien posee con la intención de que genere un beneficio futuro (sea económico o no). En contabilidad, representa todos los bienes y derechos de una empresa, adquiridos en el pasado y con los que esperan obtener beneficios futuros. (Llorente 2019, p.1).

#### **Patrimonio**

Un conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que una persona, grupo de personas o empresa cuenta y los cuales emplea para lograr sus objetivos. En ese sentido, se pueden entender como sus recursos y el uso que se les da a estos. (Sánchez 2019, p.1).

#### **Capital**

Se refiere a los recursos que se utilizan para generar valor. Esto, a través de la fabricación de otros bienes o servicios o mediante la obtención de ganancias o utilidades sobre la tenencia o venta de valores. (Roldan 2019, p.1).

#### **Liquidez**

La liquidez es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. (Sevilla 2019, p.1).

**Rentabilidad financiera**

Es el rendimiento que se obtiene al realizar inversiones. La rentabilidad financiera no tiene en cuenta la deuda utilizada para generar beneficios, a diferencia de lo que ocurre con la rentabilidad económica que sí incluye los préstamos monetarios ya que tiene en cuenta todos los activos. (Moreno 2018, p.2).

**Pasivo**

El pasivo, desde el punto de vista contable, representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. También se conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiación ajena. (Llorente 2019, p.1).

**Recursos económicos**

Los recursos económicos son los medios materiales o inmateriales que permiten satisfacer ciertas necesidades dentro del proceso productivo o la actividad comercial de una empresa. (Pérez, merino 2015, p.1).

**Inversión**

Una inversión es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de cualquier tipo. (López 2019, p.2).

**Control financiero**

Estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo. (Teruel 2019, p.2).

### **Costo**

Se define como coste o costo al valor que se da a un consumo de factores de producción dentro de la realización de un bien o un servicio como actividad económica. (Galán, 2019 p.2).

### **Alternativa**

Es la opción que existe entre dos o más cosas; es decir, es cuando se tiene la posibilidad de poder seleccionar, preferir, optar, escoger o elegir entre dos o varias cosas o situaciones diferentes. (Martínez 2019, P.1).

### **Solvencia**

La solvencia es una herramienta básica para que un posible acreedor pueda tomar decisiones sobre la conveniencia de conceder financiación al que lo solicita, pero además es útil para conocer la situación actual de un deudor que actualmente ya está haciendo frente a sus obligaciones. (Caballero 2019, p.2).

### **Métodos**

Conjunto de estrategias y herramientas que se utilizan para llegar a un objetivo preciso, el método por lo general representa un medio instrumental por el cual se realizan las obras que cotidianamente se hacen. (Suarez 2019, p.1).

### **Estrategia financiera**

Es una parte muy importante de las estrategias corporativas, ya que abarca distintas decisiones de inversión y financiación necesarias para lograr el máximo beneficio. (Riquelme 2018, P.1).

### **Racionalidad**

Es la capacidad humana que se manifiesta en las creencias, las decisiones y las conductas que se consideran acordes con la razón, o simplemente racionales. (varó 2019, P.1.).

### **Administración financiera**

Es la planificación de los recursos económicos, para definir y determinar cuáles son las fuentes de dinero más convenientes, y así poder asumir todos los compromisos económicos de corto, mediano y largo plazo; expresos y latentes, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando el valor de la organización, considerando la permanencia y el crecimiento en el mercado, la eficiencia de los recursos y la satisfacción del personal. (Salazar 2017, p.1).

### **Dividendos**

Es la proporción de ganancias o beneficios que una compañía reparte entre sus accionistas. (Vázquez 2019, p.2)

### **Accionistas**

Se denomina accionista a aquel agente que sea propietario de acciones (partes alícuotas del capital) en cualquier sociedad o forma empresarial. (Pedroza 2019, p.1).

### 3. Cronograma de actividades

Actividades	Oct.	Nov.	Dic.	En.	Feb.	Producto/ Resultado
<b>1. Problema de la Investigación</b>						
1.1 Descripción de la realidad problemática	X					
1.2 Planteamiento del problema	X					
1.2.1 Problema general	X					
1.2.2 Problemas específicos						
1.3 Objetivos de la investigación	X					
1.3.1 Objetivo general	X					
1.3.2 Objetivos específicos						
1.4 Justificación e importancia de la investigación		X				
<b>2. Marco teórico</b>						
2.1 Antecedentes		X	X			
2.1.1 Internacionales			X			
2.1.2 Nacionales		X				
2.2 Bases teóricas			X	X		
2.3 Definición de términos			X	X		
<b>3. Conclusiones</b>					X	
<b>4. Recomendaciones</b>					X	
<b>5. Aporte científico o socio cultural de la investigador</b>					X	

#### 4. Recursos y presupuesto

Partida presupuestal*	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Recursos humanos		1	300,00	600,00
	Impresiones	200 hojas	0,20	40,00
	Fotocopias	50 hojas	0,10	5,00
	Anillado	2 unidades	2,50	5,00
	Quemado de CD	2 unidades	2,50	5,00
Útiles de escritorio	Cuaderno	1 unidad	4,00	4,00
	Lapiceros	4 unidades	1,50	6,00
	Folder	5 unidades	0,50	2,50
	Faster	5 unidades	0,50	2,50
Mobiliario y equipos	Laptop	1 unidad	100,00	1000,00
	USB	1 unidad	25,00	25,00
Pasajes y viáticos	Pasajes y Refrigerio	20 veces	10,00	200,00
Servicios a terceros	Asesoría	10 horas	50,00	500,00
<b>Total</b>				2395,00

## 5. Referencias

- Ambrosio, Quispe (2018) *Influencia de la gestión financiera para mejorar la liquidez de la constructora ivalex s.a.c*, San Borja, 2017 tesis de pregrado de la universidad privada del norte lima.
- Aroca (2017) *La gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa Radical Cosmetics S.A.* Tesis de pregrado, universidad técnica de Ambato, ecuador.
- Baena, Toro, Diego. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones (2a. ed.)*, Ecoe Ediciones, 2014. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upcsp/detail.action?docID=4870513>.
- Bahillo Eugenia, Pérez Carmen. (2019): *Gestión Financiera*. Ediciones PARANINFO.
- Cabrera-Bravo, C., Fuentes-Zurita, M., & Cerezo-Segovia, G. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. Dominio de las Ciencias, 3(4), 220-231.
- Cerna, Carlos (2018) *Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca* tesis de pregrado, universidad peruana de ciencias aplicadas, lima.
- Chicaiza (2017) *Gestión financiera y la toma de decisiones en la cooperativa de transporte “niña maría” del cantón Santiago de pillaro de la provincia de Tungurahua*. Tesis de pregrado, Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ambato Ecuador.
- Chonillo, sanchez (2018) *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet* tesis de pregrado, universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Druker (2017). *Elementos generales en la toma de decisiones* revista faedis [http://virtual.umng.edu.co/distancia/ecosistema/ovas/administracion\\_empresas/gerenci](http://virtual.umng.edu.co/distancia/ecosistema/ovas/administracion_empresas/gerenci)

a\_de\_proyectos/unidad\_4/DM.pdf

Eae business scholl Harvard (2016). *Deusto revista Toma de decisiones financieras*,  
<https://retos-directivos.eae.es/consejos-basicos-para-la-toma-de-decisiones-financieras/>.

Enciclopedia, financiera (2018) *Estados financieros*  
<https://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros.htm>.

Flores (2016) *La gestión financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito en el distrito de la victoria 2010 – 2015*, tesis de pregrado, de la universidad san Martín de Porres. Lima.

Gonzales (2018). *Contabilidad y fiscalidad Impuestos y Finanzas*  
<https://www.billin.net/blog/que-es-la-gestion-financiera/>

Guajardo, G. y Andrade, N. (2019) *Contabilidad para no contadores*. México: McGraw Hill.

Hernández, Alarcón, Tapia (2017). *La gestión financiera en el crecimiento económico de las empresas socio productivas*, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador <http://hdl.handle.net/20.500.11763/ec17crecimiento>.

Irrazabal (2018) *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015*, tesis de pregrado, universidad Ricardo palma, lima.

Julio Domínguez g. (2017) *contexto organizacional*  
<https://blogs.uladech.edu.pe/pastillasgerenciales/contexto-de-la-organizacional/#close>

Lavalle. (2017). *Análisis financiero*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>.

- Llempen (2018) *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones acuario´s s.a.c, chiclayo* – 2018, tesis de pregrado, de la universidad señor de Sipán, Chiclayo.
- Llorente (2019). *Activos* Revista Economipedia  
<https://economipedia.com/definiciones/activo.html>
- Luna (2015) *Evaluación de la gestión financiera de empresas importadoras- mayoristas del ramo ferretero* periodo de estudio años 2013 – 2014, tesis de posgrado de la universidad de Carabobo, Colombia
- Martínez, Aurora. (2019). *Alternativa*: <https://conceptodefinicion.de/alternativa/>.
- Morales (2015) *El análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa queso amasado san Gabriel*. tesis de pregrado Universidad técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Moreno (2018). *Rentabilidad* <https://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>
- Moya (2016) *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A.* en la ciudad de Trujillo, año 2015. Tesis de pregrado de la universidad cesar vallejo, Trujillo
- Padilla (2017). *Gestión financiera segunda edición Incluye referencias a NIC (1, 2, 7, 16, 17, 33, 36 y 40) y NIIF 1. 2da-Edición.*
- Panduro (2017) *Control interno y toma de decisiones en el programa nacional de infraestructura educativa 2016*, tesis de posgrado, universidad cesar vallejo, Tarapoto.
- Paz (2018) *Herramienta de simulación financiera para la toma de decisiones en KENTAUR SAS*. Tesis de posgrado, universidad católica de Colombia, Bogotá.

Perata (2017) *Un sistema de información basado en costos para la toma de decisiones sobre precios: Caso aplicado a una empresa multiproductora del sector gastronómico*. Tesis de posgrado, universidad nacional de la sur bahía blanca, Argentina.

Pérez Merino.(2015) *Recursos económicos* (<https://definicion.de/recursos-economicos/>)

Puerta, Vergara, Huertas (2018). *Análisis financiero: enfoques en su evolución* file:///C:/2125-Texto%20del%20art%C3%ADculo-3235-1-10-20180822.pdf

Revista gestiopolis, (2018). *La importancia de las herramientas financieras*  
<https://www.gestiopolis.com/la-importancia-de-las-herramientas-financieras>.

Revista liderazgo y mercadeo.com (2016) *La toma de decisiones*  
<https://www.liderazgoymercadeo.co/tecnicas-para-la-toma-de-decisiones/>.

Ricra. (2017). *Análisis financiero en las empresas-* pacifico editores.

Rocha (2018). *Importancia de la toma de decisiones* revista Rocha salas y cia s.c tgs global  
<http://blog.rocha.com.mx/blog/la-importancia-de-contar-con-informaci%C3%B3n-financiera-precisa-para-la-toma-de-decisiones-en-su-empresa>.

Roldan (2019). *capital* revista economipedia ,paula Nicole roldan  
<https://economipedia.com/definiciones/capital.html>

Saavedra & Camarena (2018). *La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad*. 149-173.

Salazar (2016). *Decisiones financieras básicas*, revista abc finanzas.com  
<https://www.abcf Finanzas.com/administracion-financiera/que-son-las-finanzas/decisiones-financieras-basicas>.

Salazar (2018) *Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la región citrícola de nuevo león*, México tesis de posgrado, universidad de Montemorelos, México.

Sánchez (2019). *Patrimonio* revista economipedia  
[,https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html](https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html)

Sánchez, Reyes Romero (2018) *Tipo de investigación* file:///C:/User/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf

Soto G. Solórzano G. Sarmiento Ch. (2017). *Análisis de los estados financieros “La clave del equilibrio gerencial* 1ra Edición Guayaquil- Ecuador.

Suárez, Eliannys. (2019). *Método*. <https://conceptodefinicion.de/metodo/>.

Toma de decisiones revista (2018)  
<http://cursos.aiu.edu/Toma%20de%20Decisiones/PDF/Tema%201.pdf>.

Varó (2019) *Racionalidad la investigación científica*  
<https://www.nodo50.org/filosofem/spip.php?article562>

Vigo (2016) *Caracterización en la falta de calidad del análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa import vet sac del rubro veterinaria, magdalena del mar 2015* Tesis de pregrado, en la universidad los ángeles de Chimbote- Uladech, lima.

## **6. Aporte científico o académico**

La presente investigación plantea los principales aportes para resolver la problemática planteada en la empresa Green Power S.A.C puesto que se encontraron deficiencias en la gestión financiera de la misma, razón por la cual dificulta la rentabilidad de la empresa.

Se reconoce que una buena gestión financiera permitirá crear relaciones de calidad y durabilidad con los inversores, de esta manera se pueden evaluar cualquier tipo de riesgos futuros y poder alcanzar mayores niveles de rentabilidad y beneficios.

Es por ello que la confianza entre el gerente financiero y la empresa debe ser fundamental debiendo velar ambos por el beneficio mutuo.

## **7. Recomendaciones**

Se recomienda un eficiente análisis financiero que permita un mejor conocimiento de la situación económica y financiera de la empresa, de esta manera evitar riesgos financieros a corto o largo plazo de la empresa Green power S.A.C.

Proponer una eficiente planificación financiera para asignar recursos de acuerdo a los planes y necesidades de la empresa, así mismo minimizar riesgos de inversión, para poder asumir todos los compromisos económicos que tenga la empresa Green power S.A.C.

Con los conocimientos claros en relación a la estabilidad económica de la empresa tomar decisiones en base a su desarrollo, no obstante cumplir con los objetivos de la misma.

**Apéndice: Matriz de consistencia de la investigación**

<b>Problema</b>	<b>objetivo</b>	<b>Justificación</b>
¿De qué manera la planificación financiera incide en los riesgos financieros de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019?	Identificar de qué manera la planificación financiera incide en los riesgos financieros de la Green Power S.A.C San Borja en el año 2019.	<p><b>Justificación Teórica</b></p> <p>Esta investigación se realiza con el propósito de aportar información y conocimiento sobre la gestión financiera y la correcta toma de decisiones en la empresa Green Power S.A.C, de esta manera se plantea esta propuesta basada en diferentes fuentes de información, como el análisis a los estados financieros, al balance general, de esta manera ayudar al gerente de la Empresa Green Power S.A.C a lograr el correcto uso de los recursos económicos de la misma y así puedan lograr sus objetivos establecidos en beneficio de la empresa.</p>
¿De qué manera la organización financiera incide en la toma de decisiones estratégicas de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019?	Identificar de qué manera la organización financiera incide en la toma de decisiones estratégicas de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019	<p><b>Justificación Práctica</b></p> <p>Esta investigación se realiza porque existe la necesidad de poder aportar mejores propuestas, para el desarrollo de la gestión financiera de la Empresa Green Power S.A.C, además esta investigación se realizará para evitar tomar decisiones equivocadas en la mencionada empresa, basándose en el análisis de los estados financieros, ratios financieros estudio del balance general, entre otros métodos, de esta manera aportar información para el desarrollo económico de la Empresa Green Power S.A.C.</p>
¿De qué manera la dirección financiera incide en el contexto organizacional de la empresa Green Power S.A.C San Borja, en el año 2019?	Identificar de qué manera la dirección financiera incide en el contexto organizacional de la empresa Green Power S.A.C San Borja en el año 2019	<p><b>Justificación Metodológica</b></p> <p>Este trabajo de investigación se basa en el estudio y análisis de los estados financieros de la Empresa Green Power S.A.C, el cual serán analizados para comprender como se desarrollan los procesos financieros y cómo impacta en las decisiones de la Empresa Green Power S.A.C de esta manera vamos a comprender si los recursos económicos de la empresa están siendo repartidos en cada área de maneja correcta, así mismo se utilizarán diferentes métodos.</p>