

UNIVERSIDAD PERUANA LAS AMERICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**La Gestión financiera y su incidencia en los estados
financieros de la empresa Euromilk S.A.C**

PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

**LOAYZA LOAYZA, MARISOL MILAGROS
(ORCID: 0000-0003-4249-4937)**

ASESOR:

**MG. LOLI BONILLA, CESAR ENRIQUE
(ORCID: 0000-0002-8039-3363)**

LINEA DE INVESTIGACION: TRIBUTACIÓN Y AUDITORIA

LIMA- PERU

JULIO, 2021

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación se lo dedico a Dios nuestro señor por proveerme recursos y darnos fortaleza para seguir adelante, a mis padres por su apoyo y ejemplo de tenacidad, y al profesor por que día a día se esfuerza para poder proporcionarnos sus conocimientos y por guiarnos en el desarrollo del presente trabajo.

Agradecimiento

A Dios por permitirme alcanzar mi meta profesional.

A mi familia por brindarme la educación y darme su apoyo.

A los profesores por la total entrega de su tiempo y conocimiento que me entregaron, por su dedicación y paciencia.

Resumen

La finalidad de esta investigación es determinar la relación existente entre la Gestión financiera y Estados financieros de la empresa Euromilk en el año 2019 por medio de una gestión que aplica técnicas y procesos administrativos y contables. La investigación tiene un enfoque cuantitativo de diseño transversal no experimental basada en la acumulación de información declarada por el personal de la empresa, la población consta de veinte (20) colaboradores las mismas que también se le tomo como muestra probabilística a todo el personal directamente relacionada con la gestión financiera de la empresa. Las técnicas utilizadas para la recolección de datos fueron la encuesta, y la observación en todas las áreas de la empresa Euromilk SAC. En cuanto al instrumento que se empleó fueron los cuestionarios de elaboración propia, de acuerdo a los estudios realizados se observó que de los 20 encuestados ninguno fue excluido y se consideró el 100%, emitiendo así un alfa de Cronbach de 0.880 lo que significa que los resultados son fiables y transparentes y como resultado según el cuadro estadístico entre la gestión financiera y los estados financieros donde el rango de significancia es de 0.000 que es menor a 0.05 por lo tanto se rechaza la hipótesis H0 nula y aceptamos H1 a la hipótesis alterna por consiguiente se concluye que, si existe correlación entre la gestión financiera y los estados financieros.

Palabras claves: Probalística, incidencia, proceso contable, correlación, proceso administrativo.

Abstract

The intention of this research is to establish the relationship between the financial management and financial statements of the Euromilk company in 2019 through a management that uses administrative and accounting techniques and processes. The research is based on the quantitative approach of non-experimental cross-sectional design based on the collection of data provided by the personnel in charge of the company. The population is made up of twenty (20) collaborators the who was also taken as a probabilistic sample to all personnel directly related to the financial management of the company. The techniques used for data collection were the survey of the financial manager and observation in all areas of the company Euromilk SAC. Regarding the instrument that was used, it was the self-elaborated questionnaires, according to the studies carried out it was observed that of the 20 respondents, none were excluded and 100% were considered, thus issuing a Cronbach's alpha of 0.880, which means that Results are reliable and transparent and as a result according to the statistical table between financial management and financial statements there is a significance level of 0.000 which is less than 0.05 therefore we reject the null hypothesis H_0 and we accept H_1 to the alternative hypothesis therefore We indicate that, if there is a correlation between financial management and financial statements, the correlation value of 0.771 according to the scale of values means that it has a high positive correlation.

Keywords: Probalistics, incidence, accounting process, correlation, administrative process.

Tabla De contenidos

Caratula.....	i
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Tabla De contenidos	vii
Introducción	1
Capítulo I: Problema de investigación	4
1.1 Descripción de la realidad problemática	4
1.2 Planteamiento del problema	6
1.2.1 Problema general	6
1.2.2 Problemas específicos.....	6
1.3 Objetivo de la investigación.....	6
1.3.1 Objetivo general	6
1.3.2 Objetivos específicos	6
1.4 Justificación e importancia.....	7
1.5 Limitaciones.....	8
Capitulo II: Marco teórico	9
2.1 Antecedentes	9
2.1.1 Internacionales.....	9
2.1.2 Nacionales	13
2.2 Bases teóricas	18
2.2.1 Gestión financiera.....	18
2.2.1.1 Definición.	18
2.2.1.2 Objetivo.....	18
2.2.1.3 Función Financiera	19
2.2.1.4 Sistema financiero.....	19
2.2.1.5 Estructura del sistema financiero.....	20
2.2.1.5.1 Activos y pasivos financieros	20
2.2.1.5.2 Mercado financiero.	20
2.2.1.5.3 Funciones del mercado financiero.	20
2.2.1.6 Planificación financiera	21

2.2.1.6.1 Planes financieros de una empresa.....	21
2.2.1.6.2 Plan financiero a largo plazo.....	21
2.2.1.7 Gestión de las cuentas por cobrar.	22
2.2.1.7.1 Políticas de crédito.	22
2.2.1.7.2 Estándares de crédito.	22
2.2.1.7.3 Condiciones de crédito.....	23
2.2.2 Estados financieros	23
2.2.2.1 Definición.	23
2.2.2.2 Clasificación de los estados financieros.....	24
2.2.2.3 Elementos de los estados financieros.....	26
2.2.2.4 Instrumentos del análisis de estados financieros	30
2.2.2.4.1 Concepto.	30
2.2.2.4.2 Análisis horizontal	31
2.2.2.4.3 Análisis vertical	31
2.2.2.5 Rentabilidad	32
2.3 Definición de términos básicos	33
Capítulo III: Metodología de la investigación	39
3.1 Enfoque de investigación	39
3.2 Variables.....	39
3.2.1 Operaciones de las variables.....	40
3.3 Hipótesis.....	44
3.3.1 Hipótesis general	44
3.3.2 Hipótesis específicas.....	44
3.4 Tipo de investigación	45
3.5 Diseño de investigación	45
3.6 población y muestra.....	46
3.6.1 Población	46
3.6.2 Muestra	46
3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	47
3.7.1. Validez del instrumento.....	48
Capítulo IV: Resultados	50
4.1 Análisis de los Resultados.....	50
4.2 Discusión.....	74
Conclusiones	78

Recomendaciones	80
Referencias.....	82
Aporte científico o académico	87
Apéndice A: Matriz de consistencia	88
Apéndice B: Matriz de operacionalización de variables.....	90
Apéndice C: Instrumento De La Investigación.....	91
Apéndice D: Juicio de expertos	93

Lista de tablas

Tabla 1: Resumen del procesamiento de los casos.....	51
Tabla 2: Estadística de fiabilidad.....	51
Tabla 3: Análisis de herramientas financieras	52
Tabla 4: Decisiones acertadas	53
Tabla 5: Políticas financieras	54
Tabla 6: Ventas a crédito	55
Tabla 7: Planeamiento financiero	56
Tabla 8: Obtención de rentabilidad.....	57
Tabla 9: Flujo de caja de ingresos.....	58
Tabla 10: Flujo de caja de egresos	59
Tabla 11: Análisis de ee.ff e indicadores financieros.....	60
Tabla 12: Administración de los recursos económicos.....	61
Tabla 13: Estados financieros presupuestados.....	62
Tabla 14: Comparación de estados financieros.....	63
Tabla 15: Preparación de estados financieros.....	64
Tabla 16: Productividad de una empresa.....	65
Tabla 17: Importancia de los gastos administrativos.....	66
Tabla 18: Utilidad según estado de resultados integrales.....	67
Tabla 19: Herramientas de análisis económicos y financieros.....	68
Tabla 20: Crecimiento económico.....	69
Tabla 21: Nota institucional.....	70
Tabla 22: Nota composición de saldos.....	71
Tabla 23: Prueba de normalidad.....	72
Tabla 24: Correlación de Pearson	73

Introducción

La gestión financiera sigue rigurosas medidas estrictas ya que es muy importante y valiosa para el gerente y/o administradora que tenga a su cargo de la dirección financiera y administrativa de la empresa Euromilk SAC, que en función de los constantes desacuerdos y descontrol de muchas de las operaciones efectuadas, lo que se desea es buscar las mejores alternativas y las más convenientes estrategias de solución y aplicarlas para un mejor desarrollo de las operaciones, con visión de mejoras económicas y rentables, que toda entidad sólida debe aplicar para su inmediata evolución, con la finalidad de conseguir y lograr los mejores resultados que se verán manifestados en los estados financieros, para el logro del éxito y asimismo presidir ante las demás compañías denominada competencia.

La administración de los recursos financieros - económicos en las empresas del mismo rubro como la de Euromilk, se tiene en cuenta la conceptualización de objetivos financieros, estrategias contables, y políticas internas que son aplicadas para cada una de las áreas de la entidad, para tener un mejor control de todas las operaciones que van a permitir que la empresa alcance una estabilidad económica y eficiencia en todas sus operaciones contables – financieras de la misma, adicionalmente la presentación de información transparente y confiable. La presente investigación está estructurada de la manera siguiente:

Capítulo I Problema de la Investigación: Se basa en la descripción de la realidad abordada, el problema general que es: ¿En qué medida la gestión financiera incide en los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C correspondiente al periodo 2019? Como problemas específicos tenemos: ¿De qué manera se relaciona la toma de decisiones en los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?, ¿De qué manera las políticas financieras se relacionan con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?, ¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con los estados financieros de la empresa Euromilk

S.A.C? y ¿De qué manera el flujo de caja se relaciona con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?, también se presenta el objetivo general que es demostrar la relación entre la Gestión financiera y los Estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019. como objetivos específicos es: demostrar la relación entre la toma de decisión y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C. en el 2019, demostrar la relación entre las políticas financieras y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019, demostrar la relación entre el planeamiento financiero y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019 y demostrar la relación entre el flujo de caja y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019, y para finalizar esta la justificación de la investigación y limitaciones que se hayan presentado para el desarrollo de la misma.

Capítulo II Marco Teórico: Donde se encuentran las tesis nacionales e internacionales, como ejemplo internacional tenemos de Báez (2018), quien laboro su trabajo de investigación que tiene como titulo la influencia de la gestión financiera en el nivel del desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México la misma que pertenece a una tesis de postgrado, Universidad de Montemorelos y como nacional tenemos de Guillen. M. (2017), realizo su investigación que llega como título: Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, del distrito San Juan de Lurigancho, que corresponde a una tesis del año 2017 de pregrado de la Universidad Cesar Vallejo; También se encuentran las bases teóricas y la definición de términos.

Capítulo III Metodología de la Investigación: En este capítulo encontramos el enfoque cuantitativo, de tipo correlacional y de diseño transversal no experimental, como hipótesis general esta: Existe relación positiva entre la gestión financiera y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el año 20219 y como específicas :Las tomas de decisiones se relacionan positivamente con los estados financieros se de la empresa Euromilk

S.A.C, las políticas financieras se relacionan positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C, el planeamiento financiero se relaciona positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C y como hipótesis final el flujo de caja se relaciona positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C, la población y muestra está compuesta por 20 personas de la empresa y la técnica e instrumento utilizado fue la encuesta de elaboración propia que ayuda a recolectar los datos necesarios.

Capítulo IV Resultados: Está conformado por el análisis de resultados donde la significancia estadística de la Gestión financiera es 0.032 y la significancia estadística de Estados financieros es de 0,633 que es superior al nivel de error de 0.05 por lo tanto al ser mayor que 0.05 se podría decir que los datos tienen una distribución normal por lo tanto emplearemos la estadística paramétrica de correlación de Pearson, también está la discusión de resultados y conclusiones de otros autores con las variables investigadas para verificar la coincidencia de resultados.

Capítulo I: Problema de investigación

1.1 Descripción de la realidad problemática

A nivel global la gestión financiera, agrupa las herramientas que sirven para la adecuada administración de los recursos económicos con que cuentan las compañías, el cual su objetivo prioritario es reconocer el origen y la evolución de las finanzas. Por lo mismo que las entidades de alguna forma tienen la necesidad de gestionar sus ingresos y egresos de manera que la empresa pueda funcionar de forma correcta. Lo mencionado anteriormente guarda una directa relación con el análisis para una mejor toma de decisiones y acciones que se pueden apreciar en los estados financieros necesarios, ya que estos muestran el desarrollo operacional de las empresas, también abarcan los resultados que emiten la ejecución y evaluación de las mismas. La dirección de los bienes empresariales debe ser transparentes para permitir crear vínculos de sólidos y duraderos con los inversionistas, estar capacitados para hacer frente a los posibles riesgos financieros y económicos inesperados e inmediatamente corregir los fallos imprevistos y acrecentar la calidad de los procesos.

Es así que la intención primordial de la gestión financiera es acrecentar los ingresos monetarios, con la evaluación de la composición de las áreas funcionales y determinación de las decisiones direccionadas a la inversión, financiación y dividendos.

De esta forma, en las organizaciones, los informes que contienen cifras transparentes y confiables que brindan los estados financieros es una herramienta fundamental para la ejecución de sus operaciones, para la evaluación de sus ingresos y por lo tanto de su crecimiento económico, esto mismo es importante también para la ampliación de su solvencia mediante nuevas fuentes de financiamiento.

En relación al tema de análisis, cabe mencionar que Euromilk SAC se creó en el año 2006 con solo dos empleados con un propósito en común: “Brindar soluciones en equipamiento

de establos, reparación de máquinas y la venta de materiales auxiliares de establo”; es por ello que obtienen la representación de Westfalia Surge, pertenecientes a Alemania, solo para la zona norte del Perú, su oficina principal está ubicada Jr. José Morelos Nro. 136 LIMA - LIMA - Pueblo Libre (Magdalena vieja). Está conformada por su gerente general, sub gerente general, administradora, secretaria, contadora, gerente de finanzas, asistente de logística, asistente de finanzas y todo el personal operativo.

En el proceso de desarrollo y diseño de este proyecto, se captó información donde se sustenta que la organización carece de adecuadas políticas de control de sus operaciones financieras, pues existe el caso que la trabajadora que tiene como funciones realizar el cobro a los clientes, las cancelaciones a los proveedores por la compra de mercadería, los pagos de los beneficios sociales, remuneraciones y otros elementos administrativos no garantiza el éxito de la empresa, de forma que existen inferencias en las salidas de dinero, que muchas veces carecen de sustentos documentales, puesto que no son direccionados específicamente para el pago de los gastos ya presupuestado ya que son gastos no relacionados a la actividad propias del giro del negocio. En esta situación mal administrada la rentabilidad de la empresa al no destinar los recursos no están cumpliendo con una correcta gestión financiera. De modo que al presentar los estados financieros, estos no muestran los datos correctos y confiables para la toma de decisiones con respecto a nuevas inversiones, y a la vez no reflejan cual sería los ingresos o gastos reales que se hayan generado durante un periodo, y que por lo mismo no estaría demostrando cual ha sido las ganancias o pérdidas reales que la empresa ha obtenido.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Problema general

¿En qué medida la gestión financiera incide en los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C correspondiente al periodo 2019?

1.2.2 Problemas específicos

¿De qué manera se relaciona la toma de decisiones en los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?

¿De qué manera las políticas financieras se relacionan con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?

¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?

¿De qué manera el flujo de caja se relaciona con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?

1.3 Objetivo de la investigación

1.3.1 Objetivo general.

Demostrar la relación entre la Gestión financiera y los Estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019.

1.3.2 Objetivos específicos.

Demostrar la relación entre la toma de decisión y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C. en el 2019.

Demostrar la relación entre las políticas financieras y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019.

Demostrar la relación entre el planeamiento financiero y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019.

Demostrar la relación entre el flujo de caja y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019.

1.4 Justificación e importancia

Justificación teórica:

En este proyecto se justifica la importancia de la gestión financiera y el impacto que este puede llegar a causar en los estados financieros de cualquier empresa, de igual manera conseguir sus propósitos, sus objetivos planteados que se da en las empresas privadas como también en las empresas públicas. Del mismo modo, existe la obligación de descubrir claramente la relación entre gestión financiera y estados financieros que conllevara a una mejor toma de decisiones y de la misma forma obtener los resultados planteados de acuerdo a sus objetivos institucionales mediante las operaciones que la empresa realice.

Justificación practica:

En la investigación los resultados obtenidos tienen el fin de dilucidar cuáles serían las adversidades que la empresa podría encontrar relacionado con la gestión financiera y de la misma forma se vean afectados los estados financieros, así la alta gerencia podría permitirse crear estrategias adecuadas que le ayuden a tomar decisiones lo más acertado posible en beneficio de la empresa y de la misma forma mejorar acrecentar progresivamente su rentabilidad para que así logre solucionar los obstáculos relacionados con las variables ya mencionadas, por lo mismo se ha planteado objetivos estratégicos que se podrán alcanzar con

la resolución de los inconvenientes que se podrían ir presentando, que por consiguiente a la propuesta de un plan bien determinado brindara a la organización tener una visión más precisa hacia dónde quiere encaminarse, al mismo tiempo alcanzar las metas previamente establecidas, por lo tanto lograr superar a la competencia y ser reconocidos a nivel nacional.

Justificación metodológica:

La investigación administrativa está diseñada específicamente para la administración de las empresas, con el objetivo de suministrar a futuros investigadores, estudiantes, universitarios, una herramienta de trabajo sustentado, confiables y transparentes, que de alguna forma contribuya en sus estudios siendo elemento valioso para otras investigaciones que se relacionen con gestión financiera y estados financieros que les ayudara perfeccionar otros de trabajos similares.

1.5 Limitaciones

Para el desarrollo de la presente investigación no se ha tenido ninguna limitación.

Capítulo II: Marco teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Báez (2018), ha realizado su trabajo de investigación donde colocó como título: La influencia de la gestión financiera en el nivel del desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, Monterrey y México, es una tesis elaborada para su postgrado en la Universidad de Morelos, donde su objetivo fue la relación existente entre la gestión financiera y el desempeño económico en las PYMES como un impacto en la economía de un sector, de acuerdo a las decisiones consideradas.

Su investigación corresponde a una tesis cuantitativa de tipo descriptivo, de campo transversal y explicativo, donde empleó un muestreo no probabilístico, cuya población estaba conformada por los integrantes del área contable de las pequeñas y microempresas con una cantidad de 98 individuos. Según el estudio realizado por Báez, resalta que en esta se establece que una gestión financiera bien direccionada, va a predecir notablemente el nivel de ejercicio económico en las pymes, por lo tanto, se aconseja a todas las micro y pequeñas empresas poner mayor énfasis y mayor concentración en la gestión financiera para que la economía de estas resulten positivas y convenientes.

Comentario: De acuerdo al análisis realizado al trabajo de investigación de Báez sobre las pymes de México y Colombia, indica que estas empresas deberían de concentrarse principalmente en su gestión financiera porque es de suma importancia para el mejoramiento de su economía.

Chonillo y Sánchez (2018), desarrollaron su trabajo de investigación cuyo título es Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet, la misma que pertenece Tesis pregrado, correspondiente a la Universidad de Guayaquil - Ecuador, el objetivo primordial de su investigación es mejorar el rendimiento de un restaurant gourmet, para mejorar sus procesos de la empresa se estableció un planteamiento financiero con la aplicación de estrategias, políticas de costos, gastos, y funciones que fueron establecidas oportunamente que de alguna manera estos procesos simplifican las actividades del giro del negocio. El método que aplicaron para su investigación fue el documental y de tipo descriptivo, y observación directa, este trabajo al ser una investigación científica requiere de diferentes tipos de registros tales como la observación y reflexión sistemática, con la implementación de entrevistas y encuestas al personal del restaurant, donde se pudo realizar el proceso de manera cómoda por la predisposición del personal a colaborar con las respuestas, los mismos que forman parte de la población de este trabajo con un total de cinco (5) personas entre trabajadores y el gobierno corporativo de la compañía.

En conclusión determinaron que la mayoría de casos los estados financieros no son presentados dentro de las fechas establecidas, los mismos que han evidenciado algunos errores que dificultan la toma de decisiones. También se hallaron que sus ventas han disminuido, pese a haber realizado la adquisición de mobiliarios; equipos de cómputo, entre otros, sin embargo estos no ha contribuido a la generación de más ventas, que según el análisis realizado al indicador de rentabilidad ha demostrado disminución en el periodo.

Comentario: Según el estudio realizado por Chonillo y Sánchez, existen dos problemas, en donde los estados financieros contienen datos no fehacientes y la presentación de las mismas son realizadas fuera de fecha, por lo tanto no permiten una correcta toma de decisiones afectando la ejecución de nuevos procesos que permitan mejorar el objetivo planteado.

Martínez, G. (2016). En la investigación que Elaboro la cual lleva como título: Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las Necesidades Operativas de Fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España. Tesis de posgrado de la Universidad Complutense de Madrid. La necesidad de distribuir de manera acertada los recursos de la tesorería a cargo del proceso efectivo de la empresa es lo que recalca como motivo principal. Una administración adecuada de la caja, necesita de un prototipo de optimización de las Necesidades Operativas de Fondos (NOF), para lograrlo, el investigador eligió de soporte informático el paquete Excel. En esta secuencia de ideas, se plantearon razones cualitativas del ejemplo a seguir con la esperando como resultado provocar un cambio significativo que se encuentren en un proceso regular y confiable para todos los elementos de las NOF como lo son las mediaciones, registros regulares, políticas y tramitaciones de intervención, registros informáticos y referencias contables. Para comprobar su modelo, se utilizaron los datos de una empresa ficticia con informes financieros que contienen de manera detallada la información del medio farmacéutico en tiempos de crisis monetaria y una composición mercantil a punto de endeudarse.

Para Martínez, En el modelo ideal debe reconocerse la dimensión optima del Fondo de Maniobra modelo de gestión apoyado en la perfección de las NOF, y al mismo tiempo evaluar el origen de subvención sin coste y con coste explícito, teniendo el respaldo de las mismas actividades del periodo de desarrollo de actividades de la empresa mientras van evolucionando sus procesos siempre en dirección a la mejoría. Este modelo es ideal pues se presta para el análisis de los cambios y poder diversificar las opciones que sirvan para alcanzar la liquidez haciendo uso de los elementos en el ejercicio de explotación de la empresa y mantenerse solvente, rentable y con valor.

Comentario: el conocimiento de las NOF es muy importante, y su implementación además de ser necesaria, debe ser aplicada correctamente, las empresas tendrían los resultados

esperados sin mayor obstáculo, la rentabilidad que se genere le daría un respaldo ante futuros eventos adversos.

Jiménez, L. Delgado C. (2019). Realizaron su investigación titulada: Diseño de un modelo de análisis de estados financieros para la empresa expocerámica acabados. Tesis de posgrado de la Universidad de Costa Rica. En ella los autores indican que el objetivo en esta investigación es el diseño de un modelo para analizar con mayor efectividad los estados financieros usando la herramienta informática Excel, con el fin de que este programa les sea útil para dar un diagnóstico que muestre la situación actual de la empresa en revisión. El tipo de investigación es de enfoque cuantitativo y cualitativo, es decir, mixta con lo que se espera recolectar datos para comprobar su hipótesis. En esta investigación se llegó a la conclusión que es de suma importancia que la empresa Expoceramica considere utilizar las herramientas financieras automatizadas que le van a facilitar la realización de un análisis detallado donde se muestre el funcionamiento de la organización. De otro lado recalcaron que la estructura de la empresa es organizacionalmente muy pequeña, de igual manera señalaron, que al departamento de contabilidad no le permite visualizar en conjunto la información debido a sus reportes, la empresa carece de herramientas que le servirían de ayuda y base para sus proyectos y toma de sus decisiones.

Comentario: el análisis de los datos que muestran los estados financieros en las empresas es importante pues sin ellos no se puede medir la eficacia de las operaciones, la automatización de los procesos ayuda a obtener dichos reportes, por ello es importante las herramientas informáticas y plantear modelos que lleven a la mejora.

Jiménez, O. (2016). Desarrollo su investigación de posgrado titulado como: Auditoría a los estados financieros a una empresa que como actividad principal es la de administración de bienes inmuebles de la ciudad de Quito de los periodos de enero a diciembre del 2014.

Corresponde a una tesis posgrado de la Universidad central de Ecuador. Presento su trabajo que tiene como objetivo plasmar cuales son los procedimientos importantes para la realización de una auditoría financiera externa, y de la misma forma comentar sobre los saldos presentados por la empresa en estudio. Jiménez concluye que la empresa administradora de bienes inmuebles muestra un alto desarrollo dado que es el resultado de la implementación de procesos en todas sus áreas, dado que esto ha permitido la distribución correcta de las funciones de cada uno de los empleados de la empresa, pero sin embargo por otro lado se aplicó un control interno directamente a la contadora de la empresa donde se hallaron evidencias que no está aplicando las políticas contables correspondientes según las normas dictadas en el país.

Comentario: tanto una auditoria interna como externa son muy importantes en cualquier organización, la interna ayudara a la empresa resaltar cuales serían los posibles errores de procedimientos que existan en cada área, y la externa que centrara específicamente en un área como el área contable, una de las más importantes que contribuyen a la generación de informes acerca de la situación real en que se encuentra la empresa.

2.1.2 Nacionales

Guillen. M. (2017), expuso su proyecto que lleva como título: Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, perteneciente al distrito San Juan de Lurigancho del año 2017, su trabajo corresponde a una tesis de pregrado, de la Universidad Cesar Vallejo. Su objetivo trazado fue analizar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las industrias de SJL, durante el año 2017. El tipo de diseño aplicado fue un diseño no experimental transversal, de tipo descriptiva-correlacional, donde explica cuáles son las situaciones de un grupo empresarial relacionados con la gestión financiera y la liquidez; luego de la realización de un análisis deductivo, se resaltaron cuáles eran los puntos más críticos para ofrecer las soluciones más convenientes. Para mejor análisis se tomó como población a

setenta (70) empresas, donde solo cincuenta y nueve (59) miembros de los departamentos de contabilidad y finanzas de las entidades se consideraron como muestra, en base a ello se aplicó el método probabilístico a través de un Muestreo Aleatoria Estratificado, discurrendo en clasificación uniforme.

Se llegó a la conclusión de que la gestión financiera se encuentra relacionada directamente con la fluidez de las asociaciones industriales las cuales en su mayoría, las funciones o actividades que realiza cada área no están establecidas y por tanto no aplican los procedimientos adecuados, que es de suma importancia para las área contable y de finanzas, que como consecuencia de los hechos trae como consecuencia un precepto de trabajo específico para el funcionamiento cada proceso financiero, donde los procesos más importantes es la gestión de los pagos a proveedores y la cobranza a los clientes y por lo tanto también el control de fechas de vencimiento tanto para el cobro y pago, la aplicación de procedimientos de financiamiento a la empresas al ofrecer alternativas beneficiosas, y uno de los más influyente y valioso es la capacitación al personal, etc.

Comentario: Si las empresas en general no cuentan con procesos establecidos de gestión de funciones de todo el personal en general, estas podrían verse muy afectadas en un periodo de tiempo no muy lejano, por ello se resalta que es de gran importancia poseer un manual de procedimientos y de esa forma disminuir los posibles riesgos que estos podrían enfrentar y liberarse de amenazas en el control operativo de la empresa.

Arzani, L. (2016) presento su trabajo llamado: La Gestión Financiera de corto plazo y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Distribuidora Mercurio S.A.C, pertenece a una tesis de pregrado, de la Universidad privada del norte Lima-Perú. Donde su objetivo fue diagnosticar la gestión financiera de corto plazo de la entidad en investigación correspondiente al año 2014, en donde se halló la asociación existente entre la gestión financiera y la rentabilidad de la organización en cuestión. Su investigación pertenece a una investigación de

tipo transversal correlacional, en donde su población está conformada por diez (10) trabajadores de la entidad, donde se realizó una entrevista al encargado de administración del departamento estratégico y financiero de la empresa, esta misma se complementó con las herramientas Financieras mensuales del año 2014. Donde se constató la reciprocidad directa proporcionalmente baja entre fluidez y rentabilidad del capital y la inversión. Y por otro lado es indirectamente proporcional cuando se trata de liquidez y rentabilidad de la inversión y del patrimonio.

El autor concluye que la organización en estudio, Distribuidora Mercurio tienen beneficios y a la vez se ve afectada por los factores del mundo globalizado que se introducen de una u otra forma a la rentabilidad de la gestión financiera. En la misma línea se ha percibido que la empresa no cuenta con políticas y procesos para el manejo del efectivo, punto en el que se necesita mejorar para garantizar el progreso de la administración de la empresa Distribuidora Mercurio S.A.C. y que por lo tanto alcanzar una alta rentabilidad.

Comentario: en vista que la empresa no tiene un adecuado control de efectivo y por tanto no existe una buena administración de la misma, es una de las razones principales por lo que la empresa no está creciendo económicamente mucho más al tratarse de un giro comercial donde la fluctuación del dinero es muy constante y se debe tener mucho control de la misma.

Moya. G. (2016), expuso su investigación de pregrado designada: La Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de Servicios GBH S.A, de la Universidad Cesar Vallejo Trujillo-Perú, tratando de alcanzar su objetivo planteado en el análisis de la gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa servicios GBH S.A de Trujillo, en el año 2015. Para ello aplico un diseño de estudio no experimental y transversal, para la sustentación de su investigación donde conto con la colaboración de los empleados de la empresa para consentir la inspección de sus documentos que respaldan los acontecimientos sucedidos durante los años 2014 y 2015 respectivamente, por consiguiente, el

contador general facilito los datos esenciales para darse cuenta cuales son los posibles errores que se estarían cometiendo y por ende perjudicar la rentabilidad y liquidez.

En conclusión Moya indica la falta de opresión en las herramientas de gestión y la ausencia de un profesional permanente que analice los informes necesarias que permitan el desarrollo de la organización en el sector hotelero. Del mismo modo, hay evidencia que no existe el uso de una estrategia de programa mercantil que permita optimizar la rentabilidad de la empresa, y por consiguiente alcanzar sus objetivos y metas planteadas para mejor rendimiento y crecimiento de la empresa

Comentario: si una entidad no emplea estrategias financieras conllevara a esta a que sus ingresos y por ende su rentabilidad siga decayendo en comparación de otros periodos y que también se ve afectado la inversión realizada por los accionistas.

Fernández. V. (2017). Presentó un trabajo de investigación llamado: Análisis de los EEFF y su relación con la rentabilidad en la empresa Aguasistec S.A.C en el periodo 2016, que pertenece al distrito de San Borja. Su tesis es de pregrado, de la Universidad Cesar Vallejo. Lo que el autor busca con este trabajo o lo tiene como objetivo es demostrar la asociación entre el proceso contable financiero para la elaboración de los estados económicos y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC. El estudio aplicado para este trabajo es de diseño no experimental longitudinal y correlacional, donde se contó con toda la información contable proporcionados por la empresa para la elaboración del mismo.

Los datos obtenidos fueron procesados a través del software estadístico SPSS versión 24, bajo el período de cinco (5) años de forma trimestral entre los años 2010- 2016, que se recabaron de los EE. FF. También hubo facilidades para la obtención de los ratios financieros para la estimación de la rentabilidad supeditadas a la prueba de correlación Spearman con un valor de significancia de 0,05. Donde se llegó a la conclusión que no existe relación entre el estudio de los aspectos mercantiles y la rentabilidad de la organización, porque existe una

conexión entre el traslado de la mercadería a los almacenes y la utilidad sobre los patrimonios propios de la empresa.

Comentario: en relación al movimiento de mercaderías y por lo tanto su efecto en el crecimiento sobre capitales propios se podría decir que es de gran importancia la realización de análisis financieros de cada una de las partidas que conforman los estados financieros, para ver si realmente la empresa está generando o no ganancia.

Palomino, R. Ayllon, C. (2018). Elaboraron su trabajo de investigación denominada Estados financieros y su relación con la gestión financiera en Nec Red Rural Ancascocha, de los periodos 2015 – 2016, la misma que corresponde a una tesis de posgrado para obtener su título, ambos autores pertenecen a la Universidad privada Telesup, donde su objetivo primordial de estudio es hallar la relación existente entre los estados financieros y la gestión financiera, la población involucrada fueron de 30 personas tanto mujeres como hombres que desarrollan sus actividades en diversas áreas del Nec Red Rural Ancascocha año 2016, la metodología que aplicaron para su investigación fue de tipo Descriptiva Correlacional, con un diseño no experimental de corte transversal y una muestra censal, donde se obtuvo un margen de error de 0.05% y un nivel de confiabilidad del 95%, para la recolección de datos se utilizó como herramienta o instrumento un cuestionario de elaboración propia integrada por 20 preguntas cerradas según la escala de Likert la misma que fue validada por un grupo de expertos en la materia que dieron fiabilidad de la misma, a través del coeficiente Alfa de Cronbach, en donde se concluyó que si se relacionan directamente los estados financieros con la gestión financiera.

Comentario: El análisis correspondiente de los estados financieros son muy importantes para la toma de decisiones, pero a la vez para la elaboración de estos están muy ligadas también la administración de los recursos de la empresa es decir la gestión financiera de las mismas que repercutirán en los estados financieros.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Gestión financiera

2.2.1.1 Definición.

La gestión financiera es un componente de alto valor que sirve para el control de las transacciones de una empresa, por tanto, permite adquirir recientes fundamentos de financiamiento, la certeza y validez operacional, la transparencia y veracidad del informe se ofrece. (Córdova 2016; p.2). Por otra parte, en palabras de Flores (2015) asume este elemento como el plan, regulación, dirección e inspección de todas las intervenciones monetarias de las empresas, con el objeto de alcanzar beneficios y generar rentabilidad, este proceso también involucra una toma de decisiones financieras adecuadas para enfrentar las dificultades en el tratamiento de los recursos financieros y la rentabilidad de la organización. (p.9)

En esta misma idea, Velásquez (2016) señala que la gestión financiera es fomentada y aplicada por las entidades que requieren tomas de decisiones acertadas y para el logro de sus objetivos organizacionales, es un instrumento muy apreciado para los empresarios al momento de estudiar posibles riesgos económicos y así tomar las provisiones necesarias en beneficio de la organización (p.16).

2.2.1.2 Objetivo.

Lo mencionado con respecto al objetivo de la gestión financiera se resalta en Córdova (2016), quien señala que los beneficios se sustentan tanto en el incremento de utilidades como en el aumento de las riquezas de los dueños de la empresa, factor que se asocia con la función del gerente financiero que radica en la conquista de financiamiento de fondos con la oportunidad de que los precios operacionales de la organización sean menores bajo unas condiciones óptimas. (p.2)

Con relación a ello, Morales (2017) resalta que toda gestión financiera tiene un fin, que es el de incrementar, o acrecentar el valor de la entidad, lo cual es el propósito más

importante de los accionistas, inversionistas y de los dueños que la entidad genere riqueza, es decir que su inversión les arroje resultados muy favorables. Por ello debe quedar claro que el objetivo no solamente es incrementar sus utilidades, puesto que estos solamente son un componente del crecimiento de la entidad. Por esa razón se comprende que algunas veces se tomen decisiones a corto plazo que al principio podría afectar a la entidad negativamente pero que en el futuro podría ser provechoso. (p.4)

2.2.1.3 Función Financiera.

Con respecto a la función financiera, Pérez (2015) tiene presente que la gestión financiera garantiza su continuidad y desarrollo: Por ello la entidad lo que hace es mejorar paulatinamente, para superar la presión proveniente del entorno, para competir con los demás y por lo tanto sobresalir, y dar frente a los posibles riesgos que aparezcan en el camino. (p.1). A esto se apega la aseveración de Aíbar (2017) al sostener que la función financiera en el caso de una empresa es muy importante, ya que una de las funciones financieras es captar recursos excedentes ya sea de personas naturales u otras entidades, a cambio de una retribución económica que generalmente son las tasas de interés, y la seguridad de recuperación de su dinero en las condiciones y momento pactado, la siguiente función importante también es proveer a las unidades económicas que tienen escasos de dinero, los recursos que ellos necesitan para realizar las operaciones que ellos crean conveniente, a cambio de ello el pago de los intereses, y las garantías suficientes de solvencia para que estas puedan cumplir con la devolución, en el momento y condiciones pactadas previamente. (p.8)

2.2.1.4 Sistema financiero.

De acuerdo con Velasco (2016), el sistema financiero es una entidad que conduce las operaciones de los préstamos o ahorros que las unidades económicas necesitan realizar de alguna manera, ya que unos pueden tener superávit y otro déficit, es decir unos necesitan guardar su dinero mientras otros necesitan hacer uso de ese efectivo. (p.9);

por su parte, el Diario Gestión, el sistema financiero “engloba un número de instituciones, que son una alternativa de solución para otras empresas, el objetivo principal es atraer efectivo y colocar en otras que si necesitan con las condiciones pactadas” (p.1). Por tanto, se refiere a todas las instituciones mercantiles que se encargan de desarrollar operaciones económicas que facilitan la acción financiera de las empresas.

2.2.1.5 Estructura del sistema financiero.

2.2.1.5.1 Activos y pasivos financieros.

En este aspecto, Velasco (2016), resalta que los activos y pasivos financieros son desde luego productos financieros colocados dentro de un mercado financiero donde intervienen diversas instituciones. Estos productos son emitidos por entidades con déficit y son adquiridas por quienes tienen un excedente económico” (p.10).

Gonzalo realiza un aporte donde (2015) establece que los activos financieros son herramientas de ayuda con los que la entidad cuenta y que normalmente son los ayudan a cubrir los pasivos financieros, y los pasivos son compromisos generados por hechos pasados que una entidad debe cumplir con los activos, es como un intercambio de instrumentos financieros bajo ciertas condiciones. (p. 247-251)

2.2.1.5.2 Mercado financiero.

2.2.1.5.3 Funciones del mercado financiero.

De acuerdo a Burgos (2017), los mercados financieros efectúan una extensa cantidad de actividades esenciales para la economía, y entre sus funciones se tienen, establecer estructuras que viabilicen el acercamiento entre los participantes para la negociación, en el que también se establecen precios en función a la oferta y demanda, también está el de reducir costes de intermediación, que va a permitir un mejor desplazamiento de los productos financieros y por ende, gestionar los flujos de garantía de los productos. (p.4). Por su parte, Aíbar (ob. Cit.) los mercados financieros conectan a los

demandantes y ofertantes, a través de sus instrumentos financieros, generando que ambas partes tanto ofertantes como demandantes se beneficien con el intercambio. Para que exista un rendimiento para ambos, el mercado financiero tiene que establecer un precio razonable a los activos de tal manera que esta pueda generar una ganancia al que ahorra y para el que invierte pague un precio razonable. (p.9)

2.2.1.6 Planificación financiera.

2.2.1.6.1 Planes financieros de una empresa.

En palabras de Puente, et al (2017) señalan que los planes financieros son muy valiosos para el alcance de los objetivos planteados en la organización, por tanto, es esencial para el seguimiento, la evaluación de desempeño empresarial y para la toma de decisiones, por consiguiente son de gran ayuda para optimizar la rentabilidad y subsistencia en el sector económico. (p.1).

Con respecto al tema, Castro y Morales (2014) sustentan que los planes financieros son técnicas que facilitan la intercomunicación de las organizaciones, a través de un lenguaje universal para informar sus pronósticos económicos-financieros, y así sobresalir en una sociedad cada vez más global y competitiva, que tiene como objetivo establecer metas con posibilidades de cristalizar, siempre y cuando se analice la compañía y su interacción con el contexto, para ser logrados con estrategias y tácticas. (p.2)

2.2.1.6.2 Plan financiero a largo plazo.

Puente, et al (ob. Cit.) afirman que un plan financiero a largo plazo se dan con una visión de desarrollo de las empresas respecto al acople de la evolución de su activo, de las singularidades de financiamiento y escenarios de igualdad financiera. Se consideran dos etapas, la primera se refiere al análisis mundial en el rubro empresarial y la segunda que se relación con la construcción de un plan exclusivo facilitar la adquisición de datos

a largo plazo. (p.3). Así pues, en este contexto, se tiene que estos planes permitirán a las empresas un trabajo más organizado que les ayude a alcanzar sus objetivos organizacionales.

2.2.1.7 Gestión de las cuentas por cobrar.

2.2.1.7.1 Políticas de crédito.

Para Morales (2014), las políticas de créditos, viene a ser la combinación de reglas de senda o esmero promulgadas por la orientación considerada por los colaboradores de la empresa, en cada organización se establecen políticas para cada área en específica, se dan tanto para ventas, compras, producción, para cobranzas, etc. Estas políticas se establecen de acuerdo a los objetivos que la empresa quiere alcanzar por cada departamento, para ello se establecen diferentes aspectos tales como: tiempo, plazos, descuentos por pronto pago, intereses moratorios, etc. (p.136, 137)

Al respecto, Gómez (2014) resalta que la realización de políticas de crédito debe ajustarse a pautas mínimos referidos a las valoraciones de crédito, informes, ciclos promedio de pago y algunos detalles financieros para implantar y hacer que se cumplan lo establecido como políticas de crédito. En esta valoración se debe considerar una serie de variables muy importantes tales como las inversiones en oficina, inversión en cuentas por cobrar, la estimación de incobrables y la magnitud de ventas de la empresa. (p.1)

2.2.1.7.2 Estándares de crédito.

Morales (2014) en este sentido considera que la gerencia está en la potestad de estipular en las transacciones crediticias que asuma y, con ello, establecer los mecanismos que lleven a asignar sus recursos (p.140). Lo anterior significa que se debe analizar las situaciones para establecer un patrón que se ajuste a la concesión de créditos a las personas.

2.2.1.7.3 Condiciones de crédito.

Según Fabián, (2019) indica: “Que las condiciones de crédito manifiestan el efecto producido por las tendencias tanto económico, acontecimientos no previsibles de orden político, moral o social que afectan la capacidad de pago por parte del cliente” (p.8). En esta misma línea, Vega (2019) confirma que dichas condiciones tienen que ver con el plazo asignado al cliente para cobrar un crédito otorgado y los descuentos y el descuento ganado por pago en los tiempos establecidos, asegura el autor que, en el otorgamiento de un crédito, por un plazo de 30 días, existe un descuento del 5% para ser cancelado en diez (10) días por cuanto la factura debe ser subsanada en treinta (30) días, al cumplir con ello antes de lo previsto, se cancelaría solo el 95% de la factura conforme a los acuerdos establecidos, a pesar de haber establecido un periodo de venta para treinta (30) días. (p.40)

2.2.2 Estados financieros

2.2.2.1 Definición.

De acuerdo con la opinión de Manrique (2017), al mencionar estados financieros se refiere a los estudios contables, operaciones mercantiles o cuentas anuales, empleadas por todas las organizaciones para mostrar su realidad económica y financiera, además de las transformaciones suscitadas en las empresas durante un período establecido. (p.5). También Novoa (2019) habla de los estados financieros como “es el instrumento o medio empleado por las compañías para revelar su situación financiera a la fecha que los empresarios deseen, tomando en cuenta un registro formal de los resultados de sus actividades y operaciones que esta desarrolle” (p.9). De forma tal que estos elementos pueden ofrecer información muy valiosa para los usuarios al momento de la toma de decisiones. Por otro lado Letty Elizalde (2019) Indica que los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones que realiza una empresa en sus actividades

diarias, siendo estas resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información brindada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual de acuerdo a la política de cada entidad.

2.2.2.2 Clasificación de los estados financieros.

Estado de situación financiera

Manrique (2017) sostiene que se refiere al informe contable- tributario que ofrece datos de las operaciones de la empresa en una fecha determinada, donde se establece clara y específicamente el valor de sus haberes, derechos, compromisos y patrimonio, evaluados y creados en concordancia con el PCGA (principios contables generalmente aceptados). (p.6).

En esta misma línea, Puente et. al (2017) precisan de que representa cual es la situación en la que se encuentran sus activos y pasivos y de la misma forma su patrimonio; es decir representan la situación en la que se encuentra una empresa en un determinado periodo reflejado de acuerdo a sus asientos contables. (p.7)

Estado de resultados integrales.

Referente al tema, Olivo y Maldonado (2017) sustentan que el estado de resultado integrales representa todos los ingresos y salidas que se acumulan a lo largo del ejercicio, he ahí la importancia de haber mantenido un correcto registro de todas las operaciones ocurridas en el periodo, es un instrumento en cual se elabora en base a la precisión de información que la organización requiera, ya sea de forma mensual, trimestral o semestral. (p.78), sin embargo, para Andrew (2018) se trata de un documento de apoyo que informa en detalle y orden la forma de alcance de la ganancia de la labor contable,

y en este sector se encierran los importes nominales transitorios o, en otras palabras, sumas de entradas, gastos y costos. Es importante que existe correspondencia entre los resultados y los valores generados en el apartado de utilidades y perjuicios de la hoja de trabajo (balance de comprobación). (p.5)

Estado de flujo de efectivo.

De acuerdo a la información brindada por el MEF (2016) el estado de flujo de efectivo es reconocido como el estado de circulación de dinero que ofrece informes respecto a los movimientos de efectivos (entradas y salidas) ganados durante un periodo de acuerdo a las diferentes actividades desarrolladas en la empresa. (p.1). Ahora bien, Morales (2017) lo conceptualiza como un instrumento monetario básico de naturaleza dinámica característico de un periodo establecido, en el cual se considera todas las entradas y salidas de dinero de la empresa y al final refleja una situación real del periodo, también es conocido como flujo de caja o estado de tesorería. (p.6)

Estado de cambios en el patrimonio.

Andrew (2018). Resalta al estado de cambio en el patrimonio neto como un informe de totalidad obligatoriedad en todas las entidades que, en conjunto con todos los demás estados financieros brindan un informe anual (p.6). Por su parte, Novoa (2019) menciona que los estados financieros recopilan información de las transformaciones del patrimonio neto, aunado a esto, se presentan las variaciones generadas en las diferentes partidas patrimoniales a partir de las negociaciones con los afiliados o dueños de la empresa. (p.285)

Notas a los estados financieros

Carlos. S; Alexandra. S; María. M (2017). Indican que las notas aclaratorias o notas explicativas, tienen la intención de suministrar un resumen de las políticas contables

aplicadas y explicar de forma cualitativa la información plasmada numéricamente en los estados financieros, para una mejor comprensión y toma de decisiones sobre de la información brindada en cada una de las partidas. (p.14)

2.2.2.3 Elementos de los estados financieros

➤ Activos

De acuerdo a las NIF A5, párrafo 4, el activo está compuesta por bienes y derechos controlados económicamente por la empresa, son aquellas que forman parte de las operaciones y se mantienen durante la realización de cada actividad en la empresa, se tiene como fin generar mayores beneficios o rendimiento económico que esta pueda generar en el futuro. Para complementar Arango y Torres (2015). Afirman que: Son recursos tangibles e intangibles, originados por sucesos pasados, del cual se espera que en el futuro genere beneficios económicos a la empresa en desarrollo normal de sus actividades.

➤ Activo corriente

Rajadell et al. (2014). También conocido como activo circulante, es el activo líquido que se obtiene al cierre del ejercicio contable. Adicionalmente se consideran activos corrientes a todos los activos aplicados para cancelarse un pasivo corriente y que en periodo no menor de 1 año puede convertirse en efectivo. Continuando con la idea la CONACEV (manual para la preparación de estados financieros) detalla que: El activo corriente está representado por el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones financieras, cuentas por cobrar, activos realizables, y otros activos, que se mantienen para los fines de negociación, consumo o servicios por recibir, lo que se espera que su

realización se genere dentro de un año en el curso normal de las operaciones de la empresa. (p.8)

➤ Activo no corriente

Rajadell et al. (2014). Señala que el activo corriente conocido también como activos fijos vienen a ser todos los bienes y derecho que son controlados por la organización, por lo general son parte del proceso de producción y que normalmente estos se mantienen en la empresa por varios periodos económicos. La CONACEV (manual para la preparación de estados financieros). Por su lado indica que: el pasivo no corriente está compuesta por todas obligaciones y compromisos cuyos vencimientos o fechas de pago superan el año o los 12 meses que dentro de ellos son considerados como corriente. Por ende todo pasivo a largo plazo que deba ser pagado dentro del periodo contable 12 meses posteriores a la fecha del balance será considerado como corriente aun si su plazo original fuera por un periodo mayor a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación a largo plazo que se haya terminado después de haber realizado el cierre del período y antes de la emisión de los estados financieros. Sin embargo, se considerara como no corriente si el proveedor hubiese acordado con la empresa a la fecha de elaboración de estados financiera darle una fecha o pactar una fecha de pago, para que cumplida ese pago se exija el pago. (p.14)

➤ Pasivo corriente

La CONACEV (manual para la preparación de estados financieros). Establece que el pasivo corriente, comprende todas las partidas que representan obligaciones de la empresa, cuya cancelación se espera realizar dentro de doce meses. (p.13). para complementar Briceño & Gabriela (2018). Indican que los pasivos corrientes son elementos muy importantes dentro de la estructura financiera de la empresa, porque gracias a ello se

logra obtener financiamiento de capital de trabajo que toda empresa necesita para su correcto funcionamiento, puesto q es muy importante también que se aneja de manera adecuada estos pasivos.

➤ Pasivo no corriente

El CEUPE (centro europeo de posgrado). Señala que: Son un conjunto de responsabilidades o deudas que serán exigibles luego de un año, dentro de ello está lógicamente las deudas pendiente por pagar, agregando a ello las fianzas y depósitos recibidos a largo plazo. Los mismos que son destinados a financiar parte delos activos que tengan la misma duración o permanencia dentro de la empresa. Por lo tanto Mendoza y Ortiz (2016) reportan que: estos no son ´procedencia del ciclo normal de operaciones comerciales, ellos indican que estas deudas deberán ser canceladas o pagadas dentro de los doce meses posteriores a la presentación de estados financiero, y toman como ejemplo los prestamos financieros, dividendos por pagar a los accionistas y otras cuentas por pagar.

➤ Patrimonio

Mata (2015). Conceptualiza al patrimonio es la diferencia que queda luego de que el activo haya consumido todo el pasivo de la organización, esto es lo mismo que decir en la ecuación siguiente como el total activo menos el total pasivo. Esto incluye también todas los estados financieros de acuerdo a las NIIF 79 aportaciones de los socios o propietarios, que se encuentra estructurado como sigue: • Capital • Resultados • Reservas. Según Álvaro 2014 afirma: que para él es la otra parte que complementa el estado de situación financiera que está compuesta por el derecho de propiedad que tiene la organización, es la diferencia entre el elemento del activo y el elemento del pasivo. También está constituida por los resultados de la gestión aplicada en la entidad, es decir

se encuentra plasmada también las ganancias o pérdidas que la empresa haya obtenido en un periodo determinado, así como también se encuentran las reservas y aportes de los socios.

➤ Ingresos

Fajardo, soto (2017). Señalan que: Es aquella partida que está compuesta generalmente por todos los incrementos de ingresos económicos que genera una organización estrechamente vinculado con la transferencia de sus bienes , en otros casos se brindan servicios o cualquier otra actividad a la que se dedique la entidad. Esta partida se representa dentro de un periodo contable como el acrecentamiento de los activos o la reducción de los pasivos, con el efecto que van a reflejar utilidad o pérdida presente o futura. (p.83)

➤ Egresos

Fajardo, Soto (2017). Indican que los egresos representan la disminución de los rendimientos económicos de la empresa generada por los gastos o desembolsos de dinero durante el desarrollo propio de sus operaciones, así mismo, representan aquellas disminuciones en el valor de los activos que pueda presentar la organización durante un ejercicio contable o el incremento de pasivos u obligaciones que son generados por la adquisición de algún bien para continuar con el giro del negocio, pero que esta será cancelado según fecha acordado con el proveedor de los productos. (p.84). Díaz (2018). Señala que los egresos corresponden a toda separación de efectivo que se generen en una empresa o cualquier otra entidad. Por lo tanto el fin de los egresos o salida de recursos, es para cubrir o pagar una obligación de deuda, a la vez se entiende por egreso la salida de dinero con el único fin de realizar inversiones para el beneficio propio de la empresa.

➤ Gastos.

Fajardo, soto (2019). Indican que un gasto debe ser reconocido en el estado de resultados integrales cuando se genera un decremento de los beneficios económicos futuros, como es aquel costo que ha producido un beneficio pasado o presente, una vez comparado con los ingresos. Es aquella Partida que representa todos los desembolsos destinados a cubrir las actividades operativas de la empresa los mismos que se reflejan en los resultados, tales como: los gastos de administración, los gastos de ventas, gastos financieros entre otros. (p.84). Amaya (2017). Señala que son aquellos recursos económicos que se consumen para mantener las áreas administrativas, de distribución, de producción, que necesitan ser atendidas, tienen relación directa con los ingresos en el periodo en que se presentan que también son denominados no inventariable.

2.2.2.4 Instrumentos del análisis de estados financieros.

2.2.2.4.1 Concepto.

Corona, Bejarano y ramón (2017) explicaron que los instrumentos del análisis de estados financieros se traducen en el uso instrumentos y métodos analíticos a las situaciones y fundamentos contables, que puedan considerarse para tomar decisiones. Se trata entonces de presentar los datos en informaciones que permitan operar creativamente en la empresa la seleccionar las alternativas más acordes a las inversiones, presupuesto de hallazgos financieros futuros, resolución de problemas de gestión, problemas que puedan surgir en producción o en cual otra área de la empresa. (p.5)

Del mismo modo Pérez (2016) establece que “Los análisis de estados financieros se basan en el intenso conocimiento del modelo contable y el manejo de los equipos para poder reconocer y aquilatar los factores operativos y financieros de una empresa” (p.1). Lo anterior permite considerar que estos instrumentos ofrecen información confiable en

cuanto al desenvolvimiento mercantil de la empresa, de modo tal que se tiene una visión de la operatividad y situación financiera de la organización.

2.2.2.4.2 Análisis horizontal.

Con referente al análisis horizontal López (2014) señala que se trata de analizar la variación absoluta o relativa que se dan en diversos elementos de los estados financieros de un ejercicio en comparación otro, lo que quiere decir que nos va a facilitar realizar una comparación de todas las cuentas de los estados financieros de distintos periodos contables. Es muy importante ese análisis ya que nos va a dar a conocer si en alguna partida se ha visto disminuida o incrementado durante el tiempo de análisis. Por ello el objetivo de esta herramienta es: (a) Evaluar el aumento o reducción de cada cuenta o grupo de cuentas de los estados F. (b) es muy importante ya que sirve como base para un mejor estudio a través de fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo. (c) Refleja cuales han sido los resultados de la gestión llevada cabo, que van de la mano con las decisiones que se tomaron en su momento las mismas que se ven reflejadas en las cuentas de las partidas contables. (p.14). En la misma idea para Soto et al (2017). Este tipo de análisis comprende un proceso que permite comparar estados financieros similares en dos o más períodos consecutivos, con el fin de observar la variación absoluta y porcentual, de las partidas contables de un período en relación a otro, y resultados son favorable o no para la empresa.

2.2.2.4.3 Análisis vertical.

De acuerdo con López (2014) este estudio se apoya en el asentamiento de la inclusión de todos los componentes de los datos financieros y la participación de los EE.FF que sean adecuados para dicho estudio. Esta herramienta tiene como finalidad lo subsiguiente: (a) la posibilidad de poseer en el futuro medios financiero utilizables. (b) Nos muestra cuán significativo son las cuentas en relación al tema mercantil. (c) la empresa es fiscalizada de algún modo para comprobar que la dinámica administrativa sea

coherente. (d) Evalúa los cambios estructurales en cada anotación y la toma de decisiones administrativas. (p.10). Para complementar para Ross et al, (2017) Esta técnica les permite analizar de forma vertical como su nombre mismo lo dice, los importes contables de los estados financieros, tales como, el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados integrales.

2.2.2.5 Rentabilidad.

- *Definición.*

Al estudiar cuestiones de rentabilidad, es de vital importancia utilizar temas que han abordado esta temática como Contreras y Díaz (2015), quienes hacen mención de la misma al declarar: “Que es la resta entre todas las entradas obtenidas y los gasto efectuados, como también es el retorno de la inversión realizada, siendo una evaluación para la gestión empresarial medida a través de las ventas, activos y capital” (p.40).

Este alegato es respaldado por Sotelo, Mendoza et al (2018) al sostener que “La rentabilidad es aquel excedente generado gracias a una inversión en dinero o en activo. Es aquel ingreso obtenido por un capital invertido y se obtiene de la diferencia entre la utilidad obtenida y el capital invertido” (p.6). De esta manera, hablar de rentabilidad es lo mismo que decir obtener ganancias en una empresa en términos de sostenibilidad en los mercados financieros y todo ello muy relacionado con la fabricación de bienes y servicios.

- Rentabilidad económica.

En la materia de rentabilidad, Sevilla (2019) indica que la rentabilidad económica afianza un balance entre el desarrollo de la labor financiera de la compañía y las inversiones hechas con esta finalidad, sobre el que no se establece la diferencia entre los gastos, intereses e impuestos que existen en los movimientos financieros de la empresa. Este índice se conoce como EBITDA se puede comprobar en el producto del margen de beneficios

por el movimiento del activo, en otras palabras, es la rentabilidad alcanzada en el ejercicio de la comercialización de un producto o servicio de acuerdo a la cantidad de operaciones de venta. (p.1). Espinosa (2017) contribuye en este concepto al teorizar la rentabilidad económica como la relación de la remuneración de utilidades e cánones (subvención bruta) con el activo absoluto. Se le llama el BAI y sirve para evaluar el rendimiento obtenido por el activo no teniendo en cuenta su financiamiento, es decir, ignorando los gastos que las operaciones a lo largo del periodo mercantil generen. (p.1)

- Rentabilidad financiera.

Para definir la rentabilidad también tenemos el punto de vista de Sevilla (2019) pues nos dice que la rentabilidad financiera es la subvención alcanzada por los asociados de la organización, se encarga de calcular las ganancias de las inversiones llevadas a cabo a través de la facultad que tiene una entidad para producir ingresos a partir de sus propios recursos, por ello, se puede considerar como una herramienta que ofrece mayores beneficios a los accionistas y propietarios. (p.19). Por su parte, Valor (2019) sostiene que el ROE como también se le conoce, refleja el rendimiento que pueden obtener los inversores de sus propios aportes. (p.1)

2.3 Definición de términos básicos

Actividades de financiamiento:

“Es la adquisición y remuneración de presupuestos provenientes de los propietarios o acreedores de la empresa, esto involucra también a los cobros procedentes de la emisión de acciones, reembolsos de fondos tomados en préstamos”. (Román; 2017; p.131)

Análisis financiero:

Es el sistema con el que se puede controlar las finanzas de una organización que muestra información importante sobre el programa de negocios, es el estudio e interpretación de la información financiera contable de una empresa, que tiene por objetivo diagnosticar la presente situación de la misma. (Peralta; 2016; p.1)

Contrapartida

“Es aquel registro contable que anula a otro asiento contrario, con el fin único de enmendar los errores cometidos en las transacciones previas”. (Díaz; 2017; p.1)

Cuentas incobrables

Son las cuentas pendientes de cobro originadas al brindar créditos a diversos clientes, y que al no ser efectivamente cobradas representan pérdidas para la empresa. Para esto debe de transcurrir un año de no consumarse el cobro, las organizaciones se ocupan de implantar las cuentas por cobrar globales, fijando la forma de porcentaje fijo sobre las ventas realizadas y la forma de estimación de cuentas incobrables. (López, 2016; p.1)

Capital de trabajo

Es la cantidad de dinero que toda entidad necesita para el desarrollo normal de sus actividades en corto plazo y es de carácter permanente para el mantenimiento del giro del negocio (Nuñez; p.79).

Equilibrio financiero

Es aquel que se consigue en las empresas cuando estas pueden cumplir con sus necesidades, deberes, con sus obligaciones dentro las fechas de vencimiento establecidos sin ningún problema. (González; 2017; p.1).

Estado financiero

Son los reportes con la información de la empresa hechos en un periodo contable definido, establecen la situación financiera a una fecha definido sirve para revisar y analizar los resultados económicos producidos como consecuencia de sus operaciones. (Calvo; 2019; p.2).

Ejercicio contable

Se considera así al intervalo de tiempo en el que se realizan todas las operaciones de una empresa este tiempo son los doce meses del año (García; 2018; p.1).

Finanzas

Son todas aquellas operaciones ejecutadas en relación a la circulación y administración de capital. Las finanzas son una parte de la economía, puesto que se refiere a las herramientas y procesos por los que se suministra el dinero en diferentes y terminadas situaciones. Las finanzas se pueden fraccionar en públicos y también en privados, eso dependerá del sujeto que controle el capital: si se trata de un individuo particular o si se refiere al Estado u otras instituciones públicas (ABC Digital; 2016; p.1).

Gasto

Tiene como resultado el incremento de los bienes de la organización, así como el de sus activos generados del trabajo que constituyen sus labores principales o comunes, y que tienen como finalidad la generación de ingresos (Román; 2019; p.83).

Interés moratorio

Es el interés aplicado en la situación en la que el plazo para el pago de créditos o préstamos a sobrepasado el día establecido, es decir a vencido el día acordado y es a partir de ahí que corren los intereses de acuerdo a las tasas establecidas, por no cancelarlos. (gerencie.com; 2019; p.1).

Liquidez

Se refiere a la capacidad que sostienen todas las empresas de hacer frente a sus obligaciones de pago y a la vez cubrir los gastos inmediatos que este incurra en un tiempo destinado. (Pérez, Carvallo; 2015; p.368).

Patrimonio neto

Representan un conjunto de componentes que pertenecen a la empresa y por lo general se trata del patrimonio y aportes propios realizado por los socios (Samper; 2019; p.1).

Pronostico económico

Se podría decir que son un conjunto de predicciones que se hacen para saber qué es lo que podría ocurrir en el futuro con las operaciones que realiza la empresa, por lo general se deducen con respecto a las experiencias de sucesos pasados de la empresa (Rionda; 2014; p.61).

Productos financieros

Son herramientas de ahorro e inversión otorgadas por los bancos, instituciones financieras, cajas de ahorro y crédito, seguros entre otros. Por ello es de vital importancia enfatizar que la utilización de estos productos son la clase activo que se requiere de su volatilidad, compromiso y ganancia (Bertrán; 2018; p.1).

Insolvencia económica

Es aquella conocida como la falta de liquidez que una empresa tiene para hacer frente a sus compromisos de deudas que deberían ser pagadas a una fecha establecida y/o acordada

con el acreedor, la entidad financiera que le otorgo algún préstamo o le financio algún bien, etc. (Caurin; 2016; p.1).

Presupuesto

Es aquello que está muy relacionado con el capital propio que la empresa disponible para administrar de manera eficiente sus recursos económicos y concluir con los objetivos que fueron establecidos en su momento, pero sobre todo el presupuesto es desarrollado para evitar posibles pérdidas de inversión (Ortiz; 2014; p.1).

Riesgo financiero

Es aquella, situación en la que dudas y miedos a cerca de una inversión realizada y si esta va generar rendimientos o no, debido a que en la actualidad y en todos los tiempos existen distintos cambios en el mercado financiero que en muchas ocasiones, las empresas corren ese riesgo de pérdida y no recuperación de su inversión (BBVA).

Unidad monetaria

Es el medio aplicado para el cambio de dinero creado por un Estado soberano, es la moneda oficial que circula en un país intercambiable con otras (Laura; 2017; p.1).

Flujo de caja

Es la relación establecida entre las entradas y salidas de dinero, que tienen relación con la tesorería de una empresa, es aquel movimiento dinerario que sirve para cubrir las necesidades inmediatas que tiene una empresa en el ciclo normal de sus operaciones. (Amat, Puig; 2018; p.46).

Riesgo de operación

Es considerada la situación temerosa que se le da cuando un empresario, inversionista pone en marcha el proceso operativo de la empresa debido a errores humanos que podrían suceder durante la gestión, también podrían darse daños en los mismos productos o con defectos por algún descuido al momento de la fabricación, como también pueden existir fallos en los sistemas tales como, fallo en el servidor, o internet, etc. (Nuño; 2017; p.3).

Tasa de interés

Se podría considerar como el pago destinado por el valor depositado, a recibir por acreedor en un lapso determinado en un contrato de préstamo, es el importe adicional que tendría que pagar el deudor a su acreedor por el tiempo que se le ha otorgado un préstamo (Ortiz; 2014; p.1).

Capítulo III: Metodología de la investigación

3.1 Enfoque de investigación

La presente investigación realizada sobre la gestión financiera y estados financieros de la empresa Euromilk SAC es de enfoque cuantitativo ya que esta investigación se realizó en base a la recolección de datos en un proceso secuencial y deductivo, a partir de la población y muestra, representadas por las encuestas realizadas al personal a cargo para probar una hipótesis.

Según Ñaupas, Mejía, et al. (2014) afirma: “Enfoque cuantitativo se caracteriza por utilizar métodos y técnicas cuantitativas y por ende tiene que ver con la medición, el uso de magnitudes la observación y medición de las unidades de análisis, el muestreo, el tratamiento estadístico” (p. 66).

3.2 Variables

La gestión financiera es una variable independiente ya que viene a ser la causa principal de la investigación, porque la empresa carece de una gestión más controlada para la mejora en la economía de la empresa. Navarro (2014) señala: “Se denomina variable independiente a todo aquel aspecto, hecho situación, rasgo, etcétera, que se considera como la “causa de” en una relación entre variables” (p.254).

Estados financieros viene a ser la variable dependiente, ya que esta obedece mucho de cómo es que se está manejando la gestión de la empresa. Según Novoa (2019) afirma que: son esquemas sistemáticos que informan de manera clara y transparente, el estado real y la productividad de las entidades económicas.

Variable interviniente según Navarro (2014) señala que son todos aquellos elementos, acciones y circunstancias del medio ambiente, que como característica de esta variables es que son objeto de investigación, el procedimiento aplicado para la investigación, etcétera, siempre están presentes o involucradas de alguna manera que inciden positiva o negativamente en el transcurso de la interrelación de las variables independiente y dependiente (p.254, 255).

3.2.1 Operaciones de las variables

Gestión financiera: La gestión financiera es aquella doctrina, procedimiento encargada de establecer el valor y tomar decisiones cuando se asignan recursos económicos, lo que involucra adquirir recursos, invertirlos y manejarlos de la mejor manera posible. Es así como esta materia de desarrolla con todos los medios financieros necesarios, primero los analiza, toma una decisión y luego los lleva a la práctica a la asignación de recursos económicos obtenidos en su poder, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos (utilización y control de recursos) (Sarmiento Ch., & Mite, 2017).

Primera dimensión: Toma de decisión

Definición: Es considerada un proceso cognitivo en el que existe una elección sobre diversas alternativas, estas decisiones varían de acuerdo a su nivel organizativo, posiblemente luego de haber realizado un análisis a cada alternativa y al final solo decidirse por la más conveniente (Bustillos, 2020).

Segunda dimensión: Políticas financieras

Definición: Se refiere a la administración monetaria y financiera, esto dirigido al logro de los objetivos macroeconómicos, tales como estabilidad monetaria, precios, crecimiento económico, etc., a ello también se suma las política financieras por parte del estado para la regulación del mercado financiero como también restricciones en la disponibilidad de crédito (Chandrasekharw, 2018).

Tercera dimensión: Planeamiento financiero

Definición: Es aquella herramienta de la gestión financiera que tiene q ver con el control, y mejora de las tomas de decisiones para el logro de sus objetivos organizacionales, también podemos decir q la planeación financiera puede ser aplicada a diversos ámbitos tales como personal y empresarial que va a permitir a anticiparse a problemas futuros y por ende se les podrá hacer frente sin ningún inconveniente (Cesar vallejo, 2020).

Cuarta dimensión: Flujo de caja

Definición: Hace referencia a los ingresos y salidas netas de dinero que realiza una empresa o se realiza dentro de un proyecto determinado, el flujo de caja es una herramienta que facilita a la empresa capacidad que este tiene para cubrir sus deudas, es muy importante para medir el nivel de liquidez de una empresa. Dentro de ello existen diferentes tipo de flujo de caja: Flujo de caja de operación, de inversión y de financiamiento (Kiziryan, 2015).

	DIMENSIONES	INDICADORES	N°
Gestion financiera	Toma de decision	Analisis	1
		Alternativa	2
	Políticas financieras	objetivos	3
		Planificacion	4
	Planeamiento financiero	Desarrollo de operaciones	5
		rentabilidad	6
	Flujo de caja	ingresos	7
		egresos	8

Variable 2: Estados financieros

Definición: Los estados financieros son un conjunto de informes financieros que contienen el resumen de los datos económicos de la empresa. Es conocido también como

estados contables que contienen o brindan información acerca de la salud económica de la empresa como también muestra los cambios que se hayan generado de un periodo a otro, que eso se refleja cuando se realizan las comparaciones de un periodo con otro (Novoa, 2019).

Primera dimensión: Situación económica

Definición: Hace mención del estado actual de la empresa pero en su mayor expresión de buena salud económica. Según Sala indica que la situación económica de la empresa principalmente se refleja en el futuro con las fluctuaciones de caja que esta pretende generar: por ello se considera un resultado positivo entre los ingresos y salidas de efectivo que se hayan proyectado y a la vez descontar el valor actual. Es considerado también como el resultado obtenido por la gestión comercial, operativa y administrativa que al final esto se refleja en la utilidad operativa del periodo (sala, 2016).

Segunda dimensión: Gestión financiera

Definición: Es la situación o acción de que se encarga de administrar o financiar los recursos de la empresa y por tanto sus operaciones cuando las requiera, que por lo general en primera instancia se recurre a los recursos propios y luego la de terceros (Westreicher, 2020).

Tercera dimensión: Desarrollo de operaciones

Definición: Se refiere al conjunto de procesos que una toda organización realiza con el objetivo primordial de fabricar y mercantilizar sus bienes o servicios, produciendo un ingreso monetario a la empresa para agrandar sus ganancias y posteriormente, un volumen de tamaño interno para su crecimiento (Domínguez, 2016).

Cuarta dimensión: Estados de resultados integrales

Definición: Es aquel estado financiero que determina el importe por el cual los ingresos contables rebasan a los egresos contables. La diferencia de ambos es conocida como resultado, que en algún periodo podría resultar positivo o negativo. En caso sea in resultado sea positivo se considera como utilidad y si fuera al contrario sería llamado pérdida del ejercicio.

Quinta dimensión: Crecimiento económico

Definición: Según perdices sustenta que todo crecimiento es generado en el futuro o mejor dicho es generado a largo plazo, y que también es producto de acumulación de capital, por el acrecentamiento de la productividad generada, que conlleva una alta tasa de ganancia, lo que hace posible que exista un aumento de salarios y, al mismo tiempo se requerirá demás empleados y el resultado conlleva al aumento de la producción para reiniciar el ciclo de operaciones (Perdices, 2006).

Sexta dimensión: Notas a los estados financieros

Definición: Según López las notas plasman detalles o explicaciones más minuciosas de los hechos o situaciones numéricas o no que se acontecen en la circulación de las cuentas, las mismas que deben ser analizadas junto con los estados financieros para que cada partida contable sea interpretada y analizada de la mejor manera, a la vez esto muy importante para un inversionista, entidades financieras, y otros usuarios al momento de tomar una decisión (López, 2015).

Estados financieros	DIMENSIONES	INDICADORES	N°
	situación financiera	análisis	9
		entidad	10
	gestion financiera	presupuesto	11
		comparación	12
	desarrollo de operaciones	decisiones técnicas y operativas	13
		activo corriente	14
	estado de resultados integrales	gastos administrativos	15
		utilidad	16
	crecimiento económico	análisis financiero y económico	17
		patrimonio	18
	notas a los ee.ff	nota institucional	19
		composición de saldos	20

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis general

Existe relación positiva entre la gestión financiera y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el año 20219

3.3.2 Hipótesis específicas

Las tomas de decisiones se relacionan positivamente con los estados financieros se de la empresa Euromilk S.A.C

Las políticas financieras se relacionan positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C

El planeamiento financiero se relaciona positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C

El flujo de caja se relaciona positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C

3.4 Tipo de investigación

El método de investigación aplicada al presente trabajo, es de tipo correlacional, porque este tipo de investigación tiene la finalidad relacionar o buscar el grado de asociación existente entre dos o más variables en un contexto particular, correlacional también porque, se elaboran hipótesis, existen población y muestra, y también pretende resolver encuestas cerradas.

Lerma (2016) señala que “el objetivo de esta investigación es describir el estado, las características, los factores y los procedimientos presentes en fenómenos y hechos que ocurren en forma natural, sin explicar las relaciones que se identifiquen” (p.29).

3.5 Diseño de investigación

La investigación llevada a cabo es de diseño transversal no experimental, porque no se realiza manipulación de las variables en estudio, es decir es una investigación donde no se hace variar de manera intencional la variable independiente para ver su efecto sobre otras variables, transversal correlacional, porque son útil para establecer relaciones entre dos o más variables, conceptos o categorías en un momento dado, algunas veces en términos correlacionales, otras en función a causa y efecto.

El diseño transaccional o transversal recolecta datos en un momento dado y un periodo determinado. El fin exclusivo de este diseño es describir la variable y examinar cuáles son sus incidencias y sus interrelaciones en un momento dado. Estela (2018) señala: Es un tipo de averiguación que no emite sus resultados definitivas o sus datos de trabajo por medio de una serie de acciones y reacciones que nos brindan resultados que luego pueden ser interpretados, es decir: a través de experimentos. No por ello, deja en claro que esta ya no conllevaría ser una investigación seria, documentada y rigurosa en

sus métodos aplicados. (p.1)

Transversal

Estela (2018) indica:

Que este diseño se plantea en la recopilación de datos en un momento dado, con la finalidad de dar una explicación o una descripción de las variables en cuestión y analizarlas para ver cuáles son su incidencia o su resultado dentro de la investigación. Lo que conlleva a aplicar indicadores descriptivos (miden o explican una variable) y causales (brindan definiciones respecto a los indicadores relacionados). (p.1)

3.6 población y muestra

3.6.1 Población

La población está compuesta por veinte (20) trabajadores de la empresa dentro de ellas tenemos al gerente general, sub gerente general, administradora, secretaria, contadora, gerente de finanzas, asistente de logística, asistente de finanzas y recursos humanos.

Lerma (2016). Indica que está compuesto por un grupo de individuos con las mismas características determinadas o que corresponden a un mismo concepto, donde a este grupo se les analiza sus características y relaciones. Es conceptualizada por el autor que podría estar constituida por personas o por otros elementos tales como: viviendas, tornillos, pacientes de pediatra, computadoras, historias clínicas, etc. (p.38).

3.6.2 Muestra

Para el presente trabajo de investigación corresponde a una muestra probabilística, el cual para ello fue seleccionada todo el personal directamente relacionado con la gestión

financiera de la empresa Euromilk S.A.C. Además se tomó en consideración a otros profesionales conocedores del tema en investigación.

Muñoz (2015). “Es el segmento de la población que se considera representativa de un universo y se selecciona para obtener información acerca de las variables objeto de estudio” (p. 98)

3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas utilizadas para la recolección de datos fueron: Encuesta al gerente financiero y la observación en todas las áreas de la empresa Euromilk SAC. En cuanto al instrumento que se empleó fueron los cuestionarios de elaboración propia por ende se hace mención de los juicios de expertos se adjuntan en el apéndice.

Hernández, et al (2018). Las técnicas está conformada por un grupo de reglas y procedimientos que le permiten al investigador constituir la relación con el objetivo o sujeto de la investigación, es decir existen normas y criterios que rigen la producción, manipulación y control y de los hechos (p.93).

Los instrumentos se puntualizan a partir de las técnicas utilizadas. Son aquellas que consisten en herramientas específicas y aplicables a los desarrollos de técnicas para la adquisición o consecución de informes. Todas las técnicas aplicadas cuentan con un instrumento específico, como paradigma, las técnicas de las encuestas tienen diverso instrumento, listas de controles, escalas de estimaciones, diarios de áreas.

Sáez, (2017). “Indica que el instrumento es una herramienta específica y aplicable al desarrollo de una técnica para la obtención de información. Cada técnica tiene unos instrumentos específicos” (p.43).

Las encuestas se sitúan en las primeras dimensiones en los extremos de máximas

direccionales puesto que las herramientas de las encuestas se constituyen con una pregunta determinada con previo y respuesta cerrada. Las respuestas de las personas entrevistadas son limitadas según alternativas brindadas, asimismo de las posibilidades de rechazar a responder, a elegir cuidadosamente entre las opciones de respuestas que se les otorgan. Por ende, en las relaciones a las segundas dimensiones de las encuestas que implica un inferior grado de profundidades de las informaciones y esto permite comprender un aspecto más superficial de hecho y de las valoraciones sociales.

3.7.1. Validez del instrumento

Según Hernández Sampieri (2018). Indica que la validez es el grado que un instrumento en verdad mide con exactitud la variable que pretende medir, lo que quiere decir que la validez se logra cuando se demuestra que el instrumento utilizado (la encuesta) refleja el concepto abstracto a través de sus indicadores.

La validez es muy importante porque demuestra la manera en el que el instrumento se acomoda a las exigencias de la investigación.

En la presente investigación para la valides de instrumentos de recolección de datos, se tomó en cuenta la validez de juicio de expertos integrado por un grupo de 3 profesionales magister con conocimiento en el tema investigado.

Matriz de Análisis de Juicios de Expertos

Criterios	jueces			TOTAL
	J1	J2	J3	
1 Claridad	5	4	4	13
2 Objetividad	4	4	5	13
3 Actualidad	4	4	4	12
4 Organización	5	4	4	13
5 Suficiencia	5	4	4	13
6 Pertinencia	5	4	5	14
7 Consistencia	5	4	4	13
8 Coherencia	5	4	5	14
9 Metodología	5	4	5	14
10 Aplicación	5	4	4	13
total opinión	48	40	44	132

1	2	3	4	5
muy malo	malo	regular	bueno	muy bueno

Total, Máximo = (N° de Criterios) x (N° de Jueces) x (Puntaje máximo de respuesta)

<p> calculo de coeficiente de validez $\frac{132}{150} = 0.88\%$ </p>

Conclusión: el coeficiente de validez de instrumento es de 0.88 o 88% lo que quiere decir que tiene una validez y concordancia buena.

Capítulo IV: Resultados

4.1 Análisis de los Resultados

La técnica de encuesta que fue aplicada a 20 personas de la empresa Euromilk S.A.C, los cuales son Colaboradores del área de Gerencia, Finanzas, Contabilidad, y Administración. El resultado en la investigación científica va a depender mucho de la magnitud de cómo se obtenga, organice y use el dato y/o, en total, toda la información que se reúna. Los resultados son muy importantes para dar una explicación de los problemas o fenómenos que se hayan seleccionado para las investigaciones. En conclusión de ello dependerá la creación de un nuevo conocimiento.

Confiabilidad del instrumento

La confiabilidad del instrumento se dio a través de la técnica de encuesta que fue aplicada a 20 personas de la empresa Euromilk S.A.C, los cuales son Colaboradores del área de Gerencia, Finanzas, Contabilidad, y Administración.

Según Hernández Sampieri (2018). Nos dice que la confiabilidad o fiabilidad de un instrumento se refiere al nivel en que su aplicación repetida al mismo individuo, caso o muestra producen resultados iguales, si en caso no se haya probado la confiabilidad del instrumento siempre habrá un margen de duda sobre la calidad e interpretación que se hayan hecho a partir de los datos conseguidos.

En la presente investigación para calcular la confiabilidad del instrumento se empleó el alfa de Cronbach desarrollado en el programa SPSS v.26, porque nos ayuda a medir la consistencia interna entre los ítems. Se especifica como la estabilidad o consistencia de los resultados logrados. Es decir, se refiere al grado de aplicación repetida del instrumento, al mismo sujeto u objeto, emitiendo resultados iguales.

Estadísticas de fiabilidad

Tabla 1: *Resumen del procesamiento de los casos*

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido	0	,0
Total		20	100,0

Fuente: SPSS Elaboración propia

Tabla 2: *Estadística de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,880	20

Fuente: SPSS Elaboración propia.

El valor del Alpha de Cronbach cuanto más se acerque a su valor máximo, 1, mayor es la fiabilidad de la escala. Además, en determinados contextos y por tácito convenio, se considera que valores del alfa superiores a 0,7 (dependiendo de la fuente) son suficientes para asegurar la fiabilidad de la escala.

De acuerdo a los cuadros obtenidos, se observa que de los 20 encuestados ninguno fue excluido y se consideró el 100%, emitiendo así un alfa de Cronbach de 0.880 lo que significa que los resultados son fiables.

Tabla de frecuencia

Ítem 01. ¿Esta Ud. de acuerdo que en la gestión financiera, para una buena toma de decisiones se requiere como respaldo el análisis de herramientas financieras?

Tabla 3: *Análisis de herramientas financieras*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido De acuerdo	14	70.0	70.0	70.0
muy de acuerdo	6	30.0	30.0	100.0
Total	20	100.0	100.0	

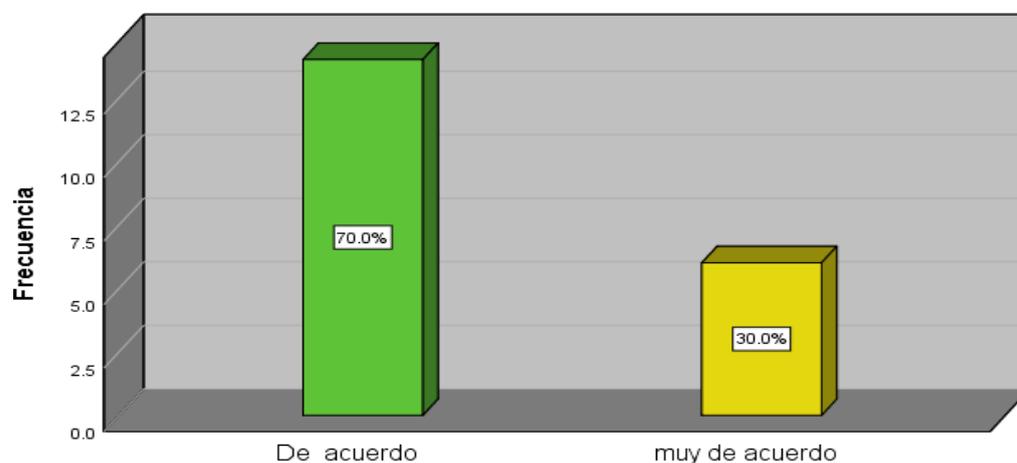


Figura 1: *Análisis de herramientas financieras*

Interpretación: Según la encuesta planteada, el gráfico de barras nos muestra que un 70% está de acuerdo y un 30% muy de acuerdo, ya que se cree que es muy importante también que antes de tomar decisiones se debe tener en cuenta el análisis de herramientas financieras para una mejor toma de decisiones.

Ítem 02. ¿En la gestión financiera es muy importante tomar una decisión acertada y por lo tanto contar con otras alternativas por si la anterior no resulta adecuada?

Tabla 4: *Decisiones acertadas*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	3	15.0	15.0	15.0
	De acuerdo	13	65.0	65.0	80.0
	muy de acuerdo	4	20.0	20.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

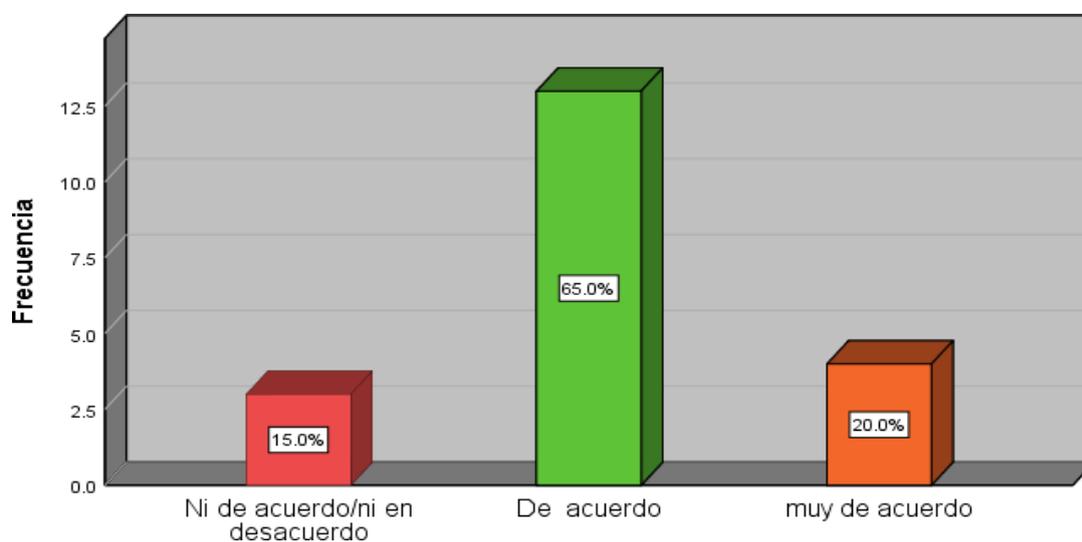


Figura 2: *Decisiones acertadas*

Interpretación: De acuerdo al gráfico de barras nos muestra que en su mayoría en un 65% están de acuerdo que se debe tomar una decisión acertada y a la vez contar con otras opciones por si la anterior no resulta ser la adecuada, un 20 % está de acuerdo y el 15% restante respondió que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 03. ¿En la gestión financiera las políticas financieras son importantes para el logro de los objetivos en una empresa?

Tabla 5: *Políticas financieras*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
De acuerdo	10	50.0	50.0	55.0
muy de acuerdo	9	45.0	45.0	100.0
Total	20	100.0	100.0	

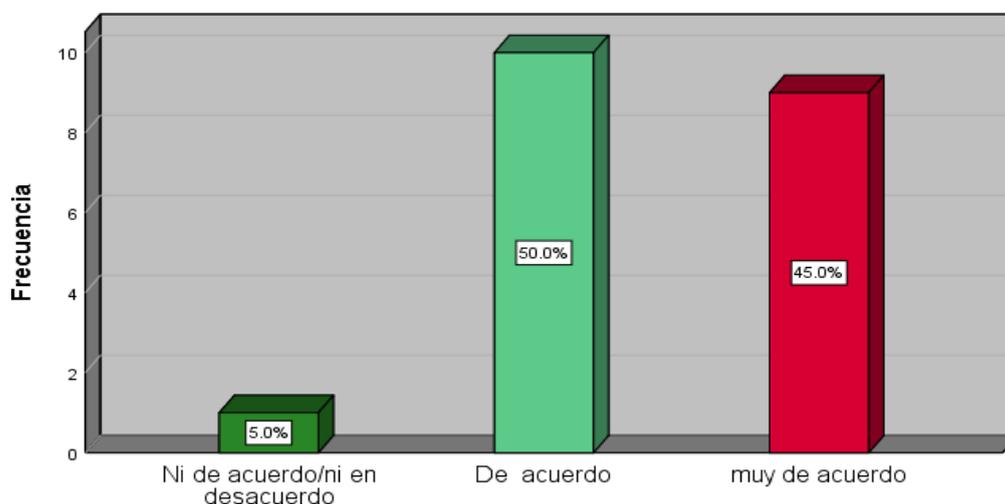


Figura 3: *Políticas financieras*

Interpretación: Un 50% de la muestra está de acuerdo que el establecer políticas financieras es de gran ayuda para el logro de los objetivos de cualquier empresa, el 45% está muy de acuerdo el cual es un porcentaje alto, y solo el 5% respondió no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, lo que se podría significar que ese 5% no está muy involucrado con la gestión de la empresa o no tiene mayor conocimiento del tema.

Ítem 04. ¿Esta Ud. De acuerdo que las ventas a crédito son una buena opción para considerarla como políticas financieras dentro de la gestión financiera?

Tabla 6: *Ventas a crédito*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	8	40.0	40.0	40.0
	De acuerdo	9	45.0	45.0	85.0
	muy de acuerdo	3	15.0	15.0	100.0
Total		20	100.0	100.0	

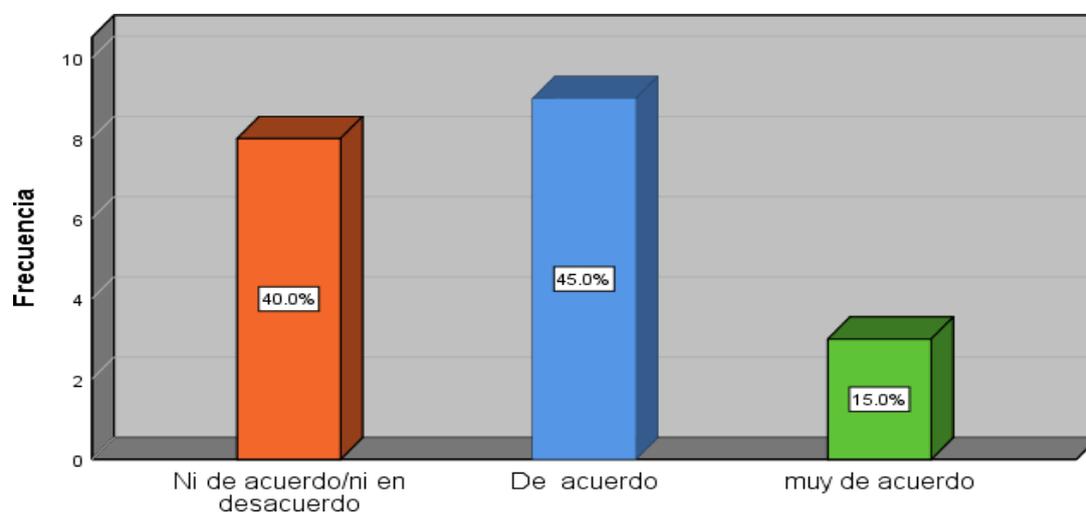


Figura 4: *Ventas a crédito*

Interpretación: En este caso se puede observar que un 45% está de acuerdo y un 40% está ni de acuerdo ni en desacuerdo, son porcentajes que están casi al mismo nivel, lo que quiere decir que los grupos de muestra se contradicen, para un grupo está bien que las venta a crédito se considere como política financiera y para el otro grupo mayor no lo creen muy conveniente, pero sin embargo existe un 15% que si están muy de acuerdo.

Ítem 05. ¿En la gestión financiera, el planeamiento financiero lo que busca es mantener a la empresa en un buen equilibrio económico?

Tabla 7: *Planeamiento financiero*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido totalmente en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	2	10.0	10.0	15.0
De acuerdo	11	55.0	55.0	70.0
muy de acuerdo	6	30.0	30.0	100.0
Total	20	100.0	100.0	

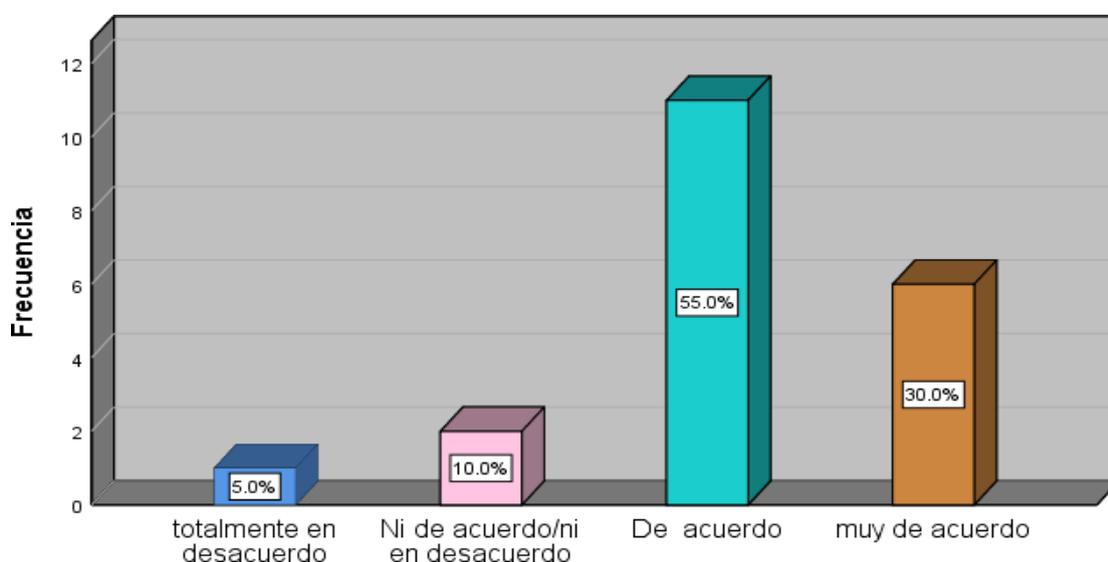


Figura 5: *Planeamiento financiero*

Interpretación: De acuerdo a la interrogante un 55% de la población indica estar de acuerdo que el planeamiento financiero busca mantener a la empresa en equilibrio económico, un 30% respondió estar muy de acuerdo, un 10% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo, y la diferencia de un 5% está totalmente en desacuerdo que el planeamiento no busca mantener un equilibrio económico a la empresa.

Ítem 06. ¿La ejecución del planeamiento financiero en la gestión financiera, asegura que la empresa obtendrá rentabilidad?

Tabla 8 : *Obtención de rentabilidad*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	8	40.0	40.0	45.0
De acuerdo	8	40.0	40.0	85.0
muy de acuerdo	3	15.0	15.0	100.0
Total	20	100.0	100.0	

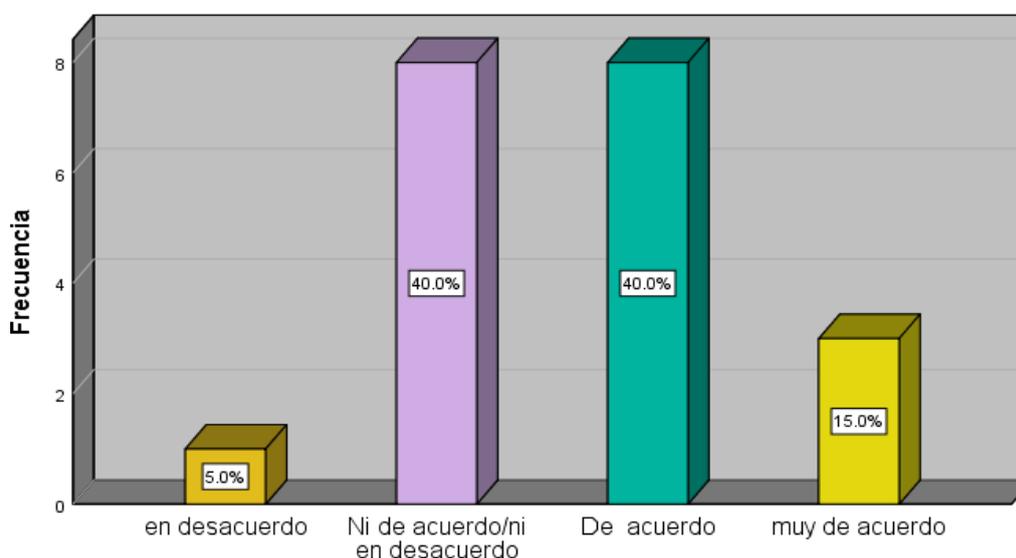


Figura 6: *Obtención de rentabilidad*

Interpretación: La ejecución del planeamiento financiero en la empresa asegura obtener mayor rentabilidad a la empresa según las evaluaciones de un 40% de la población y de la misma forma otro 40% respondió estar en duda de ni de acuerdo ni en desacuerdo, un 15% respondió estar muy de acuerdo es decir está muy seguro que el planeamiento financiero si es de gran ayuda para la obtención de rentabilidad y solo un 5% respondió estar en desacuerdo.

Ítem 07. ¿Cree Ud. Que dentro de la gestión financiera es de vital importancia realizar un flujo de caja para proyectar cuales serían los ingresos futuros de la empresa?

Tabla 9: *Flujo de caja de ingresos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	2	10.0	10.0	10.0
	De acuerdo	6	30.0	30.0	40.0
	muy de acuerdo	12	60.0	60.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

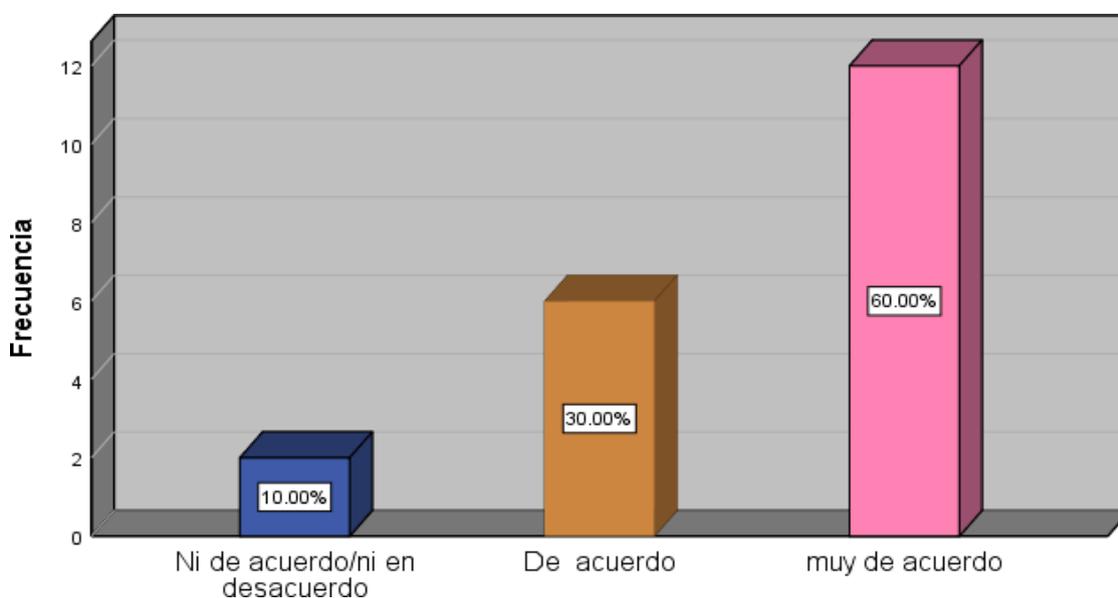


Figura 7: *Flujo de caja de ingresos*

Interpretación: Un 60% de la población respondió estar muy de acuerdo, realizar un de flujo de caja para proyectar los ingresos futuros de la empresa, un 30% de acuerdo, y el restante 10% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 08. ¿Estaría de acuerdo que dentro de una gestión financiera se realice un flujo de caja de los egresos para solventar gastos futuros?

Tabla 10: *Flujo de caja de egresos*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	3	15.0	15.0	20.0
De acuerdo	6	30.0	30.0	50.0
muy de acuerdo	10	50.0	50.0	100.0
Total	20	100.0	100.0	

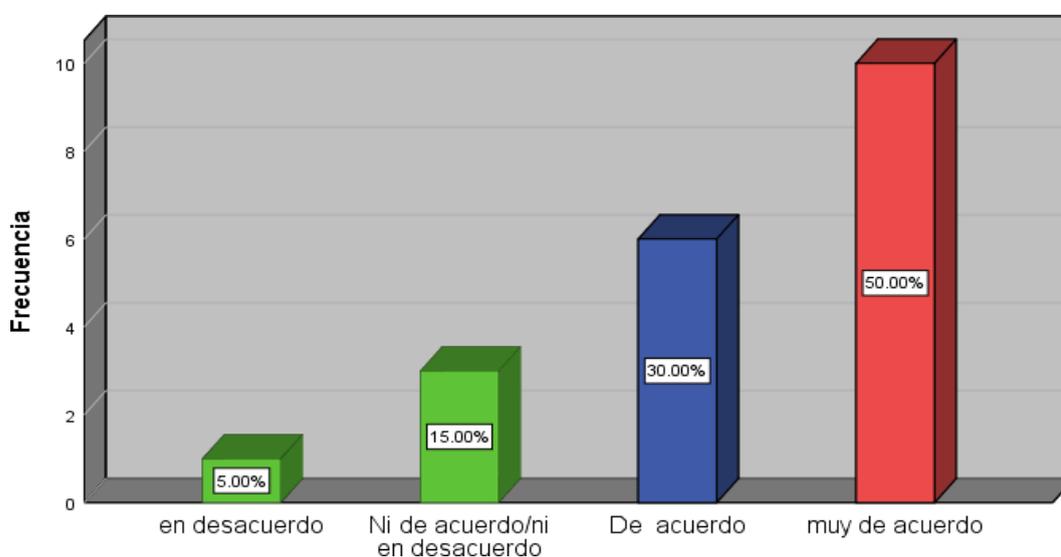


Figura 08. *Flujo de caja de egresos*

Interpretación: Según la gráfica de barras nos muestra que un 50% de los encuestados respondió estar muy de acuerdo que se realice un flujo de caja de los egresos para cubrir gastos futuros en la empresa, un 30% respondió estar de acuerdo, el 15% ni de acuerdo ni en desacuerdo, y solo un 5% que es insignificante respondió estar en desacuerdo.

Ítem 09. ¿Esta Ud. de acuerdo que el análisis realizado a los estados financieros y a los indicadores financieros brindaran una información real acerca de la situación financiera de la empresa?

Tabla 11 : *Análisis de ee.ff e indicadores financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	14	70.0	70.0	70.0
	muy de acuerdo	6	30.0	30.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

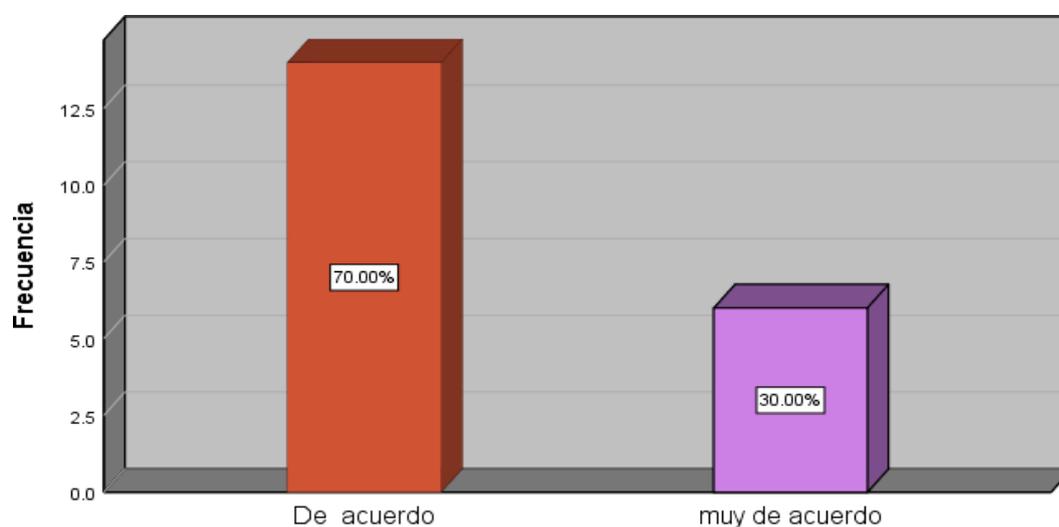


Figura 9: *Análisis de ee.ff e indicadores financieros*

Interpretación: Para esta encuesta solo se obtuvo dos respuestas importantes, donde un 70% de los encuestados respondieron estar de acuerdo que se realicen análisis de los estados financieros y análisis de los indicadores financieros para obtener mayor conocimiento acerca de la situación real de la empresa y la diferencia del 30% respondió estar muy de acuerdo .

Ítem 10. ¿Está de acuerdo que la situación financiera dependerá mucho de la administración de los recursos económicos realizados por el gerente financiero?

Tabla 12: *Administración de los recursos económicos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	2	10.0	10.0	10.0
	De acuerdo	11	55.0	55.0	65.0
	muy de acuerdo	7	35.0	35.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

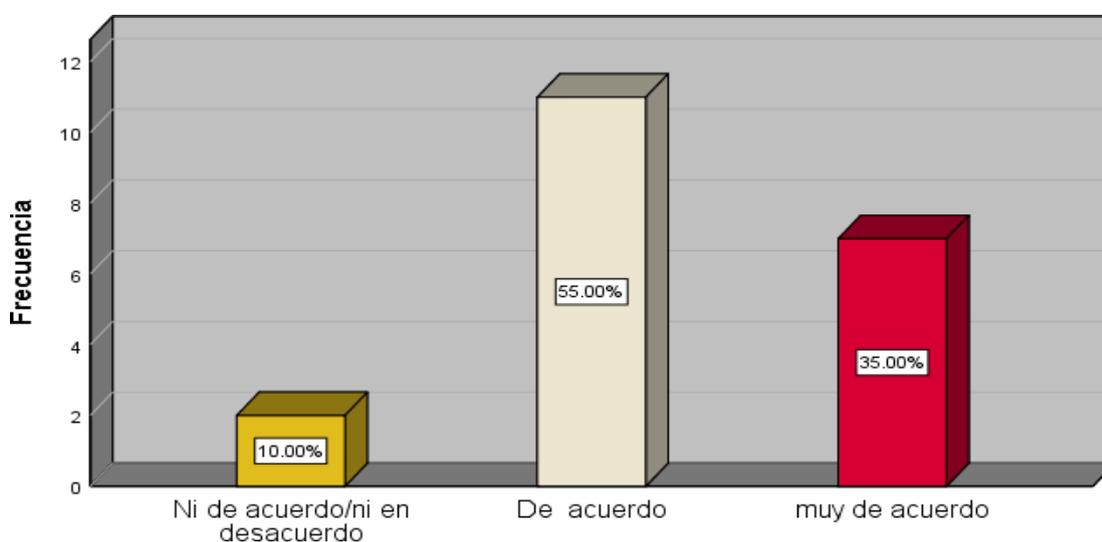


Figura 10: *Administración de los recursos económicos*

Interpretación: Como se observa en el gráfico el 55% de los encuestados respondió estar de acuerdo con la administración de los recursos económicos para mejorar la situación económica de la empresa, un 35% respondió estar muy de acuerdo y solo un 10% respondió estar ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 11. ¿La preparación de estados financieros presupuestados, también es importante para una buena gestión financiera?

Tabla 13: *Estados financieros presupuestados*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	3	15.0	15.0	15.0
	De acuerdo	9	45.0	45.0	60.0
	muy de acuerdo	8	40.0	40.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

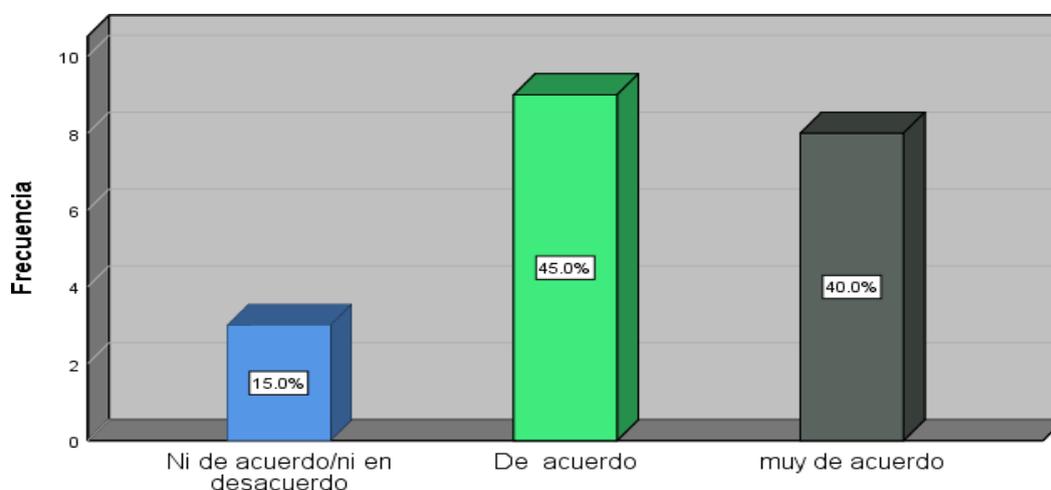


Figura 11: *Estados financieros presupuestados*

Interpretación: La preparación de estados financieros presupuestados es de gran importancia para un 45 % de la población que respondió estar de acuerdo, un 40% está muy de acuerdo que también es un porcentaje bien alto, y solo un 15% respondió esta ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 12. ¿La comparación de los estados financieros de un periodo con otro es de vital importancia para comprobar la eficiente o deficiente gestión financiera de la empresa?

Tabla 14: *Comparación de estados financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
	De acuerdo	8	40.0	40.0	45.0
	muy de acuerdo	11	55.0	55.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

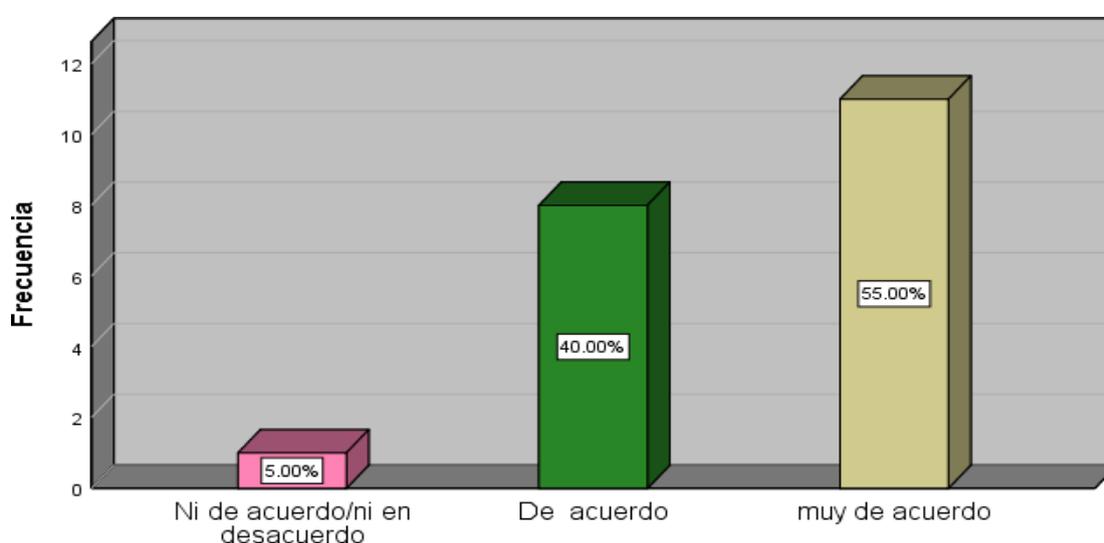


Figura 12: *Comparación de estados financieros*

Interpretación: Podemos observar que el 55% de la población respondió estar muy de acuerdo que se deben realizar comparaciones de estados financieros con otros de diferentes periodos o ejercicios, un 40% respondió estar de acuerdo, y solo el 5% respondió esta ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 13. ¿El desarrollo de operaciones es el primer paso para la preparación de estados financieros mensuales por tanto, estos son importantes para la toma de decisiones técnicas y operativas?

Tabla 15: *Preparación de estados financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	en desacuerdo	2	10.0	10.0	10.0
	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	3	15.0	15.0	25.0
	De acuerdo	11	55.0	55.0	80.0
	muy de acuerdo	4	20.0	20.0	100.0
Total		20	100.0	100.0	

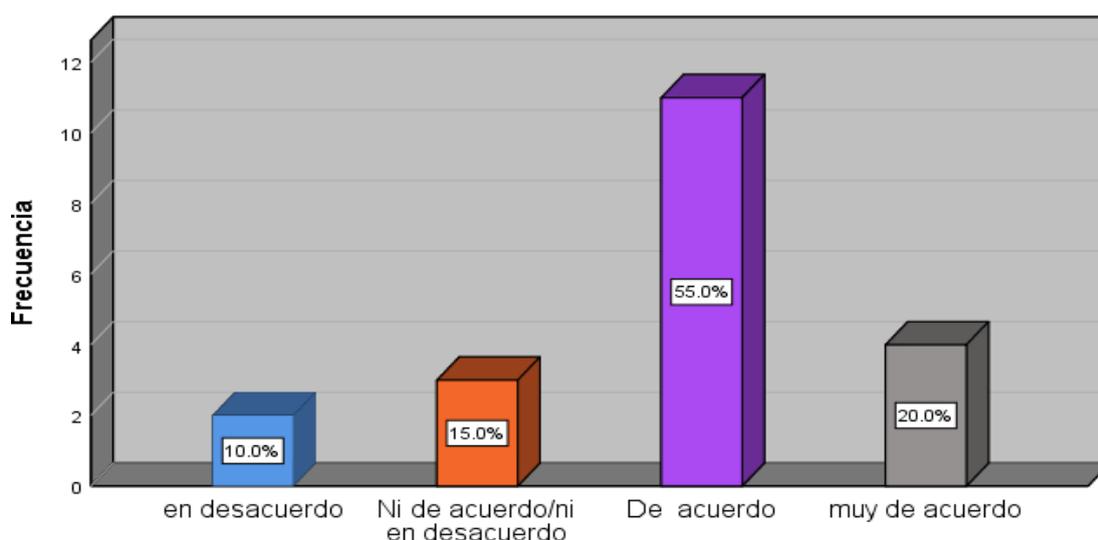


Figura 13: *Preparación de estados financieros*

Interpretación: según el cuadro y gráfico de barras un 55% de los encuestados respondió estar de acuerdo que para la preparación de estados financieros mensuales primero existe el desarrollo de operaciones, un 20% respondió estar muy de acuerdo, el 15% ni de acuerdo ni en desacuerdo, y solo el 10% respondió estar en desacuerdo.

Ítem 14. ¿Los ee.ff son la base para comprobar que tan productivo a sido una empresa de acuerdo al desarrollo de sus operaciones comerciales?

Tabla 16: *Productividad de una empresa*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	10	50.0	50.0	50.0
	muy de acuerdo	10	50.0	50.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

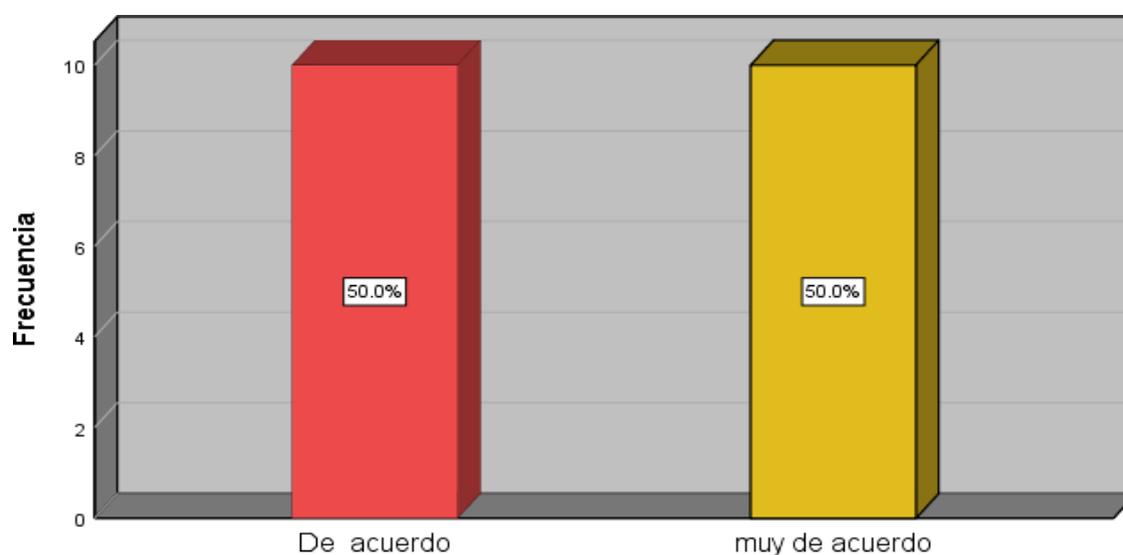


Figura 14: *Productividad de una empresa*

Interpretación: En esta ocasión solo se ha obtenido dos respuestas de los encuestados donde 50% está muy de acuerdo y el otro 50% respondió estar de acuerdo lo quiere decir que los ee.ff son muy importantes para comprobar la productividad de la empresa.

Ítem 15. ¿Esta Ud. de acuerdo según ee.ff, que los gastos administrativos mostrado en el estado de resultado integrales, son importantes para mantener la dirección y control de la empresa?

Tabla 17: *Importancia de los gastos administrativos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	6	30.0	30.0	30.0
	De acuerdo	13	65.0	65.0	95.0
	muy de acuerdo	1	5.0	5.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

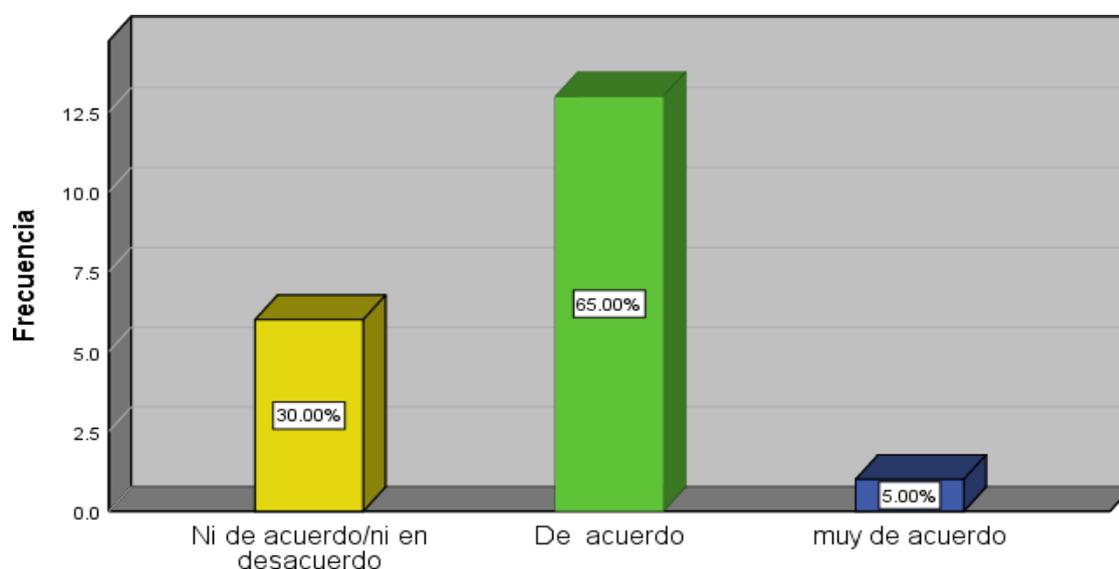


Figura 15: *Importancia de los gastos administrativos*

Interpretación: El 65% de los encuestados respondió estar de acuerdo que los gastos administrativos son importantes para mantener la dirección y control de la empresa, un 5% respondió estar muy de acuerdo y un 30% respondió estar ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 16. ¿Dentro de los ee.ff, la determinación de la utilidad obtenida por la empresa según estado de resultados integrales, muestra realmente si este a obtenido beneficio económicos durante el ejercicio?

Tabla 18: *Utilidad según estado de resultados integrales*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	2	10.0	10.0	15.0
	De acuerdo	11	55.0	55.0	70.0
	muy de acuerdo	6	30.0	30.0	100.0
Total		20	100.0	100.0	

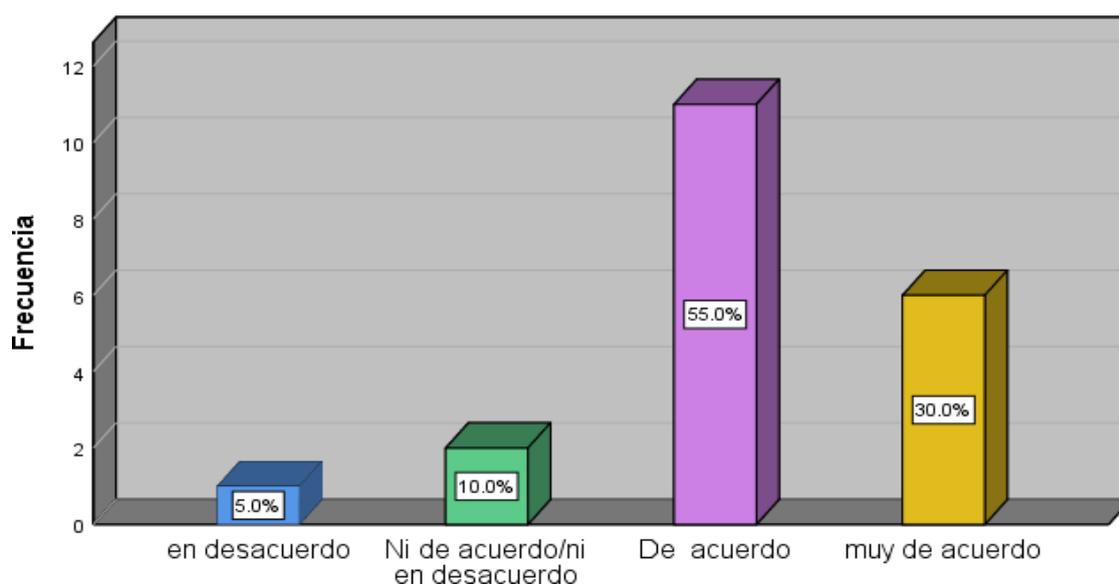


Figura 16: *Utilidad según estado de resultados integrales*

Interpretación: El 55% de los encuestados a respondido estar de acuerdo que la utilidad obtenida según estados de resultados integrales muestra si realmente la empresa a obtenido beneficios económicos durante el ejercicio, el 30% respondió estar muy de acuerdo, el 10% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo, y un 5% en desacuerdo.

Ítem 17. ¿Cree Ud., que las herramientas de análisis financiero y económico realizados según ee.ff permiten tomar decisiones acertadas para el crecimiento económico de la empresa?

Tabla 19: *Herramientas de análisis económicos y financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
	De acuerdo	11	55.0	55.0	60.0
	muy de acuerdo	8	40.0	40.0	100.0
Total		20	100.0	100.0	

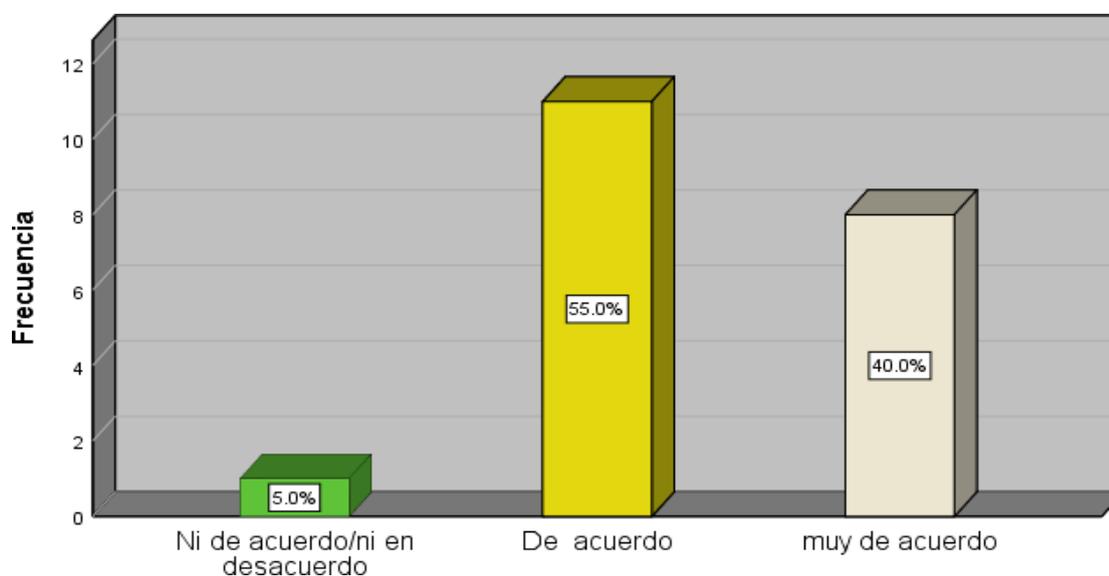


Figura 17: *Herramientas de análisis económicos y financieros*

Interpretación: Más del 50% de los encuestados respondió estar de acuerdo que las herramientas de análisis económicos y financieros permiten tomar mejores decisiones, el 40% respondió estar muy de acuerdo, y solo 5% respondió ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 18. ¿Está de acuerdo que el crecimiento económico de la empresa según estados financieros, conlleva también al crecimiento del patrimonio de manera proporcional?

Tabla 20: *Crecimiento económico*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	totalmente en desacuerdo	1	5.0	5.0	5.0
	en desacuerdo	1	5.0	5.0	10.0
	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	2	10.0	10.0	20.0
	De acuerdo	12	60.0	60.0	80.0
	muy de acuerdo	4	20.0	20.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

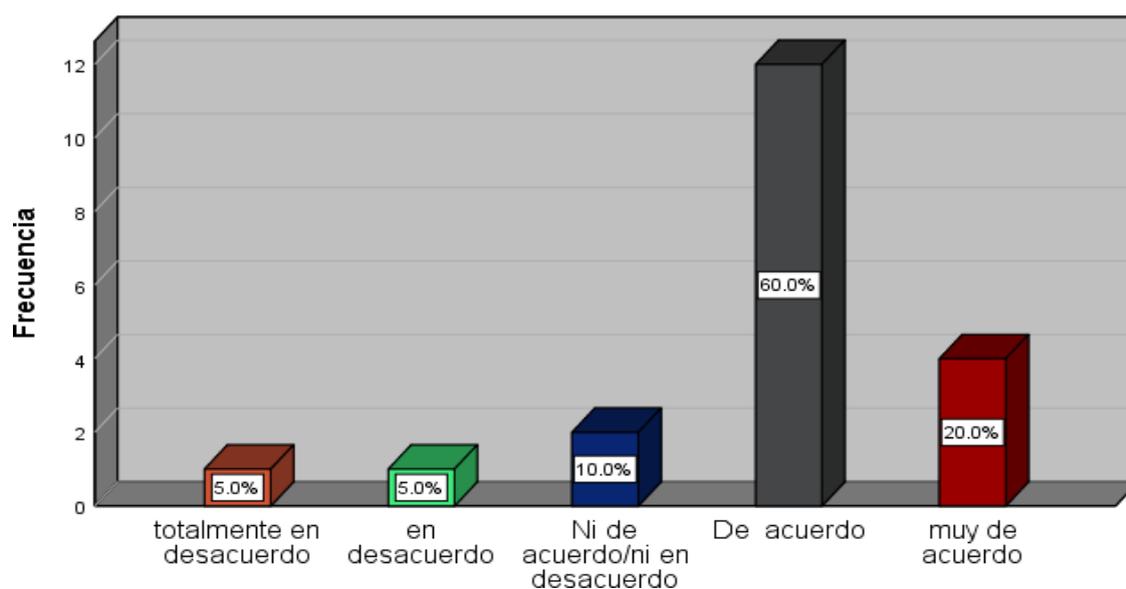


Figura 18: *Crecimiento económico*

Interpretación: De acuerdo al gráfico de barras nos muestra que el 60% de la población está de acuerdo en que el crecimiento económico de la empresa conlleva también al crecimiento del patrimonio de la empresa, un 20% respondió estar muy de acuerdo, un 10% ni de acuerdo ni en desacuerdo, 5% en desacuerdo y el otro 5% totalmente en desacuerdo.

Ítem 19. ¿La nota institucional dentro de los tipos de notas a los ee.ff es importantes para conocimiento del objeto de creación de la empresa y de la misma forma de los ee.ff?

Tabla 21: *Nota institucional*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	3	15.0	15.0	15.0
	De acuerdo	9	45.0	45.0	60.0
	muy de acuerdo	8	40.0	40.0	100.0
Total		20	100.0	100.0	

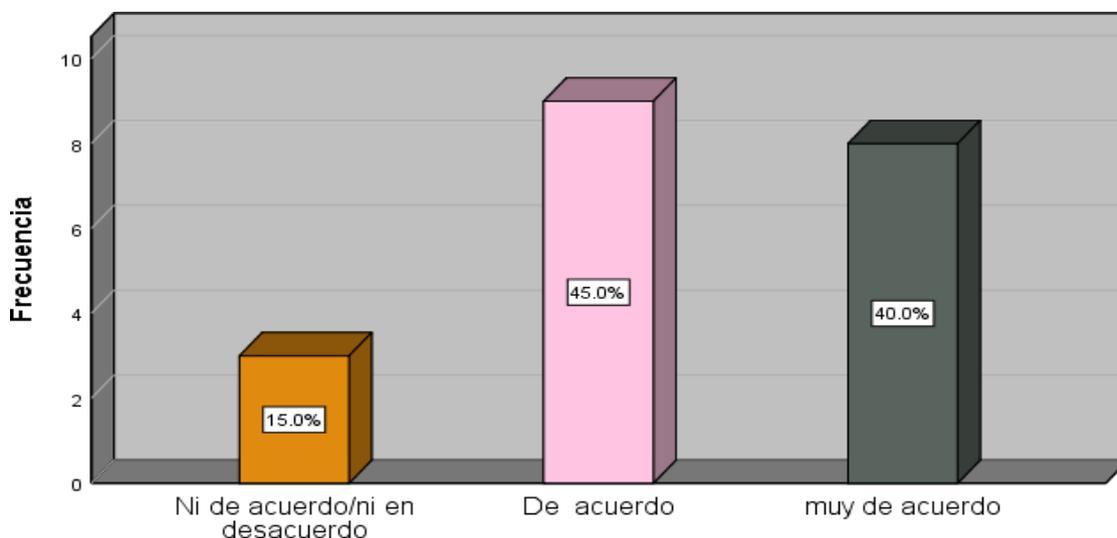


Figura 19: *Nota institucional*

Interpretación: la nota institucional es importante para mayor conocimiento acerca de la empresa y a lo que se dedica, el 45% respondió estar de acuerdo, el 40% respondió estar muy de acuerdo y solo el 15% respondió estar ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ítem 20. ¿Cree Ud. que en las notas a los ee.ff, la composición de saldos, son de vital importancia para una mejor comprensión de los saldos que integra cada cuenta contable?

Tabla 22: Nota composición de saldos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	9	45.0	45.0	45.0
	muy de acuerdo	11	55.0	55.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

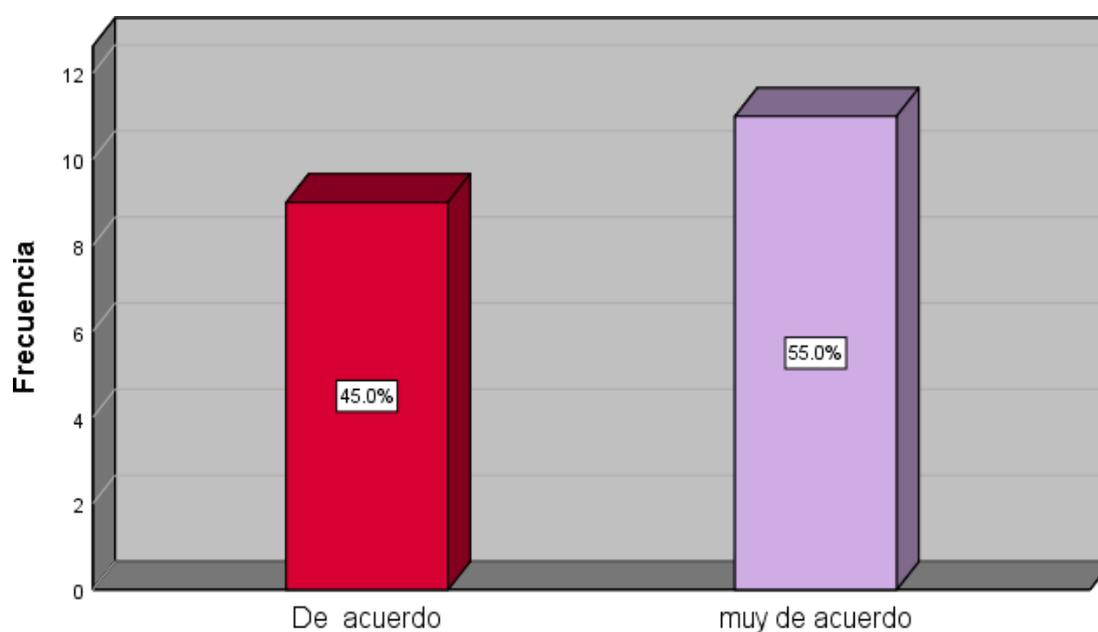


Figura 20: Nota composición de saldos

Interpretación: En esta ocasión de encuesta solo se obtuvo 2 respuestas por parte de los encuestados, un 55% respondió estar muy de acuerdo que las notas de composición de saldos son realmente muy importantes para mejor comprensión de lo que esta compuesto los estados financieros, y un 45% respondió estar de acuerdo.

Tabla 23: Prueba de normalidad

	Kolmogorov - Smirnov ^a			Shapiro -Wilk		
	Estadístic o	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera	,211	20	,020	,894	20	,032
Estados financieros	,123	20	,200 [*]	,964	20	,633

Fuente: SPSS. Elaboración propia

Como la muestra es de 20 trabajadores, se empleó la Prueba de Shapiro-Wilk porque puede trabajar con una muestra de hasta 50 personas. Se tomará la Prueba de normalidad con el propósito de determinar si los datos tienen distribución normal o no. Si tienen distribución normal emplearemos la Correlación Pearson paramétrica y si no tienen Distribución normal, se empleará la Correlación del Rho de Spearman no paramétrica.

La significancia estadística de la Gestión financiera es 0.032 y la significancia estadística de Estados financieros es de 0,633 que es mayor que el nivel de error de 0.05 por lo tanto al ser mayor que 0.05 se concluye que los datos tienen una distribución normal por lo tanto emplearemos la estadística paramétrica de correlación de Pearson.

Tabla 24: Correlación de Pearson

		Correlaciones					
		Gestion financiera	Estados financieros	Toma de decision	Políticas financieras	Planeamiento financiero	Flujo de caja
Gestion financiera	Correlación de Pearson	1	.771**	.578**	.828**	.842**	.895**
	Sig. (bilateral)		0.000	0.008	0.000	0.000	0.000
	N	20	20	20	20	20	20
Estados financieros	Correlación de Pearson	.771**	1	.574**	.695**	.739**	.502*
	Sig. (bilateral)	0.000		0.008	0.001	0.000	0.024
	N	20	20	20	20	20	20
Toma de decision	Correlación de Pearson	.578**	.574**	1	0.423	0.301	0.314
	Sig. (bilateral)	0.008	0.008		0.063	0.197	0.177
	N	20	20	20	20	20	20
Políticas financieras	Correlación de Pearson	.828**	.695**	0.423	1	.564**	.674**
	Sig. (bilateral)	0.000	0.001	0.063		0.010	0.001
	N	20	20	20	20	20	20
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	.842**	.739**	0.301	.564**	1	.714**
	Sig. (bilateral)	0.000	0.000	0.197	0.010		0.000
	N	20	20	20	20	20	20
Flujo de caja	Correlación de Pearson	.895**	.502*	0.314	.674**	.714**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	0.024	0.177	0.001	0.000	
	N	20	20	20	20	20	20

Se empleó la prueba de correlación de Pearson, de acuerdo a los datos de la prueba de normalidad, según el cuadro estadístico entre la gestión financiera y los estados financieros hay un nivel de significancia de 0.000 que es menor a 0.05 por lo tanto rechazamos la hipótesis H0 nula y aceptamos al H1 a la hipótesis alterna por ende indicamos que, si existe correlación entre la gestión financiera y los estados financieros, el valor de correlación de 0.771 de acuerdo a la escala de valores, significa que tiene una correlación positiva alta.

La significancia entre toma de decisión y estados financieros es de 0.008 que es menor a 0.05 por lo tanto si existe relación entre ambos, lo que significa que se rechaza la H0 hipótesis nula y se acepta la H1 la hipótesis alterna. La política financiera y estados financiera existe un

nivel de significancia de 0.001 que también indica que si existe relación entre ambos, por lo tanto rechazamos la H0 hipótesis nula y aceptamos la alterna.

En cuanto al planeamiento financiero y estados financieros existe un nivel de significancia de 0.000 que es menor a 0.05 lo que significa que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna. Finalmente en cuanto al flujo de caja y estados financieros tienen un nivel de significancia de 0.024 que es menor al 0.05 lo que quiere decir que se rechaza la hipótesis nula y también se acepta la alterna, lo que quiere decir que si existe una relación entre flujo de caja y estados financieros, señalando que tiene un correlación de Pearson de 0.502 que según la escala de valores se ubica dentro de correlación positiva moderada.

4.2 Discusión

A partir de los resultados encontrados la intención de evidenciar la relación entre la Gestión financiera y los Estados financieros. Frente a lo mencionado se acepta la hipótesis de alterna de investigación donde sostiene que si existe relación positiva entre la gestión financiera y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el año 2019 y se rechaza la H0 hipótesis nula.

Estos resultados coincide con Palomino Roy y Ayllon Cesar (2018), donde concluyo que existe verdaderamente una relación directa y significativa entre los estados financieros y la gestión financiera en la Nec Red Rural Ancascocha, periodo 2015-2016, además tiene un coeficiente de correlación de Pearson positiva que son resultados muy favorables ya que los estados financieros ayudan a la gestión financiera ya sea de rubro comercial, servicios e inclusive de micro finanzas; de la misma forma Guillen Rodrigo (2017), indica que de acuerdo a los resultados estadísticos se evidencia que existe incidencia entre la gestión financiera y la liquidez de las empresas industriales, distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017, esto sucede

porque los resultados obtenidos de la hipótesis general se aplicó la prueba de Rho de Spearman, donde el P-valor de la significancia es menor a 0.05, donde rechaza la hipótesis nula y aceptan la hipótesis alterna, es por ello que esta prueba les permite recalcar que la gestión financiera y la liquidez guardan una gran relación con respecto a las empresas industriales del distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017. Por otro lado Arzani y Cardoso (2017), evidenciaron que sus resultados generados por la investigación revelan que existe una correlación de nivel bajo entre sus indicadores que son importantes para medir la gestión financiera y la rentabilidad de la compañía, su coeficiente de correlación señala la relación de influencia de una variable sobre la otra, según el marco teórico planteado en el trabajo se ha determinado que la correlación es la adecuada para la empresa. En tal sentido bajo los resultados obtenidos anteriormente y análisis de los mismos, confirmamos que si la administración es llevada a cabo de la mejor manera, entonces los recursos económicos y financieros de la empresa mejores resultados van a obtener los mismos que se verán reflejados en los estados financieros, principalmente la parte rentable que se encuentra en el estado de resultados integrales.

Por otro lado el estudio también apuntó a demostrar la relación entre el flujo de caja y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C 2020, donde se pudo encontrar que según la correlación de Pearson si existe relación significativa, lo que quiere decir que se encuentra dentro de una correlación positiva media; con relación a los estados financieros Fernández Sandra (2017), quien investigo el análisis de estados financieros y la relación con la rentabilidad en la empresa Aguasistec SAC, en el distrito de San Borja- Lima, pero específicamente rotación de caja y banco y la repercusión de la misma, donde pudo observar que la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión de rotación de caja y bancos, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal, en ese sentido podríamos decir que el flujo de caja o rotación de caja no va a ser muy significativo o no afectara directamente a los estados financieros en su presentación genérica, sino más bien esto se relacionaría

directamente con el estado de flujo de efectivo para análisis porque sabemos que los estados financieros se realizan en base a hechos pasados.

Así mismo, Bazán y Corazón (2018) desarrollaron su trabajo de tesis en Estado financiero de la organización Del Mar S.R.L. del año 2015, correspondiente al distrito de Trujillo, departamento La Libertad, donde utilizaron la Técnica, instrumento y procedimiento de recolección de datos de exámenes documentales, Observación y Entrevista, también aplicaron métodos lógicos porque para revisar documentaciones de herramientas financieras, se tiene que desmenuzar todas las partes de un estado financiero, tales como los activos, pasivos, patrimonios, ingreso y gasto y luego analizar qué partida pertenece cada una de esta es decir cómo es que se generó tales importes, el criterio que se han hecho para la determinación de cada partidas, por consiguiente luego de haber evaluado los instrumento financieros se llegaron a diversas conclusiones tales como que las adopciones de las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas tiene efecto en las razonabilidades de la partida de las herramientas financieras al emplear en la sección 17 “Propiedades, plantas y equipos, del mismo modo, con las aplicaciones de las secciones 13 “Inventario, de esta forma, al emplear las secciones 2 “Concepto y principio general”, incluso, al emplear las secciones 6 “Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Resultado y Ganancia Acumulada” y finalmente se aplicaron las secciones 10 “Política contable, cambio en estimación contable y error contable” se ajustan a la partida. Igualmente, se tienen efectos cualitativos en las comprensiones de las herramientas financieras al emplear las secciones 8: “Nota al Estado Financiero” que cuenta con la nota general y específica lo que hace que las lecturas de los informes contables sean fácilmente entendidas y comprensibles en la organización Del Mar S.R.L. En el ejercicio 2016; existe una partida que muestra los datos razonables y que a su vez existe nota general y específica que complementa los reportes de partida que está suministrando informaciones reales sobre las situaciones económicas y financieras de la empresa el cual le es de vital

importancia para los usuarios tales como a gerentes o administradores en el momento de tomar un decisión acertada.

Conclusiones

1. En esta tesis se ha demostrado que si existe relación positiva entre la gestión financiera y los estados financieros de la empresa Euromilk SAC en el 2019, la misma que se halló que necesita mejorar su gestión financiera, la misma que se observó que existen falta de informes acerca de la situación de sus operaciones diarias que realiza la empresa, la falta de reportes diarios correspondientes a sus operaciones, en su mayoría no cuentan con los documentos sustentatorios correspondientes a cada operación realizada, la misma que se refleja en los estados financieros.
2. En esta tesis se demostró que existe relación entre la toma de decisión y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C 2019, donde existe evidencia estadística que demuestra que la toma de decisión incide en los estados financieros de la empresa en estudio, lo que significa según las respuesta de los encuestados que la toma de decisiones por parte de los encargados de la administración de la empresa, se verán reflejados en los estados financieros.
3. En esta tesis se demostró que si existe relación entre las políticas financieras y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C 2019, existe evidencia estadística en el cual demuestra que las políticas financieras influyen en los estados financieros de la empresa en estudio, el cual a la empresa Euromilk, no tiene establecido sus políticas financieras.
4. Se llegó a la conclusión de que si existe relación entre el planeamiento financiero y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C 2019, donde se obtuvo una correlación positiva media. La misma que la empresa en estudio no aplica ya que toma decisiones sin antes planearlas y coordinarlas con las demás personas a cargo de la administración de la empresa.

5. En esta tesis se llegó a la conclusión que si existe relación entre el flujo de caja y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C 2019, que según la evidencia estadística de correlación de Pearson está dentro de una correlación positiva media, lo que es el caso de la empresa en estudio no lleva un control de su flujo de caja diario, es ahí donde se observa la salidas de dinero sin sustento alguno y que casi nunca son regularizados ni analizados, por lo mismo que generan pérdidas.

Recomendaciones

1. Se recomienda mayor control en cuanto a la administración de los recursos de la empresa la misma que recae representativamente en el análisis de estados financieros por ello de tal manera se cuenta con los estados financieros más transparentes y confiables, por consiguiente, la empresa incrementara mayores oportunidades de inversión y además captaran mayor cantidad de clientes.
2. Se recomienda a los usuarios o gerentes interesados en la empresa, analicen y revisen muy bien los estados financieros al momento de tomar una decisión, porque ello repercutirá finalmente en sus resultados, deberán tener plena seguridad de que la información que se registra y presentada es confiable, efectiva y fiable para la toma de decisiones.
3. Se recomienda a la administración, gerencia, accionistas, establecer políticas financieras claras para atestiguar la solvencia financiera, para garantizar la continuidad de sus negocios y su desarrollo en el marco de su estrategia, conciliando el concepto de la estructura financiera óptima, el uso eficiente de los recursos y la administración y/o gestión correcta de los posibles riesgos financieros.
4. Se recomienda que una vez establecida sus políticas financieras realicen un buen planeamiento financiero con los análisis correspondientes para un resultado exitoso la misma que se reflejara en los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C 2019, las misma que le llevara a ser una empresa exitosa.

5. Se recomienda a la empresa que deberán llevar mayor control con respecto al flujo de caja, ya que si las inyecciones de dinero casi siempre son diarias, los cierres y cuadros de la misma también se realicen diariamente y bien sustentadas con los comprobantes de pagos correspondientes, y que exista relación gastos e ingresos inmediatos, de esa forma evitar que existan mayores pérdidas de efectivo, por lo tanto esto afectaría la rentabilidad de la empresa.

Referencias

- Ayala Brito, G; Becerril Sánchez, B. (2016). Finanzas Bursátiles. México. Primera edición. Instituto mexicano de contadores públicos.
- Arango, M. D, & Torres, C.A. (2015). *Normas internacionales de información financiera NIFF–NICSP (IPSAS) y el control fiscal*.
- Burgos, B.A. (2017). *Los mercados financieros*. Lucena España.
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis Financiero Enfoque y proyectos*. Segunda Baena
- Córdova, P. M. (2016). *Ciencias Empresariales*. 2da edición. Eco ediciones
- Corona Romero. E; Bejarano Vázquez V; González García J. (2014). Análisis de paz, G. (2014). Metodología de la investigación. México. Primera edición. Grupo Editorial patria S.A.
- Córdova Padilla, M. (2014). Análisis financiero. Primera edición. Bogotá Colombia. Eco ediciones.
- Flores, J. (2015). Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF. Lima Perú. Primera edición.
- Fajardo, O; Soto, G. (2018). Gestión financiera empresarial. Editorial UTMACH. Primera edición. Machala Ecuador.
- Hernández. E; Ramos. R; Plasencia. L; Indacochea. G; Quimis. G; Moreno. P. (2018). Metodología de la investigación científica. Primera edición.
- Lerma González, H. (2016). *Metodología de la investigación*. Quinta edición. Bogotá, Colombia. Eco ediciones.
- Morales, Castro. A; Morales, Castro. J. (2014). *Planeación Financiera*. México. Primera edición. Editorial Ebook.
- Mayes. T; Shank. T. (2016). *Análisis financiero con Microsoft Excel*. Santa Fe México. 7ma edición.

- Morales, Castro. A; Morales, Castro. J. (2014). *Crédito y cobranza*. Primera edición. México. Editorial Ebook.
- Matheus Carbajal, Zulay; Parrillo Carbajal, Geraldine. (2016).
- Muñoz Rocha, C. (2015). *Metodología de la investigación*. México. Editorial Progreso S.A.
- Navarro Chávez, J. (2014). *Epistemología y metodología*. México. Primera edición. Grupo editorial patria S.A.
- Novoa Villa. H. (2019). *Elaboración analítica de estados financieros*. Edición instituto pacifico S.A.C.
- Núñez Álvarez, L. (2016). *Finanzas1, contabilidad, planeación y administración financiera*, Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos
- Ñaupas Pautan, H; Mejía Mejía, E; Novoa Ramírez, E; Villagómez Paucar, A. (2014). *Metodología de la investigación Cuantitativa- cualitativa y redacción de tesis*. Bogotá, Colombia. Cuarta edición. Ediciones de la U.
- Ortiz, A.E (2017). *Finanzas Básicas Para no financieros*. Santa fe México. Segunda edición. Cengage Learning Auditores.
- Oriol Amat; Xavier Puig. (2018). *Master en Finanzas*. Barcelona. Editorial Profit I S.L.
- Pérez, C. J (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid, España. Primera edición. Esic Editorial.
- Puente, R; Viñan, V; Aguilar, P. (2017). *Planeación financiera y presupuestaria*. Ecuador. Editorial Espoch.
- Pacheco contreras J. (2014). *Análisis de estados financieros*. Primera edición. Miraflores Perú. Macro EIRL.

Rey Pombo, J. (2016). Contabilidad y Fiscalidad. Segunda edición actualizada. Madrid España. Ediciones Paraninfo SA.

Rionda Ramírez, J. (2014). Planeación y reformas económicas en el México postmoderno. Disponible en: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1359/index.htm>

Román, F. (2019). Estados Financieros Básicos. México, Décima edición. Ediciones fiscales Isef SA.

Sáez López José (2017). Investigación educativa, fundamentos teóricos, procesos y elementos prácticos. Madrid.

Vega Jorge. (2019). Manual de Crédito y Cobranza.

Letty Elizalde (2019). Los estados financieros y las políticas contables.

Tesis

Arzani, L. Sergio (2016). La gestión financiera de corto plazo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Distribuidora Mercurio S.A.C. –Trujillo, 2014. Tesis pregrado. Universidad Privada del Norte.

Báez S. Lliyeni. (2018). *La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México.* Tesis posgrado. Universidad de Montemorelos, México.

Chonillo, G; Sánchez, G. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet.* Tesis pregrado. Universidad de Guayaquil, Ecuador.

Fernández, V. (2017). *Análisis de los EEFF y su relación con la rentabilidad en la empresa Aguasistec SAC, en el distrito de San Borja - lima, período 2010-2016,* tesis pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Perú.

Guillen, M. (2017). *Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017.* Tesis pregrado. Universidad Cesar Vallejo, Perú.

- Jiménez, L. Delgado C. (2019). *Diseño de un modelo de análisis de estados financieros para la empresa Expo Cerámica acabados*. Tesis posgrado. Universidad de Costa Rica.
- Jiménez, O. (2016). *Auditoría a los estados financieros a una empresa dedicada a actividades de administración de bienes inmuebles de la ciudad de Quito del periodo enero-diciembre 2014*. Tesis posgrado. Universidad central de Ecuador.
- Martínez, G. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España*. Tesis posgrado. Universidad Complutense de Madrid.
- Moya, G. (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 pregrado. Universidad Cesar Vallejo, Perú.
- Palomino, R. Ayllon, C. (2018). *Estados financieros y su relación con la gestión financiera en Nec Red Rural Ancascocha, 2015 – 2016*. Tesis posgrado. Universidad privada Telesup.

Revistas

- Aíbar, O. (2017). *Gestión financiera*. Revista digital, disponible en: http://descargas.pntic.mec.es/mentor/visitas/gestion_financiera.pdf
- Balza, M; Giraldo, J. (2018). *Estados financieros*. Revista digital, disponible en: <https://issuu.com/marybalza3/docs/>
- Deb, K. (2018). *Cuida tu dinero*, disponible en: <https://www.cuidatudinero.com/13074835/como-calculas-el-margen-de-intereses-netos-de-una-declaracion-bancaria-de-ingresos>
- Estela Raffino, M. (2018). *Investigación no experimental*. Disponible en: <https://concepto.de/investigacion-no-experimental/>.
- García, I. (2017). *Economía simple.net*. <https://www.economiasimple.net/glosario/margen-de-utilidad>.

Lorenzo, A. (2014). El desafío de la rentabilidad. Disponible en:
https://issuu.com/negociosrentables9/docs/el_desafio_de_la_rentabilidad_en_lo

López, J. (2016). Análisis financieros en las empresas. Disponible en:
https://issuu.com/johnsonlopez/docs/06._analisis_financiero

Pérez, G. (2016). Análisis de estados financieros:
https://issuu.com/jennyperez98/docs/analisis_de_estados_financieros__re

Sy, C. (2017). Lifer.com. disponible en: <https://www.lifer.com/utilidad-operacional/>.

Soteldo, P; Mendoza, S; Lucena, R; Hurtado, L; Torres, R. (2018). El enfoque estratégico financiero de la contemporaneidad. Revista Digital, disponible en:
https://issuu.com/rafaellucena1719/docs/revista_luis_soteldo.pptx

Sevilla, A. (2019). Economipedia, disponible en:
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

Páginas web

<https://www.cuidatudinero.com/qu-es-el-margen-de-utilidad-bruta-11268.html>

<https://www.economiasimple.net/glosario/margen-de-utilidad>

<https://www.lifer.com/utilidad-operacional/>

Aporte científico o académico

Se detallan las aportaciones más relevantes realizadas en este trabajo de investigación:

- i. El desarrollo de un enfoque que integra plenamente la educación como actividad humana fundamental, ya que es muy importante para llevar a cabo el trabajo de investigación, porque requiere de un arduo esfuerzo y trabajo constante de la persona o de las personas que integran el grupo para el desarrollo del mismo.
- ii. La gestión financiera es sumamente importante en cualquier tipo de empresa, en cualquier tipo de organización, que debe ser aplicada de manera correcta para un mejor funcionamiento de las actividades realizadas, conservar un orden de todas las operaciones es muy importante, porque va a influir en las decisiones que tomen los inversionistas, accionistas y los demás usuarios interesados en el mejoramiento de la empresa.
- iii. Cuando se pone en marcha una empresa, el principal fin de todo emprendedor es de obtener resultados satisfactorios, es decir de obtener rentabilidad pero como saber si la empresa ha sido rentable o no, para ello se recurre a los estados financieros que son herramientas de análisis muy importantes donde brindara información acerca de la situación económica y financiera de la empresa.

¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?	justificacion metodologica: El instrumento administrativo diseñado específicamente para la gestión de la empresa proporcionara a otros investigadores, estudiantes, universitarios futuros, dispositivos de trabajo confirmados, confiables y transparentes, que puedan normalizar y ser elementos valiosos en otras investigaciones relacionadas	Demostrar la relación entre el planeamiento financiero y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019.	H3:El planeamiento financiero se relaciona positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk	Estados financieros	transacciones que realiza una empresa en sus actividades diarias, siendo estas resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información brindada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual de acuerdo a la política de cada entidad.	estado de resultados integrales	gastos administrativos	15	y los demas contables
¿De qué manera el flujo de caja se relaciona con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C?		Demostrar la relación entre el flujo de caja y los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C en el 2019.	H4: El flujo de caja se relaciona positivamente con los estados financieros de la empresa Euromilk S.A.C			crecimiento economico	utilidad	16	tecnicas e instrumento:
						notas a los ee.ff	analisis financiero y economico	17	Encuesta a tesorería, encuestas al gerente financiero y observación en todas las áreas de la empresa Euromilk s.a.c
							patrimonio	18	proc.y rep. De datos:
							nota institucional	19	se utilizo word, Excel y spss para la elaboración de los cuadros y gráficos.
							composicion de saldos	20	

Apéndice B: Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION	VALOR
Gestion financiera	la gestión financiera es desarrollada por las entidades que requieren tomar decisiones para alcanzar sus objetivos organizacionales, es instrumento valioso para los empresarios al momento de estudiar posibles riesgos económicos y así tomar las previsiones necesarias en beneficio de la organización (Velásquez, 2016).	toma de decisiones	Herramientas financieras	1	(1) Totalmente en desacuerdo (2) en desacuerdo (3) Ni de acuerdo ni en desacuerdo (4) De acuerdo (5) Muy de acuerdo	Muy malo Malo Regular Bueno Muy bueno
			Alternativa	2		
		políticas financieras	objetivos	3		
			ventas al crédito	4		
		planeamiento financiero	equilibrio económico	5		
			rentabilidad	6		
		flujo de caja	ingresos	7		
			egresos	8		
Estados financieros	Reflejan las operaciones o transacciones que realiza una empresa en sus actividades diarias, siendo estas resumidas en la estructura exhibida como estados financieros. Los estados financieros se alimentan de la información brindada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual de acuerdo a la política de cada entidad (Letty, 2019)	situación económica	indicador financiero	9	(1) Totalmente en desacuerdo (2) en desacuerdo (3) Ni de acuerdo ni en desacuerdo (4) De acuerdo (5) Muy de acuerdo	Muy malo Malo Regular Bueno Muy bueno
			recursos económicos	10		
		gestión financiera	presupuesto	11		
			comparación	12		
		desarrollo de operaciones	decisiones técnicas y operativas	13		
			act	14		
		estado de resultados integrales	gastos administrativos	15		
			utilidad	16		
		crecimiento económico	análisis financiero y económico	17		
			patrimonio	18		
		nota a los estados financieros	nota institucional	19		
			composición de saldos	20		

Apéndice C: Instrumento De La Investigación

N°	GESTION FINANCIERA	ESCALA				
		1 Totalmente en desacuerdo	2 En desacuerdo	3 Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	4 De acuerdo	5 muy de acuerdo
Dimension 1: Toma de decision						
1	¿Esta ud. de acuerdo que en la gestion financiera, para una buena toma de decisiones se requiere como respaldo el analisis de herramientas financieras?					
2	¿En la gestion financiera es muy importante tomar una decision acertada y por lo tanto contar con otras alternativas por si la anterior no resulta adecuada?					
Dimension 2: Politicas financieras						
3	¿En la gestion financiera las politicas financieras son importantes para el logro de los objetivos en una empresa?					
4	¿Esta ud. De acuerdo que las ventas a credito son una buena opcion para considerarla como politicas financieras dentro de la gestion financiera?					
Dimension 3: Planeamiento financiero						
5	¿En la gestion financiera, el planeamiento financiero lo que busca es mantener a la empresa en un buen equilibrio economico?					
6	¿ La ejecucion del planeamiento financiero en la gestion financiera, asegura que la empresa obtendra rentabilidad?					
Dimension 4: Flujo de caja						
7	¿ Cree ud. Que dentro de la gestion financiera es de vital importancia realizar un flujo de caja para la proyectar cuales serian los ingresos futuros de la empresa?					
8	¿Estaria de acuerdo que dentro de una gestion financiera se realice un flujo de caja de los egresos para solventar gastos futuros?					

N°	Estados financiero	ESCALA				
		1 Totalmente en desacuerdo	2 En desacuerdo	3 Ni de acuerdo/ni en desacuerdo	4 De acuerdo	5 muy de acuerdo
Dimension 5: Situacion financiera						
9	¿Esta ud. de acuerdo que el analisis realizado a los estados financieros y a los indicadores financieros brindaran una informacion real acerca de la situacion financiera de la empresa?					
10	¿Esta de acuerdo que la situacion financiera dependera mucho de la administracion de los recursos economicos realizados por el gerente financiero?					
Dimension 6: Gestion financiera						
11	¿ La preparacion de estados financieros presupuestados, tambien es importante para una buena gestion financiera?					
12	¿ La comparacion de los estados financieros de un periodo con otro es de vital importancia para comprobar la eficiente o deficiente gestion financiera de la empresa?					
Dimension 7: desarrollo de operaciones						
13	¿ El desarrollo de operaciones es el primer paso para la preparacion de estados financieros mensuales por tanto, estos son importantes para la toma de decisiones tecnicas y operativas?					
14	¿ Los ee.ff son la base para comprobar que tan productivo a sido una empresa de acuerdo al desarrollo de sus operaciones comerciales?					
Dimension 8 : Estado de resultados integrales						
15	¿Esta ud de acuerdo según ee.ff, que los gastos administrativos mostrado en el estado de resultado integrales, son importantes para mantener la direccion y control de la empresa?					
16	¿Dentro de los ee.ff, la determinacion de la utilidad obtenida por la empresa según estado de resultados integrales, muestra realmente si esta a obtenido beneficios economicos durante el ejercicio?					
Dimension 9 : crecimiento economico						
17	¿Cree Ud., que las herramientas de análisis financiero y económico realizados según ee.ff permiten tomar decisiones acertadas para el crecimiento economico de la empresa?					
18	¿ Esta de acuerdo que el crecimiento economico de la empresa según estados financieros, conlleva tambien al crecimiento del patrimonio de manera proporcional?					
Dimension 10 : Notas a los ee.ff						
19	¿La nota institucional dentro de los tipos de notas a los ee.ff son importantes para conocimiento del objeto de creacion de la empresa y de la misma forma de los ee.ff?					
20	¿Cree ud. Que en las notas a los ee.ff, la composicion de saldos, son de vital importancia para una mejor comprension de los saldos que integra cada cuenta contable?					

Apéndice D: Juicio de expertos

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: La gestión financiera y su incidencia en los estados financieros de la empresa Euromilk s.a.c 2019

Bachiller: Loayza Loayza Marisol

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo 2: Malo 3: Regular 4: Bueno 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACION				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	Objetividad Permite medir hechos observables				X	
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada				X	
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y items				X	
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

¡Muchas Gracias por su respuesta!

Apellidos y Nombres del juez experto: García de Saavedra Juana Rosa

Especialidad del juez experto: Contadora Pública Colegiada , Grado del juez experto: Doctora en

Ciencias Administrativas Lima 21 de junio 2021



Firma y Nombre del Juez experto

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema: La Gestión financiera y su incidencia en los estados financieros de la empresa
Euromilk S.A.C, 2019

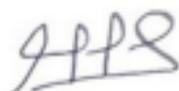
Bachiller: Loayza Loayza Marisol

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
 2. Marque con "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.
- 1: Muy Malo 2: Malo 3: Regular 4: Bueno 5: Muy bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables				X	
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					X
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelosteóricos					X
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores ytems					X
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadisticopertinente					X

El instrumento esta aprobado.



DNI 25406615
Apellidos y nombres del Experto: César Enrique Loli Bonilla
Grado del Experto: Maestro
Especialidad: Auditor Contador
Lugar de trabajo Universidad Peruana de la Américas

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA EUROMILK S.A.C, 2019

Bachiller: LOAYZA LOAYZA MARISOL

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo 2: Malo 3: Regular 4: Bueno 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACION				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada				X	
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					X
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems					X
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

Apellidos y Nombres del juez experto: Castillo Pebes, Roberto

Especialidad del juez experto: Auditoria Financiera, Contabilidad, Control Interno

Grado del juez experto: Magister



Roberto Castillo P.
Firma y Nombre del Juez experto

