



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Gestión financiera y su incidencia en el rendimiento económico de
la empresa JLK Construcciones y Servicios S.A.C, Yurimaguas
2019**

TESIS PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Aguilar Lozano, Frank Angello (ORCID: [0000-0002-9373-1560](https://orcid.org/0000-0002-9373-1560))

Del Aguila Pinchi, Víctor Humberto (ORCID: [0000-0001-9243-1083](https://orcid.org/0000-0001-9243-1083))

ASESOR:

Dr. Villafuerte De La Cruz, Avelino Sebastián (ORCID: [0000-0002-9447-8683](https://orcid.org/0000-0002-9447-8683))

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO – PERÚ

2021

Dedicatoria

A mis queridos padres, esposa y hermanos que han sido la fuente de inspiración y fortaleza para emprender y lograr culminar la presente tesis de pregrado

Agradecimiento

A la Universidad “Cesar Vallejo” y a la Escuela de Contabilidad por darnos la oportunidad de seguir logrando nuestras metas y objetivos profesionales

Índice de contenido

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenido	iv
Índice de tablas	v
Índice de gráficos y figuras.....	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	19
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	19
3.2. Variables y operacionalización	20
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	21
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	22
3.5. Procedimientos	25
3.6. Método de análisis de datos	25
3.7. Aspectos éticos.....	26
IV. RESULTADOS.....	27
V. DISCUSIÓN.....	47
VI. CONCLUSIONES	51
VII. RECOMENDACIONES	53
REFERENCIAS.....	54
ANEXOS	59

Índice de tablas

Tabla 1. Técnicas e instrumentos.....	23
Tabla 2 Validación por juicio de expertos	24
Tabla 3. Cumplimiento de actividades dimensión planeación financiera	31
Tabla 4. Planeación financiera – deficiencias evidenciadas.....	32
Tabla5. Hallazgo – dimensión planeación financiera.....	32
Tabla6. Cumplimiento de actividades dimensión control financiero	33
Tabla7. Control financiero – deficiencias evidenciadas.....	34
Tabla8 Hallazgo – dimensión control financiero (faltantes)	34
Tabla9 Hallazgo – dimensión control financiero (mantenimiento preventivo)	35
Tabla10 Cumplimiento de actividades dimensión evaluación financiera	36
Tabla11 Evaluación financiera – deficiencias evidenciadas.....	37
Tabla12 Hallazgo – dimensión evaluación financiera (cuentas incobrables).....	37
Tabla13 Hallazgo – dimensión evaluación financiera (Interés generado).....	38
Tabla14 Resumen de deficiencias de los componentes de la gestión financiera	39
Tabla15 Estado de situación financiera periodo 2018 - 2019.....	41
Tabla16 Estado de resultados integrales periodo 2018 - 2019.....	42
Tabla17 Liquidez de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC.	43
Tabla18 Rentabilidad de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC.....	44
Tabla19 Incidencia del rendimiento económico con la gestión financiera	46

Índice de figuras

Figura 1. Liquidez de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC.	43
Figura 2. Rentabilidad de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC.	45

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. La población y muestra se vio conformada por 4 colaboradores y estado financieros. Las técnicas de recojo de datos fueron la entrevista, observación y análisis documental. Los instrumentos determinaron la guía de entrevista, guía de observación y guía de análisis documental. Los resultados demostraron que, la empresa registra deficiencias en los componentes de planeamiento, control y evaluación; donde se llegó a evidenciar faltante de caja, faltante de materiales, cuentas incobrables, pérdida en reparación de maquinarias e interés por incumplir con el pago a proveedores por un total de S/ 158,713,48. Asimismo, después de haber realizado el ajuste de los hallazgos se logró determinar que la empresa hubiera incurrido a un mejor rendimiento si no determinara un alto nivel errores de gestión. Concluye que, la gestión financiera incide en el rendimiento económico de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC.

Palabras clave: Gestión, rendimiento, planeamiento, control

Abstract

The general objective of this study was to determine the incidence of financial management on the economic performance of the company JKL Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. The population and sample was made up of 4 employees and financial status. The data collection techniques were the interview, observation and documentary analysis. The instruments determined the interview guide, observation guide and document analysis guide. The results showed that the company registers deficiencies in the planning, control and evaluation components; where there was evidence of a lack of cash, a lack of materials, uncollectible accounts, loss in repair of machinery and interest for failing to pay suppliers for a total of S / 158,713.48. Likewise, after having adjusted the findings, it was possible to determine that the company would have incurred a better performance if it did not determine a high management error. It concludes that financial management affects the economic performance of the company JKL Construcciones y Servicios SAC.

Keywords: Management, performance, planning, control

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad el entorno empresarial ha ido creciendo de manera acelerada generando cambios constantes, es por ello que las empresas ya sea las que ofrecen bienes o servicios se ven en la necesidad de implementar estrategias de gestión que permitan de cierta manera la mejora del posicionamiento en el mercado y la obtención de mayores ganancias. No obstante, un sin número de empresas con el afán de generar mayores ingresos económicos suelen incurrir en constantes errores en relación al manejo de sus recursos económicos, el mismo que es originado a raíz de la falta de una adecuada gestión financiera, presentando al final de un determinado periodo un nivel bajo en rentabilidad y liquidez. Con respecto a ello, son las empresas constructoras las que más presentan falencias debido a la falta de liquidez por el inadecuado manejo de sus recursos económicos, pues dichas empresas no emplean una buena gestión financiera. Ante ello se presenta el caso de la Constructora Ingenieros Civiles Asociados (ICA) de la ciudad de México, que durante muchos años fue la empresa que realizó los más grandes proyectos de infraestructuras, sin embargo, durante el periodo 2016, la empresa por acuerdo de la asamblea general fue declarada bancarota, esto fue debido a que a la mala gestión financiera específicamente relacionado al sobreendeudamiento en dólares, asimismo presentó sobrecostos en varios proyectos, generando pérdidas considerables cuya suma ascendió a 443.3 millones de pesos repercutiendo negativamente en el nivel de rentabilidad (Caso, 2017).

Del mismo modo, en el ámbito nacional Perú no es ajeno a la realidad estudiada, pues en la actualidad existen una infinidad de empresas que presentan problemas en cuanto al manejo de sus recursos económicos debido a la falta de una adecuada gestión financiera, tal es el caso de la empresa Constructora Santa María Hermanos SAC, de la ciudad de Chiclayo, que a finales del periodo 2018 los resultados económicos que obtuvieron no fueron favorables puesto que mostraron un 50% menos de su utilidad, a comparación con el periodo anterior, ello fue ocasionado debido a que la empresa presentó atrasos en la ejecución de sus

obras, pues la falta de recursos económicos empleada para la adquisición de materiales y cubrir los pagos con proveedores, les afectó en el cumplimiento en tiempo oportuno de sus proyectos, del mismo modo la falta de liquidez no permitió cumplir con los pagos de sus obligaciones financieras a corto plazo, reflejándose con ello la disminución constante de sus utilidades generadas por las pérdidas monetarias, la falta de liquidez y el bajo nivel de rentabilidad obtenido durante dicho periodo (Fernández y Sernaque, 2019).

De acuerdo a esta realidad, el estudio realizado se enfoca en la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, identificada con RUC N° 20600407491, cuyo domicilio fiscal se encuentra ubicado en el Jr. Arica N° 529 de la ciudad de Yurimaguas, teniendo como principal actividad económica la construcción de edificios completos y/o cualquier actividad relacionada al rubro de construcción. Su representante legal el señor Nino Orson Soria Arévalo, señaló que en los últimos periodos ha venido presentando pérdidas monetarias considerables que perjudicaron de manera negativa el rendimiento económico de la empresa, pues referente a la dimensión **planeación financiera**, se constató que a pesar de que la empresa plantea al iniciar cada periodo fiscal metas y objetivos a cumplir, estas no son bien definidas, ni mucho menos cumplidas en su totalidad, del mismo modo se evidenció el inadecuado manejo del efectivo, pues la empresa no cuenta con suficiente liquidez para poder cumplir con el pago de sus obligaciones tales como el pago a sus proveedores, pago a sus acreedores, pago a sus colaboradores e incluso el pago puntual de sus impuestos, debido a ello la empresa presenta el incumplimiento de pagos cuyas suma general asciende a una deuda monetaria de S/.48,828.80.

Por otro lado, en cuanto a la dimensión **control financiero**, se constató la falta de registro de las respectivas documentaciones relacionadas tanto a los ingresos como a los gastos efectuados por la empresa, generando con ello incongruencias en los reportes financieros, también se observa la falta de monitoreo del ingreso y salida de materiales de construcción, generando de esta manera pérdidas cuya suma asciende a S/ 18,229,68, además a ello, la falta de supervisión de las

maquinarias y herramientas que emplean la empresa para la ejecución de sus proyectos ha ocasionado la existencia de maquinarias con fallas e incluso la desaparición de algunas, generando pérdidas ascendientes a S/ 52,421.00.

También referente a la dimensión **evaluación financiera**, se conoció que el gestor financiero no realizaba de manera constante la evaluación de los reportes de las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, es por ello que la gerencia no podía presentar a tiempo los estados financieros, ni mucho menos conocer la información real de las cuentas que tienen pendiente de pago y cobro, generando de esta manera pérdida monetaria cuya suma asciende a S/ 14,662.00 correspondiente a las cuentas por pagar y la suma de S/ 24,572.00 por concepto de cuentas incobrables. Finalmente, en lo respecta al rendimiento económico, se verificó que, debido a las deficiencias y pérdidas monetarias presentadas, ocasionó que el nivel de los indicadores de liquidez y rentabilidad descendieran considerablemente en comparación con el periodo anterior, pues durante el año 2018 el índice de liquidez de la empresa bordeaba los 3.02, sin embargo, durante el 2019 descendió a 0.98, del mismo modo el índice de rentabilidad presentaba disminuciones en comparación con el periodo anterior, teniendo de este modo que en cuento al índice de rentabilidad sobre el patrimonio este descendió de 18% a 8%, también el índice de rentabilidad sobre la inversión presentó una disminución considerable, puesto que durante el periodo 2018 obtuvo un rendimiento de 22%, todo lo contrario sucedió en el 2019 debido a este descendió de manera acelerada a 10%, por lo tanto se evidencia claramente que el manejo de los recursos económicos debido a la falta de una adecuada gestión financiera repercutió de manera negativa en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC. De acuerdo a la realidad problemática descrita, se planteó como problema general la interrogante ¿De qué manera incide la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019?

Es preciso señalar, además, que la investigación se justificó de manera conveniente, debido a que mediante la descripción de la problemática se dio a

conocer todas aquellas falencias que se presentan en la empresa por la falta de una adecuada gestión financiera y las pérdidas monetarias que causaron las mismas, todo ello con la finalidad de que en un futuro estas falencias puedan ser erradicadas evitando de este modo más pérdidas económicas que puedan llevar a la empresa al extremo de declararse en bancarrota. También se justifica de manera teórica, por cuanto la investigación realizada brindará conocimiento mediante la fundamentación de aportes teóricos brindados por autores expertos en las variables en estudio. Del mismo modo se justificó de manera práctica, debido a que la información presentada información importante, real y precisa que permitió de cierto modo establecer estrategias de mejora que contribuyan en la optimización de resultados favorables en cuanto a la gestión financiera y el rendimiento económico de la empresa. Por último, la investigación, se justificó metodológicamente, puesto que para la recolección de datos será necesario elaborar y aplicar instrumentos, los mismos que serán validados por expertos en contabilidad y metodología, permitiendo con ello presentar información real, asertiva y confiable. De acuerdo a la realidad descrita y al problema de la investigación, el objetivo general que se planteó fue: Determinar la incidencia de la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. Y como objetivos específicos se pretendió describir el desempeño de la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019; identificar las deficiencias que se presentan en la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019; evaluar el nivel del rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019, y finalmente establecer la incidencia de la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. Ante ello, la hipótesis fue: La gestión financiera incide de manera negativa en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019.

II. MARCO TEÓRICO

Con la finalidad de fundamentar el estudio se presentaron investigaciones que ya fueron realizadas en relación a las variables estudiadas, teniendo de este modo a nivel internacional, Cabrera, C.; Fuentes, M. y Cerezo, G. (2017), en su artículo La gestión financiera aplicada a las organizaciones. (Artículo científico). Universidad Técnica Estatal de Quevedo. Quevedo, Ecuador, que tuvo como objetivo principal conocer la importancia del análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera, siendo de este modo un estudio analítico con diseño no experimental de enfoque documental. Teniendo como resultados que la importancia de la gestión financiera radica específicamente en la obtención de resultados favorables en cuanto al adecuado manejo de los recursos económicos de una determina organización. Llegando a concluir que, para cualquier tipo de empresa ya sea pública o privada, la gestión financiera siempre deberá ser considerada como una herramienta que coadyuvará en la toma de decisiones, siempre y cuando esta sea administrada y efectuada de manera eficiente, permitiendo con ello la generación oportuna de los reportes financieros, la obtención de resultados favorables en cuanto a los indicadores de gestión y rendimiento económico, y la presentación de información real y verídica que permita tomar acciones correctivas necesarias para una buena toma de decisiones referentes a las falencias que pueda presentar una empresa.

De igual manera, Ávila, B.; Pérez, H. y Ramiro, R. (2016), en su artículo Gestión financiera y competitividad de las empresas prestadoras de servicios turísticos en la frontera Colombo – Venezuela. (Artículo científico). Como principal objetivo plantea determinar en qué medida la gestión de la empresa se relaciona la competitividad en la frontera de Colombo el mismo que se encuentran ubicados en el País de Venezuela. Por otra parte, según corresponde a la parte metodológica, el tipo de investigación fue descriptiva, asimismo para recabar información se consideró la aplicación de la encuesta como técnica, seguidamente el instrumento de complemento para aplicar a la unidad de estudio reconoce al cuestionario que estuvo conformado por una serie de ítems. De acuerdo al

procedimiento aplicado y la intervención de la participación se determinó los siguientes resultados: la empresa registra una incorrecta gestión financiera, donde el manejo de los recursos disponibles no es orientado a actividades que generan rendimiento a corto plazo, de igual manera la gestión de los suministros es totalmente deficiente donde existen faltante al realizar el inventario permanente haciendo que la organización estime resultados económicos a nivel de pérdidas. Por otra parte, las estrategias de competitividad carecen de objetividad para poderse ubicar en el mercado que se encuentra ubicados esto es debido a que no se plantean planes para llegar a un mayor número de clientes siendo determinante en las ganancias. En relación a los hallazgos que se produjeron en todo el proceso de investigación se concluye: la gestión de la empresa guarda una relación estrecha dentro de la competitividad que maneja de forma interna, asimismo este hecho fue corroborado de manera inferencial a través de la prueba de Pearson donde el coeficiente de correlación resultó ser de 24%; paralelamente la significancia fue del 3% lo que indica que mientras más eficiencia muestren la empresa en el manejo de recursos a corto plazo el nivel de competencia reflejará resultados totalmente favorables.

Asimismo, Rossi, A. (2017), en su investigación Estrategia de gestión financiera para una empresa Constructora Vial. (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Córdoba. Se registró como objetivo realizar la evaluación de los componentes de la gestión financiera de la empresa en estudio. El tipo de investigación es descriptiva, del mismo modo para obtener la data pertinente al propósito de estudio se consideró la utilización del análisis documental que tuvo como sustento el acervo documentario como fuente de información. De igual forma, como segunda técnica se vio complementada con la entrevista que fue dirigida al gerente para conocer la percepción que tiene de la gestión que se viene llevando. Con respecto a las técnicas que se aplicaron en todo el proceso investigativo se identificaron los siguientes resultados: la organización de acuerdo a la toma de decisiones que se origina desde la alta gerencia es calificada de forma regular, en este sentido de acuerdo al análisis de los documentos se logró observar

que los niveles de ingresos son superiores a los gastos que se producen dentro de la actividad económica lo que indica que la empresa constructora registra una rentabilidad intermedia. Sin embargo, a pesar de que existe capacidad de pago de manera interna la compañía determina deficiencias que por cierto no son tan significativos, pero sí muy importante. Por otra parte, esto hace que la empresa de acuerdo al estado que presenta tiene la oportunidad de poder financiarse de forma interna como externa, pero a largo plazo le origina ciertas dificultades afectando su situación económica y financiera siendo visible en la aplicación de indicadores como es la rentabilidad y liquidez. En este sentido con hallazgos que se identificaron en proceso de investigación realizado en la empresa constructora concluye que: la gestión financiera carece de eficiencia siendo calificado en un nivel medio de 54%, esto corresponde a que existe una falta de liquidez siendo una debilidad en materia económica. De igual forma, la empresa al encontrarse en esta situación suele acudir a otras fuentes para solventar este hecho generando mayores problemas a corto plazo donde los niveles de riesgo se convierten en un peligro latente.

Por otro lado, Carrillo, G. (2015), en su investigación titulada La gestión financiera y la liquidez de la empresa Constructora Azulejos Pelileo. (Tesis de postgrado). Ambato, Ecuador. Determino como objetivo determinar de manera incide la gestión financiera en la liquidez de la empresa en estudio. De acuerdo a los lineamientos en metodología de estudio, el enfoque fue cuantitativo, descriptivo. Seguidamente, la unidad de estudio que intervino en el estudio fueron cinco trabajadores, de igual forma para lograr el tratamiento de los datos se consideraron el uso de la técnica de observación y como complemento el análisis de documentos. En relación al tratamiento realizado a las variables los resultados determinaron lo siguiente: la empresa no aplica una correcta gestión viéndose reflejada en el resultado de sus estados financieros, asimismo el desarrollo de las actividades operativas carece de estrategias con la finalidad de optimizar el desempeño de la compañía. En relación a lo descrito en líneas arriba concluye que: la incidencia identificada entre ambas variables es negativa, esto responde a

la deficiente gestión que se desarrolla de forma interna siendo a responsabilidad de la gerencia, es así donde el rendimiento de empresa peligra de acuerdo a las malas prácticas que se proceden en la empresa. Seguidamente, agrega que las decisiones representan un factor determinante para que la compañía determine resultados desfavorables al cierre de cada ejercicio contable, se sabe muy bien que la actividad se desarrolló en la parte comercial, sin embargo, la competencia que existe en el mercado viene limitando las oportunidades motivo a que ellos determinan estrategias de gestión innovadoras.

También se presenta la investigación de Cherres, Y (2016), en su estudio La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa FABITEX de la ciudad de Ambato año 2015. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato. El objetivo llegó a comprender el hecho de analizar la gestión financiera y el impacto que determinar en el rendimiento de la empresa. Con respecto a la parte de metodología el tipo de estudio estuvo orientado al diseño no experimental, nivel descriptivo. En relación a la muestra estuvo delimitado por cuatro personas y como información complementaria a los estados financieros. Seguidamente, el análisis documental fue utilizado como técnica de recojo de datos y la lista de cotejo utilizado para medir el cumplimiento de las actividades internas. En consecuencia, a la aplicación de los instrumentos a las unidades de estudio se determinaron los siguientes resultados: existe deficiencia en la gestión de la empresa, pues esto resultó siendo visible por la falta de una estructura organizacional siendo importante para determinar las actividades internas. Asimismo, la compañía carece de un área de finanzas que ofrezca el análisis de lo que se posee internamente, además esto se ve complementado por la falta de planificación y control de los recursos. De la misma manera, se carece de instrumento de gestión que faciliten que la gerencia dictamine decisiones efectivas. Con todo esto concluye que: la gestión al registran muchos problemas hacen que la rentabilidad no refleje indicadores positivos que permitan el desarrollo de nuevas actividades de inversión a corto y largo plazo, reduciendo las oportunidades de crecer empresarialmente.

Otra investigación que se presenta es la de Ponce, J. (2014), en su estudio Modelo de gestión financiera para la empresa Portic Constructora en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura. (Tesis de postgrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes. Ibarra, Ecuador. De acuerdo al objetivo planeado responde al diseño de un modelo de gestión con un enfoque financiero para mejorar la distribución de la una empresa constructora que tiene como ubicación geográfica la ciudad de Ibarra. El estudio presenta un método descriptivo, cuya muestra estuvo delimitada por un total 3 colaboradores de la compañía, del mismo modo para la recolección de datos se consideró como técnica la entrevista y como instrumento la guía de entrevista. Teniendo como resultados que la aplicación del modelo de gestión financiera permitió que la empresa pueda obtener resultados favorables en cuanto a nivel de rendimiento económico. Llegando a concluir que la implementación del modelo de gestión financiera fue favorable para la organización por cuanto pudo diagnosticar los resultados económicos obtenidos por cada mes, y por ende el incremento del nivel de rentabilidad, además de acuerdo al análisis realizado a los reportes financieros de los periodos anteriores se comprobó que la empresa mejoró de manera positiva, ya que los márgenes de utilidad reflejan valore moderadas. En este sentido es conveniente que la empresa adopte estas estrategias de gestión con la finalidad de obtener un resultado permanente con una tendencia favorable donde puede tener nuevas visiones para generar ganancias sin exponerse a mayores riesgos; por lo tanto, se confirma que una eficiente gestión financiera influye de manera negativa en el rendimiento económico de una empresa, en este caso fue el de la empresa Portic Constructora.

Igualmente, a nivel nacional Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020), en su artículo La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Piura, Perú. Tuvo como objetivo principal determinar la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones financiera. Para la parte de método de estudio el tipo de correlacional, diseño no experimental y de temporalidad transversal. Asimismo, la unidad de estudio se vio representado por una suma de catorce individuos que se encuentran

laborando en la organización. En cuanto a las técnicas se seleccionaron a la entrevista y análisis de documentos siendo recursos importantes para lograr el propósito de estudio. De acuerdo al tratamiento realizado los resultados refieren lo siguiente: la gestión que desarrolla la organización registra varias deficiencias que se origine por las malas decisiones gerenciales, por lo que requiere que se adopten nuevas técnicas que permitan que los documentos ayuden a mejorar el nivel organizativo. Para finalizar la conclusión determino lo siguiente: la gestión incide en las decisiones que se emplean en la empresa, en relación a parte inferencial se demostró estadísticamente que la relación fue positiva en un 90% con un sig. Bilateral de 000%. De esta forma, se hace referencia que mientras más se optimice la gestión de recursos, las decisiones serán complementarias para establecer mejorar indicadores a nivel de rendimiento.

Adicionalmente, Montesinos, J. (2018), en su investigación Gestión financiera y su relación con la gestión de la liquidez en la MYPE de comercio especializado, San Juan de Lurigancho, año 2018. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Lima, Perú. Presentó como objetivo establecer si la gestión financiera incide con la liquidez de la empresa. De acuerdo a parte de metodológica el tipo de estudio fue aplicada, asimismo el nivel fue descriptivo y como diseño fue no experimental. Por otra parte, el número de participantes refiere a un total de veinte personas que se encuentren en las Micro y Pequeñas que se distinguen por ser especializados dentro de este sector. Seguidamente, como técnica de recojo de información estuvo orientado a la aplicación de una encuesta y guía de análisis documental. Teniendo como resultados que el nivel de gestión financiera es deficiente, ello debido a la falta de estrategias financiera que permitan obtener información real sobre la administración de los recursos económicos de cada empresa, repercutiendo de manera negativa en el nivel de liquidez. La conclusión general fue que existe relación significativa entre la gestión financiera y la gestión de liquidez, puesto que la estadística correlacional fue de (0.932), con una sig. bilateral de 000%, lo mismo que corrobora una correlación positiva fuerte, además mediante el cálculo del coeficiente determinante se constató que la gestión

financiera influye en 86.86% en la gestión de liquidez en las MYPE de comercio especializado, San Juan de Lurigancho, año 2018. De igual manera, se hace referencia que mientras las empresas del sector comercio optimicen el nivel de gestión de sus recursos, el rendimiento económico reflejará indicadores positivos siendo una estrategia para poder crecer empresarialmente dentro de un mercado totalmente competitivo.

Por otro lado, Farías, J. (2018), en su investigación Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL, 2017. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Pedro Ruiz Gallo. Lambayeque, Perú. El objetivo principal fue determinar de qué manera el análisis de los estados financieros influye en la gestión financiera de la empresa Constructora Segura EIRL. El tipo de investigación fue aplicada de nivel descriptivo con diseño no experimental, la muestra estuvo constituida por 5 colaboradores. para obtener la información necesaria se aplicó como técnica la encuesta y se elaboró como instrumento 2 cuestionarios uno por cada variable, los resultados obtenidos reflejan que la gestión financiera se encuentra en un nivel alto, ello debido a que la gestión de los recursos económicos de la compañía es eficiente permitiendo de este modo que la presentación de los estados financieros brinde información real de la utilidad obtenida por cada periodo fiscal. La conclusión general fue que el estado de situación financiera incide la gestión financiera en un 65%; asimismo las variables según su naturaleza de cada uno ofrecen información importante y precisa para tomar decisiones. Por otra parte, la percepción que tiene cada trabajador frente a las variables es deficiente en un 70%; esto se produce a que la alta gerencia no hace conocimiento de la situación real de la empresa dando como resultado que los trabajadores no cumplan con sus funciones de forma óptima influyendo en la gestión de la constructora.

Asimismo, Ambrocio, N. y Quispe, L. (2018), en su estudio Influencia de la gestión financiera para mejorar la liquidez de la Constructora Ivalex SAC, San Borja, 2017. (Tesis de postgrado). Universidad Privada del Norte. Lima, Perú. Estableció como objetivo general demostrar cómo influye la gestión financiera en

la mejora de la liquidez de la empresa Ivalex SAC, San Borja, 2017. Para el desarrollo de la investigación determinó como método al diseño no experimental, asimismo fue de temporalidad transversal. La muestra estuvo comprendida por una suma de cuatro trabajadores, asimismo los estados financieros fueron fuente de información complementaria. Con respecto a las técnicas de recojo de datos se determinó la utilización de una entrevista, observación y análisis de documentos. En este sentido los resultados se complementaron a lo siguiente: la gestión financiera fue totalmente financiera, pues acá se determina que se carece de un control interno que brinde seguimiento a todas las actividades operativas donde los recursos más líquidos puedan tener un mayor resguardo. De esta forma, se registraron deficiencias en relación al arqueo de caja y conciliaciones, además no se efectúa la evaluación constante a los proveedores, en el área de tesorería no se realiza ninguna inspección, todo ello ha repercutido de manera negativa en el nivel de liquidez de la empresa. La conclusión general fue que la gestión financiera influye negativamente en la mejora de la liquidez de la empresa Ivalex SAC, pues las deficiencias que se presentaron debido a la deficiente gestión financiera generaron constates pérdidas ya que la administración de los recursos económicos tampoco se efectuaba de manera correcta ocasionando la falta de liquidez para poder afrontar el pago de las obligaciones que tiene la empresa.

Por otra parte, Alvarado, M. (2019), en su investigación Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la empresa Constructora del Norte Chiclayo SA, periodos 2015 – 2016. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú. Según corresponde al objetivo esto estuvo orientado a determinar si la gestión financiera incide en el rendimiento de la empresa constructora. La metodología empleada fue descriptiva de diseño no experimental, la muestra estuvo conformada por los gerentes de cada área y por los estados financieros de la empresa, para el recojo de datos se consideró como técnica la entrevista y el análisis documentario, por ello se elaboró como instrumentos la guía de entrevista y la guía de análisis documental. Los resultados reflejan que la gestión financiera

de la empresa es deficiente, puesto que a pesar de que se dispone de capacidad de pago (liquidez), está no es gestionada de forma eficaz ya que la toma de decisiones de gerencia no son las adecuadas ni mucho menos generan resultados económicos favorables, esto ha generado que los recursos no sean aprovechados de manera correcta en consecuencia el nivel de liquidez disminuyó considerablemente en comparación al periodo anterior. Llegando a concluir que la gestión financiera incidió de manera negativa en la rentabilidad de la compañía, pues debido las constantes renegociaciones en cuanto al pago de las deudas, el ROE y ROA durante el periodo 2015 no fue el esperado, lo cual quiere decir que la utilidad obtenida no alcanzó el margen requerido incrementándose de este modo el sobreendeudamiento y la baja rotación de sus activos.

Finalmente, Cholan, A. (2015), en su investigación El arrendamiento financiero en la gestión financiera de la empresa Constructora Inversiones Soto SAC, en el ejercicio 2013. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. Planteó como objetivo general determinar de qué manera el arrendamiento financiero permitirá la optimización de la gestión de la empresa constructora. Seguidamente, el método de estudio correspondió al analítico, la unidad estudio se vio conformado por las actividades que desarrolla la organización, para recopilar datos la técnica empleada fue la guía de análisis. De acuerdo a lo identificado en el proceso de estudio los resultados reflejaron lo siguiente: la gestión que dispone la empresa carece de estrategias haciendo que sus resultados económicos registren indicadores negativos. De acuerdo al análisis de los estados financieros, las utilidades que surgieron producto del ejercicio contable la ganancia fue de S/ 177, 362.00 sin embargo en el primer año descendió. Sin embargo, se evidenciaron una alta demanda de los contratos en relación a obras, el cual ha permitido a la empresa obtener nuevos activos a través del financiamiento leasing, es de esta forma que a la fecha ha podido cumplir oportunamente con la entrega de cada obra que se dio dentro de sus contratos.

En relación al aporte teórico se presenta teorías expuestas por autores, pues en cuanto a la variable gestión financiera, Córdoba (2015), infiere que la gestión

financiera es considerada como una herramienta que consiste en la adquisición, administración y/o manipulación del capital de una empresa, por ende, si la gestión financiera de una empresa es eficiente, esta podrá afrontar todas sus obligaciones sin afectar su propia liquidez (p.3). por otro lado, Gonzáles et al. (2016), define a la gestión financiera como el conjunto de acciones que optimizan la toma de decisiones referente a la administración de sus recursos económicos brindando resultados favorables en relación al cumplimiento de sus metas y objetivos establecidos (p.26). del mismo modo Murillo y Reyes (2018), señalan que la gestión financiera es el procedimiento mediante el cual el gerente de una empresa obtiene información necesaria sobre la administración de sus recursos, llegando de este modo al éxito empresarial mediante el crecimiento del margen de utilidad y el cumplimiento de sus metas y objetivos establecidos (p.35). de la misma manera Pérez (2015), infiere que la gestión financiera es considerada como una técnica o herramienta de gestión que permite evaluar y conocer la información sobre el manejo y/o administración de los recursos económicos de una empresa, con la finalidad de brindar seguridad de que estos recursos puedan ser suficientes para poder cubrir todo aquellos gastos u obligaciones (p.67).

Es preciso indicar que la importancia de la gestión financiera según lo referido por Guerrero (2013), radica en el control y verificación de las operaciones financieras mediante la toma de decisiones relacionadas a la administración de recursos económicos, con el propósito de mantener la efectividad y eficiencia operacional de la información real sobre los reportes financieros, permitiendo con ello la optimización del cumplimiento de las metas establecidas por una empresa (p.21). Por otro lado, Paramasivan y Subramanian (2016), señalan que la gestión financiera tiene como principales objetivos la maximización de beneficios mediante la adecuada administración de los recursos económicos de una empresa, maximización de la riqueza de la empresa, mejorar el nivel de rentabilidad, mantener equilibrada la liquidez y aumentar el valor económico de la empresa (p.72). En función a las características de la gestión financiera, García (2015), infiere que esta se caracteriza por su alto nivel de contenido de obtención de

información específica de la empresa, por lo tanto, sus principales características son la obtención de datos, el análisis y evaluación de los estados financieros, la planificación financiera y el control financiero (p.173).

Con la finalidad de evaluar la variable gestión financiera se tomará en cuenta la teoría expuesta por Pérez (2015), teniendo como primera dimensión la planeación financiera, el cual consiste en la determinación de estrategias que contribuyan en los procesos de financiamiento mediante la toma de decisiones asertiva que contribuyan en el cumplimiento de las metas y objetivos establecidos por la empresa, teniendo de este modo como primer indicador el análisis de las metas y objetivos, el cual consiste en la evaluación minuciosa de las metas y objetivos planteados el cual deben ser establecidas en función de la optimización de recursos económicos el cual permitan obtener resultados favorables, como segundo indicador se considera el manejo del efectivo, el cual corresponde específicamente a la administración correcta de todos los recursos económicos con los que cuenta una empresa, los mismos que permitirán poder cumplir con el pago de todas las obligaciones financiera. Como segunda dimensión se tiene el control financiero, que consiste específicamente a la supervisión relacionada a los registros de los gastos e ingresos, a la custodia de los materiales y al mantenimiento y control de calidad de las maquinarias, en ese contexto, el primer indicador es el registro de las documentaciones, el cual hace referencia a que todo aquel documento relacionado a las operaciones o actividad comercial de la empresa deberá ser registrado de manera oportuna y con información real, como segundo indicador se tiene el monitoreo del ingreso y salida de los materiales, el cual hace hincapié a que el personal encargado deberá registrar en formatos de manera diaria los ingresos y salidas de materiales con la finalidad de mantener actualizado el kardex y contar con información verídica de la cantidad de materiales existentes en almacén, como último indicador e tiene la supervisión de las maquinarias, el mismo que cosiste en la verificación del estado en el cual se encuentran todas las maquinarias, permitiendo de este modo identificar todas aquellas que necesitan ser reparadas y dadas de baja (Pérez, 2015).

Finalmente, la tercera dimensión es la evaluación financiera, que como su mismo nombre lo indica consiste en evaluar los reportes generales y reales tanto de las cuentas por pagar, las cuentas por cobrar y el reporte de los estados financieros, permitiendo de este modo tomar decisiones asertivas sobre posibles soluciones a las falencias presentadas, como primer indicador se evalúa el reporte de las cuentas por pagar, el cual detalla de la información de todas aquellas cuentas que están pendiente de pagos, tales como el pago a proveedores, pago a los acreedores, el pago de planillas, entre otras obligaciones que puedan tener la empresa, el segundo indicador es el reporte de las cuentas por cobrar, el cual refleja todas aquellas cuentas que la empresa tiene por cobrar, dentro de las cuales también se encuentran las cuentas incobrables, como último indicador se tiene la presentación de los reportes de los EE.FF, el cual consiste únicamente en brindar información oportuna de y real de los estados financieros de cada periodo fiscal, en cual se pueda observar el nivel de rendimiento económico obtenido por la empresa.

En relación a la variable de rendimiento económico; se presenta la teoría expuesta por Freire, Govea y Hurtado (2018), quienes señalan que el rendimiento económico mide la eficiencia de los resultados obtenidos en cuanto a la administración de los recursos económicos de una empresa, denominada también utilidad neta al valor residual de los ingresos obtenidos después de haber descontado todos los costos y gastos, siempre y cuando estos sean menores a los ingresos de un periodo contable (p.10). Por otro lado, Jaime (2016), infiere que el rendimiento económico es el beneficio o utilidad que obtiene una empresa por las actividades comerciales que realiza, del mismo modo mide el grado de eficiencia del uso de los recursos económicos de una empresa (p.42). De la misma manera, de acuerdo a lo refutado por Cantero y Leyva (2016), el rendimiento económico es definido como el indicador de medidas que evalúa el nivel de capacidad que tienen los recursos económicos de una empresa independientemente de la financiación de los mismos durante un determinado periodo (p.12).

Para la evaluación del rendimiento económico se tomará en cuenta la teoría expuesta por Jaime (2016), teniendo como primera dimensión la liquidez, es el indicador que refleja la capacidad que tiene una empresa para pagar sus deudas a corto plazo. Del mismo modo según lo referido por Puerta, Vergara y Huerta (2018), la liquidez expresa la capacidad de dinero disponible que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, por lo tanto, si una empresa cuenta con un buen nivel de liquidez, esta podrá mantener una capacidad de pago eficiente referente a las obligaciones con sus proveedores, contribuyendo de este modo su actividad comercial con perspectivas de crecimiento. Para la evaluar el nivel de liquidez se empleará como primera dimensión el ratio de liquidez general, el cual mide la proporción de deudas de corto plazo que serán cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas, para su respectivo cálculo se procede a dividir el activo corriente entre activo no corriente.

Como segundo indicador se tiene la ratio razón corriente, el cual mide la proporción entre los activos de mayor liquidez frente a sus obligaciones a corto plazo, para el cálculo de este indicador se procede a restar el inventario del activo corriente y dividiéndolo entre el activo no corriente.

Finalmente, se evalúa la ratio de capital de trabajo, el cual refleja la capacidad monetaria que posee una empresa para operar en el giro del negocio luego de haber pagado sus deudas a corto plazo, el cual es matemáticamente se calcula de la diferencia entre los activos corrientes y los activos no corrientes.

Como segunda dimensión se considera la rentabilidad, que es considerado como el indicador que mide la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa, cuyo principal objetivo es conocer el resultado neto obtenido a partir de la toma de decisiones y políticas en la administración de recursos económicos de una empresa. Del mismo modo, de acuerdo a lo referido por Ccaccya (2015), que considera a la rentabilidad como el indicador que mide el nivel de capacidad de una empresa para generar utilidades, a través de los recursos económicos que emplea. También, según lo señalado por Laffy y Walters (2016), que determinan a

la rentabilidad como el indicador que evalúa el nivel capacidad que tiene una entidad para poder generar utilidad mediante la utilización de sus recursos. Para conocer el nivel de rentabilidad se considerará como primer indicador el rendimiento sobre el patrimonio, que mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista, esta razón se obtiene dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Como segundo indicador se considera el rendimiento sobre la inversión, que mide la capacidad que tiene una empresa para generar utilidades con los recursos que dispone, se calcula dividiendo la utilidad neta entre el total de los activos. Finalmente, como tercer indicador se considera la rentabilidad neta, el cual mide el porcentaje neto de cada unidad monetaria de ventas que le queda a la empresa después de haber deducidos todos sus gastos, incluyendo el de los impuestos, se calcula dividiendo la utilidad neta entre las ventas o ingresos netos.

III. METODOLOGÍA

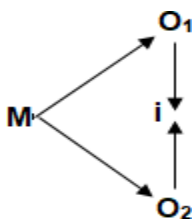
3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación fue aplicada, puesto que de acuerdo a lo referido por Prieto (2016), se emplearon conocimientos existentes que permitieron brindar solución a la problemática descrita en relación a las variables en estudio, del mismo modo presentó un nivel descriptivo, por cuanto se describieron cada una de las variables para posteriormente realizar el respectivo análisis de los mismos.

Diseño de investigación

De acuerdo a lo referido por Ñaupas et al. (2018), la investigación presento un diseño no experimental de corte transversal – correlacional, por cuanto no fue necesario la manipulación de las variables al momento de describir los hechos de la problemática estudiada, del mismo modo fue transversal puesto que el análisis del estudio se realizó en un tiempo determinado y correlacional debido a que se busca determinar el nivel de asociatividad entre las variables, estableciendo con ello la incidencia de la variables gestión financiera en la variable rendimiento económico. De igual manera Valderrama (2016), señala que la descripción de la problemática se realizó sin la necesidad de manipular las variables, por tal motivo se empleó el siguiente esquema:



Donde:

O₁ = Gestión financiera

O₂ = Rendimiento económico

M = Muestra

i = Incidencia

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Gestión financiera

Definición conceptual

Considerada como una técnica o herramienta de gestión que permite evaluar y conocer la información sobre el manejo y/o administración de los recursos económicos de una empresa, con la finalidad de brindar seguridad de que estos recursos puedan ser suficientes para poder cubrir todo aquellos gastos u obligaciones. (Pérez, 2015)

Definición operacional

Conjunto de acciones que consiste principalmente en la administración de los recursos que cuenta una empresa, teniendo como componentes la planeación financiera, el control financiero y la evaluación financiera.

Indicadores:

- Análisis de las metas y objetivos
- Manejo del efectivo
- Registro de las documentaciones
- Monitoreo del ingreso y salida de los materiales
- Supervisión de maquinarias
- Reporte de las cuentas por pagar
- Reporte de las cuentas por cobrar
- Presentación de los reportes de los EE.FF

Escala de medición: Nominal

Variable 2: Rendimiento económico

Definición conceptual

Es el beneficio o utilidad que obtiene una empresa por las actividades comerciales que realiza, del mismo modo mide el grado de eficiencia del uso de los recursos económicos de una empresa. (Jaime, 2016)

Definición operacional

Evalúa el nivel de beneficio que obtiene una empresa al efectuar sus actividades económicas, el mismo que es calculado por ratios financieros de liquidez y rentabilidad.

Indicadores:

- Liquidez general
- Prueba ácida
- Capital de trabajo
- Rendimiento sobre el patrimonio
- Rendimiento sobre la inversión
- Rentabilidad neta

Escala de medición: Razón

3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis

Población: La población estuvo conformada por 20 colaboradores e información complementario con son los estados financieros de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas. (Tamara y Manterola, 2017)

- **Criterios de inclusión:** colaboradores tal como el gerente general, contador, gestor financiero, administrador y otros. Asimismo, se tomó como información complementaria a los estados financieros pertenecientes a los periodos 2018 y 2019, por cuanto efectúen actividades relacionadas a la gestión financiera y tienen mayores conocimientos del desempeño y las deficiencias presentadas en la variable.
- **Criterios de exclusión:** colaboradores ajenos al área financiera, los mismos se encuentran exentos de las actividades financieras, lo cual limita que nos proporcione información relevante para la solución de los objetivos de la investigación.

Muestra: La muestra estuvo constituida por el gerente, el contador, el administrador, el gestor financiero y los estados financieros de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas. (Ventura, 2017)

Muestreo: Para la determinación de la muestra se empleó el muestreo no probabilístico, puesto que la selección del tamaño de la muestra fue por conveniencia del investigador y porque al ser una muestra pequeña no es necesario la aplicación de una fórmula estadística (Cordera, Cabrera y Caraballo, 2015)

Unidad de análisis: La unidad de análisis fue la gestión financiera.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas:

Para la recolección de los datos se empleó las siguientes técnicas:

- Entrevista: “Es aquella técnica que permite obtener información mediante la aplicación de interrogantes dirigida a una determinada muestra” (Arbaiza, 2019). Dicha técnica contribuirá en la recolección de datos referente al desempeño de la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas.
- Observación: “Es la técnica que permite obtener de manera detallada información mediante el análisis y verificación de determinados hechos o sucesos que ocurren en una empresa” (Rivero, 2018). Se empleará esta técnica por cuanto permitirá mediante la verificación identificar las deficiencias que se presentan en la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas.
- Análisis documental: Conforme a lo referido por Príncipe (2016), esta técnica permite obtener información mediante el análisis de documentos, por lo tanto, se empleará con la única finalidad de evaluar el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas, mediante el análisis de los estados financieros.

Instrumentos:

En la investigación se empleó los siguientes instrumentos:

- Guía de entrevista: Este instrumento estuvo dirigido a los cuatro colaboradores de la empresa que fueron considerados como la muestra, la misma que contó un total de 12 preguntas abiertas permitiendo con ello conocer el desempeño de la gestión financiera de la empresa en estudio.
- Guía de observación de campo: Dicho instrumento fue empleado por el investigador mediante el cual verificó las deficiencias que se presentan en la empresa en relación a la gestión financiera.
- Guía de análisis de documentos: Este instrumento estuvo dirigido a los estados financieros de la empresa en estudio, todo ello con la finalidad de evaluar el nivel de rendimiento económico obtenido durante el periodo 2019. (Gauchi, 2017)

Tabla 1

Técnicas e instrumentos

Técnica	Instrumento	Alcance	Fuentes informante
Entrevista	Guía de entrevista	Dicho instrumentos contribuyo en la recolección de datos referente al desempeño de la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas	Gerente general, contador, gestor financiero y administrador
Observación	Guía de observación de campo	Se empleó esta técnica para identificar las deficiencias que se presentan en la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas.	Se realizó con la ayuda de gestor financiero y los Investigadores del estudio.
Análisis documental	Guía de análisis documental	Cuyo propósito es evaluar el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas, mediante el análisis de los <u>estados</u>	Estados financieros de la empresa. (Balance y estados por resultados)

Validez y Confiabilidad

Validez

Los instrumentos elaborados para la recolección de los datos fueron validados por la firma de expertos que tengan conocimientos profesionales en cuanto a las variables en estudio, los mismos que darán la autorización y aprobación para su respectiva aplicación, brindando con ello veracidad y confiabilidad a los resultados que se obtengan (Domínguez, 2016)

Tabla 2

Validación por juicio de expertos

Instrumento	Experto	Especialidad	Calificación	Opinión del experto
	Mg. CPC Vásquez Ríos Efraín	Contabilidad	47	Aplicable
Guía de entrevista	Dr. CPCC. Soria Bardales Norman	Metodología de investigación	46	Aplicable
	Mg. C.P.C. Panduro Pinedo, Cristie Wendy Elionor	Finanzas	45	Aplicable
	Mg. CPC Vásquez Ríos Efraín	Contabilidad	46	Aplicable
Guía de observación	Dr. CPCC. Soria Bardales Norman	Metodología de investigación	45	Aplicable
	Mg. C.P.C. Panduro Pinedo, Cristie Wendy Elionor	Finanzas	44	Aplicable
	Mg. CPC Vásquez Ríos Efraín	Contabilidad	46	Aplicable
Guía de análisis documental	Dr. CPCC. Soria Bardales Norman	Metodología de investigación	46	Aplicable
	Mg. C.P.C. Panduro Pinedo, Cristie Wendy Elionor	Finanzas	44	Aplicable

Confiabilidad

Correspondió básicamente al grado de precisión en que fueron elaborados los ítems de cada instrumento de recojo de datos, asimismo la presente fue revisada por especialistas del campo de contabilidad, finanzas y metodología. De esta manera, se procedió a la aplicación respectiva a la unidad de estudio (Castillo, Gonzáles, y Olaya, 2018)

3.5. Procedimientos

Con la finalidad de recolectar los datos se procedió en primer lugar a elaborar el primer instrumento que es la guía de entrevista, la misma que estuvo constituida por 12 preguntas abiertas, las mismas que fueron aplicadas al gerente, al contador, al administrador y al gestor financiero de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas, teniendo como propósito conocer el desempeño de la gestión financiera de la empresa en estudio. En segundo lugar, se elaborará una lista de cotejo el cual fue empleado por el investigador debido a que debió verificar y de acuerdo a las interrogantes identificar las deficiencias que se presentan por la deficiente gestión financiera de la empresa. Finalmente, se elaboró una guía de análisis documental, el mismo que permitió al investigador realizar el análisis de los estados financiero de la empresa durante los periodos 2018 y 2019, teniendo como objetivo evaluar el nivel de rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas.

Cabe señalar que la aplicación de los instrumentos elaborados permitió dar solución a cada uno de los objetivos planteados, además es necesario señalar que para poder proceder a la aplicación de los instrumentos se presentó una solicitud de autorización a la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, señalándoles que la información brindada por la misma solo fue de uso académico.

3.6. Método de análisis de datos

Tras la aplicación de los instrumentos y la recolección de la información necesaria se procedió a realizar el análisis descriptivo de los resultados obtenidos,

para ello fue necesario la aplicación de tablas y gráficos que permitieron simplificar la información obtenida, de igual manera para la tabulación de los datos se utilizaron el programa Microsoft Excel, el cual permitió dar a conocer las deficiencias que se presentan en la gestión financiera y como esta incide en el rendimiento económicos de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC. (Gil, Mora, y Pérez, 2014)

3.7. Aspectos éticos

La investigación pretende respetar los criterios y principios éticos aprobado por la Universidad César Vallejo, pues se respetó el derecho de autor, por cuanto la información presentada es fundamentada por autores, siendo estos citados de acuerdo a las normas APA en las referencias bibliográficas, del mismo modo se considera como aspecto ético la confidencialidad, puesto que la información que se obtiene de la investigación y según lo brindado por la empresa en estudio se mantuvo en completa confidencialidad (Amaro, 2015)

IV. RESULTADOS

OE1. Descripción del desempeño de la gestión financiera de la empresa

Para dar respuesta al presente objetivo se aplicó la guía de entrevista que fue dirigido a la gerencia de la empresa en estudio, asimismo dentro de este apartado se describió el manejo que se asigna a la gestión financiera:

Planeación financiera

Metas y objetivos establecidos en la empresa

La empresa de acuerdo a las políticas internas que maneja dentro del ejercicio contable, tiene como prioridad el cumplimiento de metas que se orientan a entregar un producto terminado de acuerdo al contrato establecido o acordado entre ambas partes. Aquí es donde se determina mayor participación del área de finanzas para asegurar un presupuesto que se ajuste a las exigencias del mercado antes de que se efectúe la inversión por parte del cliente. Asimismo, la empresa cuenta con objetivos que se enfocan a realizar una planeación estratégica para la realización de los proyectos tomando como principales indicadores calidad y tiempo.

Metas y objetivos planteados hacia el logro de resultados

La metas y objetivos que establece la empresa se enfocan al logro de resultados, pero ello demanda de esfuerzo y la participación de todos colaboradores, así es donde la compañía a partir de su esfuerzo logra posicionarse entre las demás empresas que determinan la misma actividad económica. Las metas suelen planificarse al inicio de cada campaña de trabajo, tomando como principal aspecto el pronóstico del nivel de ventas. Seguidamente se establecen un plan de financiamiento a largo plazo que suele efectuarse por el responsable de finanzas con las medidas necesarias para no establecer mayor riesgo crediticio para la organización. De igual manera, se ejecuta un presupuesto anual que tiene un seguimiento constante generando ajustes cuando sea necesario, con la

finalidad de cumplir con los objetivos que se proponen internamente y obtener mejores resultados cuantitativos.

Manejo del tema económico financiero

El manejo de efectivo es exclusivo por el responsable de área de finanzas, quien a través de su experiencia es el que gestiona los ingresos y egresos. Asimismo, la empresa dispone de un sistema que controla los movimientos del activo disponible. De igual manera, al culminar el día de trabajo se realizan el arqueo respectivo de caja informando a la gerencia de los saldos de efectivo en caja y bancos para la toma de decisiones y poder minimizar las deficiencias en la administración de este recurso disponible, el mismo que puede reflejarse en faltantes por el concepto de pago y cobro de las actividades operativas.

Proceso de la gestión del efectivo.

Para que la empresa garantice un correcto flujo de entrada y egresos de efectivo, el responsable de área de acuerdo a sus funciones del día a día acelera la recuperación de los fondos por concepto de cuentas por cobrar, es así donde la organización puede hacer posible la ejecución de otras actividades que traerán un beneficio a corto plazo. Asimismo, se suelen mantener un nivel apropiado en fondos líquidos para responder contingencias financieras y obligaciones que se registran al cumplirse cada mes.

Existencia de personal capacitado en lo económico y financiero

La empresa destina un presupuesto en la capacitación de sus trabajadores, sin embargo, esto no suele ser de manera frecuente haciendo que los colaboradores no estén a la vanguardia de los cambios que se presenten en relación a sus actividades.

Control financiero

Registro adecuado de las documentaciones

la empresa realiza un registro de todos los documentos que se generan a partir de los contratos que realiza con sus clientes y proveedores. Esta documentación suele archivar de acuerdo a las fechas que ingresaron siendo responsabilidad del jefe de área de su monitoreo y ser presentado a la gerencia de la empresa cuando lo solicite. De igual manera, esta información se encuentra almacenada en el sistema de la organización.

Control de materiales

La empresa dispone de formatos especializados como es el método de valuación PEPS que tiene la finalidad de controlar el ingreso y salida de los materiales, sin embargo, el responsable de área solo de manera eventual hace uso de estas herramientas de gestión.

Monitoreo de manera diaria de materiales

El monitoreo de los materiales se efectúa al finalizar cada mes, pero esta actividad es realizada de manera aleatorio por el personal, esto quiere decir que existen días que lo ejecuta el personal de logística y otros días un trabajador ajeno al área. Asimismo, dentro de ello se detalla todas las características del bien, haciendo notar la marca y/o modelo, serie / referencia.

Estado de las maquinarias de la empresa

El estado que registran las maquinarias suelen variar según el mantenimiento que le brinda la empresa, existen meses que no se asigna el mantenimiento preventivo necesario generando así que se realice un egreso de efectivo por el concepto de reparación por la limitada gestión de los recursos.

Evaluación financiera

Cuentas por cobrar y pagar

En la actividad destaca la gestión de los recursos exigibles, es aquí donde el reporte de las cuentas por cobrar es un factor determinante para ejecutar acciones por parte de la gerencia, sin embargo, la información que se registra contiene algunas limitaciones, pero esta suele ser corregida en el tiempo prudente, haciendo que la empresa genere los recursos económicos necesarios a corto plazo encontrado un equilibrio en la parte del gasto y la generación de beneficios. Además, dentro de esta actividad se ejecuta actividades de financiamiento para la realización de nuevas actividades de inversión.

Evaluación de las cuentas por cobrar y pagar

La evaluación de las cuentas por cobrar y pagar que registra la empresa se realizan de manera eventual, solo cuando existe una limitada disponibilidad de efectivo para el pago de obligaciones comerciales y financieras.

Incumplimiento de cobros

El responsable de área realiza un monitoreo de todos los contratos que se ejecutaron en ejercicios anteriores, clasificándose a cada uno por la exigibilidad de cobro al haber superado las fecha que se pactaron. Asimismo, la empresa de acuerdo a sus políticas internas establece la aplicación de interés acumulativos por los días transcurridos haciendo conocimiento a la gerencia para la toma de decisiones y así poder estimar soluciones sea el caso.

Presentación de estados financieros de manera oportuna

La información financiera es presentada de manera oportuna a gerencia considerando que los datos sean confiables, sin embargo, estos no se preparan en el debido tiempo, esto quiere decir que no es oportuno cuando el gerente lo solicite.

OE2. deficiencias que se presentan en la gestión financiera de la empresa

Después de haber culminado con la presentación del primer objetivo, se procede a responder el segundo que comprende identificar las deficiencias que determina la gestión financiera, es por este motivo que se aplicó la guía de observación con la finalidad de verificar el cumplimiento de las actividades de planeación financiera, control financiero y evaluación financiera que se presentan a continuación:

Tabla 3

Cumplimiento de actividades dimensión planeación financiera

Dimensión	Nro.	Preguntas	Si	No	Porcentaje
Planeación financiera	1	¿Se cumple con las metas y objetivos propuestos?	x		8,33
	2	¿Se obtiene resultados favorables de acuerdo a las metas y objetivos establecidos?		x	8,33
	3	¿Se realiza de manera correcta el manejo del efectivo y/o recursos económicos de la empresa?		x	8,33
	4	¿El responsable del manejo de los recursos económicos de la empresa está capacitada para dicha función?		x	8,33
		Total	1	3	8,33 25,00

Interpretación:

Según corresponde a la presente tabla n°3, se puede comprobar que existe un bajo cumplimiento de las actividades en la planeación financiera, asimismo de los 4 ítems, 3 no se cumplen, esto indica que la empresa no determina un correcto manejo de efectivo, siendo un recurso determinante para la adquisición de materiales y los ingresos por los contratos que se cierren de manera positiva. De manera adicional, indica que no existe un personal con la suficiente experiencia para ejercer dicha función. En relación a los resultados de porcentaje el 8.33% cumplen con las actividades y el 25% no lo realizan.

Tabla 4*Planeación financiera – deficiencias evidenciadas*

Actividades	Causa	Efecto
<ul style="list-style-type: none"> - Se obtiene resultados favorables de acuerdo a las metas y objetivos establecidos. - Se realiza de manera correcta el manejo del efectivo y/o recursos económicos de la empresa. - El responsable del manejo de los recursos económicos de la empresa está capacitada para dicha función. 	<ul style="list-style-type: none"> - Deficiente organización donde se suele priorizar actividades ajenas a esta área. - El responsable no dispone las herramientas de gestión dentro del área respectiva. - La gerencia no designa presupuesto para mejorar las competencias profesionales del responsable de área. 	<ul style="list-style-type: none"> - Genera problemas en poder tomar decisiones al culminar la campaña de trabajo. - Determina faltantes de efectivo después de cuadrar caja. - Deficiencias en poder responder obligaciones financieras y proveedores por el hecho de no tener disponibilidad de caja para contingencias.

Tabla5*Hallazgo – dimensión planeación financiera*

Descripción	Pagos concretados	Faltantes de caja
31/01/2019	5,344,00	2,514,00
28/02/2019	8,703,00	5,591,00
31/03/2019	14,631,00	10,998,00
31/05/2019	19,642,00	9,950,00
31/07/2019	18,209,00	2,632,80
31/08/2019	6,835,00	4,328,00
31/10/2019	18,317,00	3,773,00
30/11/2019	3,232,00	9,042,00
Total	94,913,00	48,828,80

Interpretación:

En relación a la presente tabla n° 5, se evidencia que la empresa según los pagos planificados entre los meses de enero a diciembre se registró faltantes de caja que suman un total de S/ 48,828.80, este hecho ha sido generado por que no

se llevaba un control detallado de los movimientos de efectivo siendo identificado al momento de que se efectuó el arqueo de caja respectivo. Adicional a ello, esto también es responsabilidad de la gerencia debido a que no realizaba el seguimiento a las actividades que realizaba el personal haciendo que la información financiera no sea totalmente confiable para la toma de decisiones. Pues los meses más determinantes fueron abril y mayo con un resultado en pérdida de S/ 10,998,00 y S/ 9,950,00 respectivamente.

Tabla6

Cumplimiento de actividades dimensión control financiero

Dimensión	Nro.	Preguntas	SI	NO	Porcentaje
Control financiero	1	¿Se realiza el registro diario de las documentaciones (facturas, boletas, Boucher, entre otros)?		x	8,33
	2	¿Se controla mediante la aplicación de formatos el ingreso y salida de los materiales de la empresa?		x	8,33
	3	¿El personal a cargo del control de ingreso y salida de materiales cumple de manera eficiente su trabajo?		x	8,33
	4	¿El estado de maquinarias de la empresa son óptimas?		x	8,33
		Total	0	4	33.32

Interpretación:

En consecuencia, a la presente tabla n°6, se observa que las actividades de control financiero no muestran eficiencia en cuanto a nivel de cumplimiento, es aquí donde se da conocer que la empresa no mantiene a sus maquinarias en un estado óptimo debido a la falta de decisión al realizar el mantenimiento preventivo mensual que cada unidad necesita. Asimismo, la empresa no lleva un control correcto de los materiales, esto hace de que registren faltantes al momento de realizar el conteo físico respectivo siendo evidenciado al finalizar cada mes. Como último punto, el registro de la documentación no se realiza en su debido momento haciendo de que los reportes presenten inconsistencia para la toma decisiones por parte de la gerencia.

Tabla7*Control financiero – deficiencias evidenciadas*

Actividades	Causa	Efecto
- Se realiza el registro diario de las documentaciones (facturas, boletas, Boucher, entre otros).	- Se suele postergar el registro de los documentos para el siguiente día en su mayoría.	- Baja disponibilidad de información cuando el gerente lo solicite.
- Se controla mediante la aplicación de formatos el ingreso y salida de los materiales de la empresa.	- Se han usado instrumentos casuales para el control de los materiales.	- Pérdidas y faltantes de los materiales de construcción.
- El personal a cargo del control de ingreso y salida de materiales cumple de manera eficiente su trabajo	- Carece de conocimiento del manejo de los instrumentos de gestión.	- Deterioro de los materiales de construcción
- El estado de maquinarias de la empresa son óptimas	- El gerente prioriza el presupuesto para atender otras	- Reparaciones de las maquinarias debido a no realiza el mantenimiento preventivo.

Tabla8*Hallazgo – dimensión control financiero (faltantes)*

Mes	COD.	Producto	Unid.	Disponible	Costo promedio	Conteo Físico	Faltante	Valor faltante
	0021	Cementos Pa	Unid.	1654	23,40	1538	116	2,714,40
Mar	4815	Aceros Areq casmayo de Acero 1/2" uipa Barras	Unid.	4916	42,62	4824	92	3,921,04
Jun.	5151	Aceros Areq de Acero 6 m uipa Barras	Unid.	4729	9,71	4685	44	427,24
Abr.	1564	Pegamento S ^m	Unid.	2375	16,00	2254	121	1,936,00
	19444	Disco corte r nsón	Unid.	4529	5,00	4480	49	245,00
Oct	14165	Tubo negro 1 etal 3m 1/2 x 6mts /2 2,0mm	Unid.	3428	62,00	3375	53	3,286,00
Nov	84125	Taladro Maki ta 3/8	Unid.	1818	300,00	1799	19	5,700,00
				23449		22955	494	18,229,68
		TOTAL						

Interpretación:

De acuerdo a la evidencia presentada, se puede observar que la empresa ha registrado una pérdida de S/ 18,229 por el concepto de faltante en materiales. Asimismo, este resultado se genera básicamente al bajo control que asigna a estos recursos, siendo responsabilidad del jefe de área. Además, esto también se da causa de que se suelen priorizar otras actividades que no guardan relación a esta actividad generando resultados poco satisfactorios al realizar el inventario respectivo. Por otra parte, el gerente suele mantener un presupuesto para el acondicionamiento de este espacio, sin embargo, no se realiza en el tiempo planificado limitando de que los recursos mantengan un correcto estado y no desaparezcan sin razón alguna.

Tabla9

Hallazgo – dimensión control financiero (mantenimiento preventivo)

Mes	Mantenimiento preventivo	Costo de reparación de maquinarias
Enero	x	4,922,00
Febrero	x	6,984,00
Marzo	x	6,707,00
Abril	x	5,215,00
Agosto	x	10,215,00
Octubre	x	4,985,00
Noviembre	x	7,548,00
Diciembre	x	5,845,00
Total		52,421,00

Interpretación:

En la presente tabla n° 9, se puede evidenciar la pérdida de S/ 52,421.00 por el concepto de reparación de las maquinarias a causa de que no se realizaron el mantenimiento preventivo mensual que requiere cada unidad de trabajo, pues esta acción hubiera permitido a la empresa minimizar los riesgos. Asimismo, el mes que más determinantes en egreso de efectivo fue en abril por una suma de S/

10,215.00, haciendo que la empresa determine poca disponibilidad de efectivo para poder responder algunas obligaciones con terceros.

Tabla10

Cumplimiento de actividades dimensión evaluación financiera

Dimensión	Nro.	Preguntas	SI	NO	Porcentaje
Evaluación financiera	1	¿Se presenta en tiempo oportuno el reporte real de las cuentas por cobrar y por pagar?		x	8,33
	2	¿Se evalúa las fechas de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar?		x	8,33
	3	¿La empresa emplea estrategias para recuperar las cuentas incobrables?		x	8,33
	4	¿El reporte de los estados financieros se presentan con información real y en tiempo oportuno?	x		8,33
Total			1	3	8,33 25,00

Interpretación:

De acuerdo a la presente tabla n° 10, se observa que existe un bajo cumplimiento de las actividades de la evaluación financiera, destacando que el control de las cuentas por cobrar y pagar es deficiente, pues el responsable de área no suele evaluar de manera frecuente las fechas de vencimiento haciendo de que se presenten intereses y cartera pesada. Asimismo, el reporte de estas operaciones económicas no suele ser oportunas, debido a que ello se realiza en el momento que lo solicitan, esto quiere decir que no son programadas. En relación a la parte porcentual el 25% cumplen con las actividades y el 8.33% no lo realizan.

Tabla11*Evaluación financiera – deficiencias evidenciadas*

Actividades	Causa	Efecto
<ul style="list-style-type: none"> - Se presenta en tiempo oportuno el reporte real de las cuentas por cobrar y por pagar. - Se evalúa las fechas de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar. - Existen cuentas incobrables y atraso en el pago de obligaciones con proveedores 	<ul style="list-style-type: none"> - El responsable de área no presenta disponibilidad de la información. - No se lleva un control detallando de las cuentas que registra la empresa. - Limitada disponibilidad de efectivo para las obligaciones con terceros. 	<ul style="list-style-type: none"> - Bajo conocimiento de las de las obligaciones que presenta la empresa en cuanto a cobro y pago. - Presentan intereses y pagos adicionales al no responder las obligaciones financieras y con los proveedores. Asimismo, intereses por incumplimiento de los clientes. - Pérdida motivo de que no se dé seguimiento a los clientes, pagos no planificados al no cumplir con los proveedores.

Tabla12*Hallazgo – dimensión evaluación financiera (cuentas incobrables)*

FEC. VENTA DE SERVICIO	DIAS VENCIDOS	Cuentas incobrables	%
20/05/2018	956	4,521,00	18,40%
18/02/2017	1412	1,524,00	6,20%
05/05/2016	1701	1,525,00	6,21%
10/10/2018	813	954,00	3,88%
14/05/2019	597	3,327,00	13,54%
20/08/2016	1594	1,854,00	7,55%
12/05/2017	1329	2,651,00	10,79%
27/03/2017	1375	2,152,00	8,76%
28/05/2019	583	6,064,00	24,68%
Total		24,572,00	100,00%

Interpretación:

Según corresponde a la presente tabla n° 12; se observa que la empresa presenta un alto nivel de cuentas incobrables de ejercicios anteriores, siendo el principal responsable el jefe de área que no hizo conocimiento al gerente de la organización de estos hechos. Asimismo, este resultado es generado a causa de que no se lleva un control constante de los comprobantes que son archivados después de haber realizado algún contrato o compra de materiales. De esta manera, la pérdida generada por la empresa sumó un total de S/ 24,572,00.

Tabla13

Hallazgo – dimensión evaluación financiera (Interés generado)

FEC. PAGO	INTERES GENERADO	%
20/10/2019	1,737,00	11,85%
19/09/2018	2,512,00	17,13%
05/08/2019	1,045,00	7,13%
10/11/2019	3,512,00	23,95%
16/04/2018	3,217,00	21,94%
25/08/2019	1,215,00	8,29%
15/06/2019	1,424,00	9,71%
Total	14,662,00	100,00%

Interpretación:

En la presente tabla n° 13; se puede comprobar que la empresa determina una pérdida por el concepto de incumplir con los pagos a proveedores en las fechas pactadas generándose un egreso de efectivo innecesario por una suma de S/ 14,662,00. Asimismo, este resultado también involucra el hecho de no mantener una gestión constante de las obligaciones de la empresa haciendo que la misma presente problemas de liquidez.

Tabla14

Resumen de deficiencias de los componentes de la gestión financiera

COMPONENTES	DEFICIENCIA	CAUSA	NIVEL DE RIESGO	EFECTO	
				GESTIÓN FINANCIERA	TOMA DE DECISIONES
PLANEACIÓN FINANCIERA	Dentro de cada gestión no se obtiene resultados cuantitativos favorables que se ajusten a las metas y objetivos establecidos por parte de la empresa.	Esto resultó por la deficiente organización del gerente producto a que no se suelen enfocarse a las actividades que determinan mayor rendimiento para la empresa. Asimismo, esto se complementa en relación al bajo seguimiento de los planes que se estipulan en inicio de cada campaña de trabajo.	Muy alto	En relación a análisis realizado al acervo documental y las operaciones que se ejecutan por la responsable de área de caja se logró corroborar a través del arqueo un faltante de caja de 48,828,80	Al no realizar el arqueo de caja de forma permanente y emitir el informe detallado de las operaciones a gerencia puede generar incertidumbre para la toma de decisiones afectando en un nivel de gestión. De no realizar de acción correctiva a largo plazo puede generar problemas de gran importancia para la constructora repercutiendo en la disponibilidad de recursos y su rendimiento generando pérdidas.
	No se realiza de manera correcta el manejo del efectivo y/o recursos económicos de la empresa como es el arqueo de caja y el reporte respectivo a gerencia en los tiempos establecidos.	El responsable no dispone las herramientas de gestión dentro del área respectiva.	Muy alto		
	El responsable del manejo de los recursos económicos de la empresa no se encuentra totalmente capacitada para dicha función haciendo que se produzcan problemas	La gerencia general no designa un presupuesto para mejorar las competencias profesionales del responsable de área	Muy alto		
CONTROL FINANCIERO	No se realiza el registro diario de las documentaciones (facturas, boletas, Boucher, entre otros).	El encargado del área suele postergar el registro de los documentos para el siguiente día en su mayoría veces haciendo que se genere incertidumbre de que información se tiene que ingresar al sistema.	Muy alto	Producto al bajo control y postergar el registro de la existencia que registra la empresa se han registrado faltantes después de haber realizado conteo físico	Al no realizar control de los materiales, se ha producido deficiencias que se relacionan al faltante de existencias y reparaciones de las maquinarias por lo motivo de no realizar el mantenimiento preventivo

	No se lleva un control detallado de las existencias de manera permanente con la utilización de formatos especializados con la finalidad conocer el nivel de ingreso, salida y stock de los recursos disponibles.	Se utilizan instrumentos casuales para el control de los materiales, dejando a un lado los recursos que se encuentran disponibles por parte de la empresa.	Muy alto	teniendo una pérdida de S/ 18,229.68	necesario. En este siendo, el gerente debe emplear un mayor control de los recursos que producen mayor liquidez y beneficio a corto plazo, por el contrario de no realizar un acción los resultados financieros reflejaran una baja fiabilidad.
	El personal a cargo del control de ingreso y salida de materiales muestra deficiencias en el cumplimiento de sus funciones.	Existe un limitado conocimiento del manejo de los instrumentos de gestión.	Muy alto	Seguidamente, a causa de que la empresa no vino realizando el mantenimiento preventivo de las maquinarias se produjeron reparaciones por un total de S/ 52,421.00	
	El estado que registran las maquinarias no es totalmente optima según lo identificado en la empresa.	El gerente prioriza el presupuesto para atender otras actividades que no originan rendimiento para la empresa.	Muy alto		
EVALUACIÓN FINANCIERA	Los reportes de las cuentas por cobrar no se presentan de forma oportuna haciendo que la información no sea actualizada.	El responsable de área no presenta disponibilidad de la información (acervo documental).	Muy alto	Debido al bajo seguimiento a los activos exigibles se han registrado cuentas incobrables por parte de la empresa por una suma de S/ 24,572.00 Seguidamente, se produjo interés por incumplir los pagos con los proveedores trayendo como resultado S/ 14,662.00	Al no considerar el hecho de brindar un mayor seguimiento a las obligaciones, se ha producido intereses motivo a que no se cumplieron con los pagos fijados con los proveedores. De igual manera, existe cuentas incobrables. De seguir manteniendo este nivel de gestión la empresa estará reflejando de forma permanente un bajo rendimiento económico.
	No se evalúa las fechas de vencimiento de las cuentas y por pagar.	El encargado del área no lleva un control detallando de las cuentas que registra la empresa	Muy alto		
	En relación al acervo documental existen cuentas incobrables y atraso en el pago de obligaciones con proveedores	El responsable de área no brinda el seguimiento a las cuentas exigibles de la empresa haciendo que se produzca una limitada disponibilidad de efectivo para las obligaciones con terceros.	Muy alto		

Fuente. Aplicación, llenado, y procesamiento de la lista de cotejo

OE3. Nivel del rendimiento económico de la empresa

Después de haber presentado las evidencias de la gestión financiera, se procedió al análisis del rendimiento económico iniciando con la parte horizontal y vertical de los estados financieros, donde seguidamente se aplicaron los indicadores de liquidez y rentabilidad para conocer el estado de la empresa.

Tabla15

Estado de situación financiera periodo 2018 - 2019

EE.FF	2018		2019		VARIACION	
	S/.	%	S/.	%	Aumento-disminución S/.	%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	S/788,892,00	89,81%	S/936,381,00	22,92%	S/147,489,00	0,19
Cuentas por cobrar comerciales	S/0,00	0,00%	S/1,644,852,00	40,27%	S/1,644,852,00	-1,00
Cuentas por cobrar al personal	S/0,00	0,00%	S/10,000,00	0,24%	S/10,000,00	-1,00
Cuentas por cobrar diversas	S/0,00	0,00%	S/974,044,00	23,85%	S/974,044,00	-1,00
Materiales auxiliares, suministros	S/0,00	0,00%	S/289,384,00	7,08%	S/289,384,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	788,892,00	89,81%	3,854,661,00	94,37%	S/3,065,769,00	-0,80
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inmuebles, maquinaria y equipo	S/115,149,00	13,11%	S/263,821,00	6,46%	S/148,672,00	-0,56
Depreciación, amortización	-S/25,665,00	-2,92%	-S/39,775,00	-0,97%	-S/14,110,00	-0,35
Activo diferido	S/0,00	0,00%	S/6,131,00	0,15%	S/6,131,00	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/89,484,00	10,19%	230,177,00	5,63%	S/140,693,00	-0,61
TOTAL ACTIVOS	S/878,376,00	100,00%	4,084,838,00	100%	S/3,206,462,00	-0,78
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
Tributos, contraprestaciones	S/954,00	0,11%	213,962,00	5,24%	-S/213,008,00	-1,00
Cuentas por pagar comerciales	S/165,775,00	18,87%	831,393,00	20,35%	-S/665,618,00	
Cuentas por pagar diversas	S/0,00	0,00%	2,129,609,00	52,13%	-S/2,129,609,00	-1,00
Pasivo diferido	S/0,00	0,00%	1,371,00	0,03%	-S/1,371,00	-1,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/166,729,00	18,98%	3,176,335,00	77,76%	S/3,009,606,00	-0,95
PASIVO NO CORRIENTE						
Otras cuentas por pagar						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	S/0,00	0,00%	S/0,00	0,00%	S/0,00	0,00
TOTAL PASIVO	S/166,729,00	18,98%	S/3,176,335,00	77,76%	S/3,009,606,00	-0,95
PATRIMONIO NETO						
Capital	S/355,370,00	40,46%	S/595,370,00	14,58%	-S/240,000,00	-0,40
Reservas	S/0,00	0,00%	S/0,00	0,00%	S/0,00	0,00
Resultados acumulados	S/242,430,00	27,60%	S/116,277,00	2,85%	S/126,153,00	1,08
Resultado de ejercicio	S/113,847,00	12,96%	S/196,856,00	4,82%	-S/83,009,00	-0,42
Total Patrimonio Neto	S/711,647,00	81,02%	S/908,503,00	22,24%	-S/196,856,00	-0,22
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/878,376,00	100,00%	S/4,084,838,00	100,00%	S/2,812,750,00	-0,78

Interpretación:

De acuerdo al estado de situación financiera se puede observar que el activo corriente presento una variación notable principalmente en cuentas por cobrar

comerciales y diversas, esto indica que la empresa viene aplicando una nueva modalidad de trabajo con sus clientes que responde a otorgar crédito, sin embargo, al finalizar el ejercicio contable 2019 llegó a registrar una alta cartera pesada S/1,644,852,00 siendo la más representativa en todo el activo realizable viéndose representado en 40,27%. Este resultado hace referencia que los responsables de área no brindan el seguimiento oportuno a las cuentas por cobrar haciendo que este no sea recuperado en el tiempo planificado determinándose problemas en responder algunas obligaciones con los proveedores. Por otra parte, la empresa en cuanto al pasivo corriente ha registrado un incremento en cuentas comerciales siendo la más notable, haciendo referencia que no se cumplen el pago con terceros por la compra de materiales y suministros que son necesarios para el desarrollo de las actividades operativas. Asimismo, el activo total registró una variación de S/3,206,462,00 y el pasivo respondió a una diferencia de S/3,009,606,00.

Tabla16

Estado de resultados integrales periodo 2018 - 2019

	2018	2019	Variación	
VENTAS	2,466,456,00	4,525,097,00	-2,058,641,00	-0,45
	-2,077,883,00	-3,951,244,00	1,873,361,00	-0,47
Ingresos netos	388,573,00	573,853,00	185,280,00	-0,32
Gastos de Ventas	0,00	20,832,00	20,832,00	-1,00
Gastos de Administración	226,910,00	242,943,00	16,033,00	-0,07
TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS	226,910,00	263,775,00	36,865,00	-0,14
UTILIDAD DE OPERACIÓN	161,663,00	310,078,00	148,415,00	-0,48
Ingresos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	-178,00	-30,850,00	-30,672,00	-0,99
Total otros ingresos y egresos			0,00	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES	161,485,00	279,228,00	117,743,00	-0,42
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	161,485,00	279,228,00	117,743,00	-0,42
Impuesto a la Renta	-47,638,00	-82,372,00	-34,734,00	-0,42
UTILIDAD DEL EJERCICIO	113,847,00	196,856,00	83,009,00	-0,42

Interpretación:

En el presente esquema financiero se puede evidenciar que la empresa ha registrado un aumento en ventas con una variación positiva de S/ 2,058,641; esto da a conocer que el servicio económico en construcción reflejó indicadores de

crecimiento a través de contratos fijos y estables. Por otra parte, los gastos operativos haciendo una comparación entre el primer y segundo año, se determinó un aumento en los gastos administrativos básicamente por el nivel de trabajo que se desarrolló dentro del ejercicio contable. En cuanto a los gastos financieros en el año 2019 se incurrió a un egreso de efectivo superior al primer año de S/ 30,850,00; esto da a conocer que la empresa estableció un financiamiento a largo plazo que viene siendo amortizado de manera mensual. Para el impuesto a la renta, la organización efectuó un pago de S/47,638,00 y S/82,372,00 respectivamente teniendo como utilidad de S/ 113,847,00 (2018); y 196,856,00 (2019).

Después de haber expuesto en síntesis el comportamiento del estado de situación financiera y estado integral por función se procede a aplicar los indicadores financieros:

Tabla17

Liquidez de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC

	2018	2019
Liquidez general	4,73	1,21
Prueba ácida	4,73	1,12
Capital de trabajo	0,27	4,68

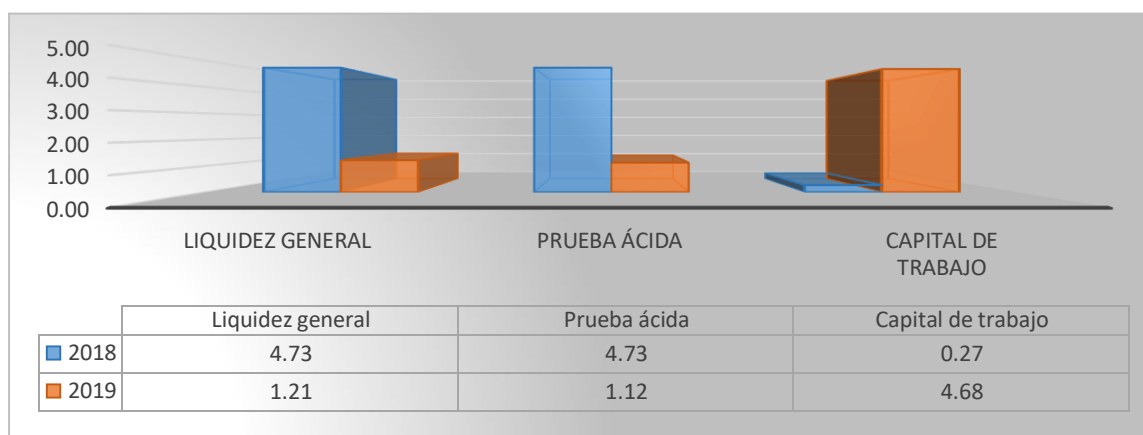


Figura 1 *Liquidez de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC*

Interpretación:

Se puede observar que, por cada sol de pasivo circulante, la organización posee 4.73 de respaldo en el activo corriente para poder responder las obligaciones con terceros a corto plazo dentro del periodo 2018; sin embargo, en el 2019 este indicador presento una disminución de 1.21 afirmándose así que la empresa determina problemas en cuanto a capacidad de pago. Por otra parte, la prueba ácida registró un resultado similar a la liquidez general, pues la presente compromete de manera notable el hecho de no gestionar eficientemente sus recursos más líquidos haciendo que la capacidad de pago determine estos resultados. En cuando al capital de trabajo, el mismo que corresponde al saldo económico que le queda a la empresa después de deducir los pasivos corrientes llegó a presentar 0,27 y 4,68, no obstante, no fue el esperado por la organización limitando las inversiones a corto y largo plazo.

Tabla18

Rentabilidad de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC

	2018	2019
Rentabilidad sobre el patrimonio	16,00%	21,67%
Rendimiento sobre la inversión	12,96%	4,82%
Rentabilidad neta	4,62%	4,35%

Fuente: Elaboración de los investigadores

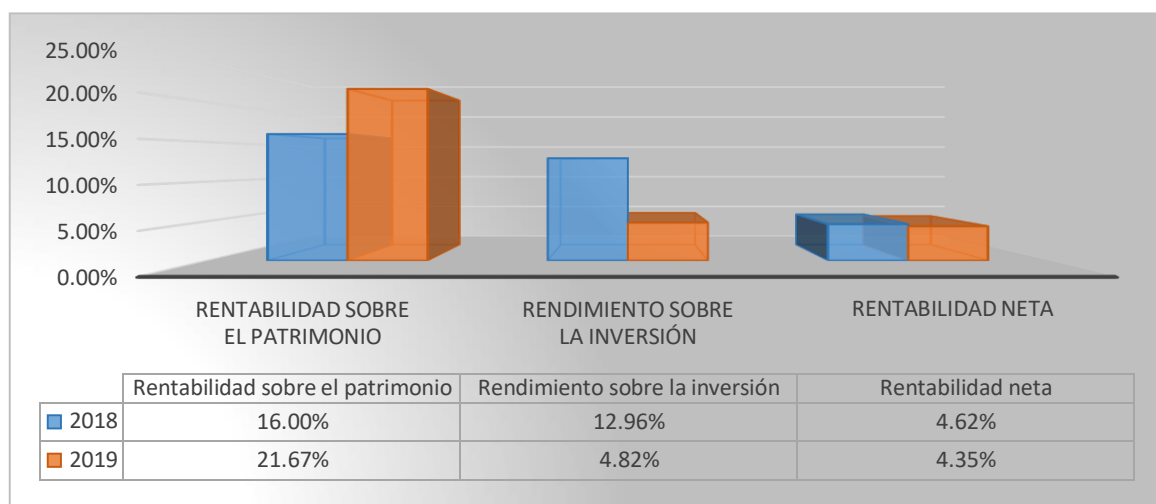


Figura 2 *Rentabilidad de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC*

Interpretación:

En la figura n°2; se observa que la empresa presento variaciones en relación a su rendimiento económico y financiero, dando así conocer en primer lugar que el retorno de activo disminuyó de forma notable, haciendo referencia que por cada sol invertido en activos obtuvo 12,96% (2018), y 4,82% (2019); pues este resultado no fue el esperado por parte de la organización dando lugar a que no gestiona de forma eficiente los recursos los recursos más líquidos los cuales se convierten en efectivo en el menor tiempo. Asimismo, en la rentabilidad neta la empresa incurrió a una disminución de 4,62% a 4,35%; dando a conocer que por cada sol de venta realizada por la constructora obtuvo 0,0462 y 0,0435 de ganancias después de haber deducidos el costo de ventas, gastos administrativos – ventas, gastos financieros e impuesto a la renta, sin embargo, este resultado no fue determinante para la toma de decisiones. En cuanto al rendimiento del patrimonio, el mismo que enfoca a la ganancia obtenida en relación al aporte socios, fue el único indicador positivo 16,00% (2018) y 21,67% (2019). En síntesis, se puede concluir que la generación de utilidades según nivel de ventas, gestión de activos y aporte de los socios no fue el más eficiente, debido a que no se da un mayor seguimiento a las actividades internas generándose problemas como es la recuperación de cartera, manejo del efectivo, gestión de pagos y entre otros.

Establecer la incidencia de la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019.

Tabla19

Incidencia del rendimiento económico con la gestión financiera

GESTIÓN FINANCIERA		RENDIMIENTO ECONÓMICO			
ACTIVIDADES	Ratio	Obtenido		Esperado	
SI: 2 (16,67%) NO: 83,33%		S/	%	S/	%
Hallazgos	<i>Liquidez general</i>	3,854,661,00		4,013,374,48	
Planeamiento financiero		<u>3,176,335,00</u>	1,21	<u>3,176,335,00</u>	1,26
Se llegó a evidenciar un faltante	<i>Prueba ácida</i>	<u>3,565,277,00</u>	1,12	<u>3,723,990,48</u>	1,17
de caja por una suma de S/ 48,828,80 siendo a causa de la	<i>Capital de trabajo</i>	3,176,335,00		3,176,335,00	
		<u>3,176,335,00</u>	4,68	<u>3,176,335,00</u>	3,79
falta de control responsable de área en el ingreso y salida de	<i>Rentabilidad sobre</i>	678,326,00		837,039,48	
efectivo.	<i>el patrimonio</i>	196,856,00		355,569,48	
		<u>908,503,00</u>	21,67%	<u>1,067,216,48</u>	33,32%
Control financiero	<i>Rendimiento sobre</i>	196,856,00		355,569,48	
Se registró en faltante de	<i>la inversión</i>	<u>4,084,838,00</u>	4,82%	<u>4,243,551,48</u>	8,38%
materiales de construcción por	<i>Rentabilidad neta</i>	<u>196,856,00</u>	4,35%	<u>355,569,48</u>	7,59%
un total de S/ 18,229,68.		4,525,097,00		4,683,810,48	
Adicionalmente, se presentó un costo adicional considerado como pérdida de reparación de maquinaria motivo de haber realizado el mantenimiento preventivo por total de S/ 52,421,00					
Evaluación financiera					
Se presentaron cuentas incobrables por un total de S/ 24,572,00; asimismo interés generado por incumplir con el pago a proveedores de S/ 14,662,00					

Interpretación:

De acuerdo a los resultados que se ilustran en la presente tabla se puede evidenciar que, después de haber realizado el ajuste de las deficiencias a los estados financieros la empresa hubiera registrado un rendimiento mayor a lo obtenido. Asimismo, los indicadores más determinantes fueron la rentabilidad sobre el patrimonio, inversión y neto dando lugar una ganancia de 33,32%; 8,38% y 7,59% respectivamente.

Por otra parte, la liquidez también incurrió a una incidencia, pero la variación no fue muy alta de: 1,21 (2019); 1,26 (esperado); 1,12 (2019); 1,17 (esperado).

En consecuencia, se indica que la gestión financiera incide en el rendimiento de la empresa en estudio.

INCIDENCIA

De esta manera en relación a los hallazgos se concluye que existe incidencia significativa entre las variables a estudiar.

Hi: La gestión financiera incide de manera negativa en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019.

V. DISCUSIÓN

Para el desarrollo del presente estudio se determinó como sustento teórico a Pérez (2015) quien a través de su aporte se logró conocer la descripción del desempeño de la gestión financiera de la empresa JLK Construcción y Servicios SAC; pues de acuerdo a la aplicación de la guía de entrevista la organización indica que el manejo del efectivo es desarrollado directamente por el responsable de área de finanzas, asimismo la empresa dispone de un sistema especializado que suele reunir y consolidar todos los movimientos de ingreso y egresos por el concepto de venta y gastos. Por otra parte, los registros de los documentos suelen archivar de acuerdo a la fecha que se ha emitido el comprobante (devengado) hasta que el servicio este completamente concretado. Para el control de los materiales, el responsable de área hace uso de instrumentos autorizados, donde registra e ingresa el reporte del conteo físico de los activos, además la presente es emitida a la gerencia de acuerdo al cronograma que mantiene de manera interna. Seguidamente, el responsable de área mantiene un registro del servicio que brinda a los clientes principalmente a los que da facilidad de pago, pues acá se comprueba la información del nivel de ventas siendo un método para la toma de decisiones. Estos resultados son similares a lo encontrado por Ponce, J. (2014) el quien evidencia que, el modelo gestión financiera ayuda manera favorable al manejo de los recursos principalmente a lo que tienen la propiedad de convertirse en efectivo en el menor tiempo posible. Asimismo, la presente es un instrumento para maximizar el rendimiento económico siendo visualizado al finalizar cada campaña de trabajo. En consecuencia, el análisis que realizaron a los procesos de control comprueba que la compañía ha mejorado notablemente en las ganancias. En síntesis, demuestra que la gestión financiera al determinar un manejo eficiente influirá de manera positiva en rendimiento de la empresa en estudio.

De acuerdo al segundo objetivo específico, se identificó deficiencias en la planeación financiera, teniendo como primer hallazgo al faltante de caja reflejándose una pérdida de S/ 48,828,80; pues la presente fue determinada

básicamente por el bajo control que asigna el responsable de caja a los movimientos que se desarrollan en toda la jornada de trabajo. En cuanto al control financiero, se llegó a registrar la pérdida de materiales motivo a que no se realiza el inventario y actualización respectiva de la que posee en el área de almacenamiento haciendo que se presente una deficiencia de S/ 18,229,68. De manera adicional, se registró un gasto por reparación de maquinarias por la falta de decisión en el mantenimiento preventivo por un total de S/ 52,421,00, esto hace que la empresa desvíe su atención a otras actividades interrumpiendo el logro de objetivo y metas que se trazan al inicio de caja jornada laboral. Estos resultados se contrastan con lo encontrado por Huacchillo et al (2020) quien determinó deficiencias de la gestión financiera haciendo que la toma de decisiones no sean las esperadas, determinado pérdidas en el manejo de efectivo y control de los suministros. De esta manera, sugiere que se rectifique procesos donde interviene el manejo de los recursos que tiene la propiedad de convertirse en efectivo en el menor tiempo, siendo como prioridad ejecutar una mayor inversión a corto y largo plazo. Como último aspecto, refieren que existe una relación significativa entre las dos variables siendo contrastada a partir de la aplicación de la prueba inferencial Rho de Spearman, dando lugar a una correlación positiva de 0,903, con un sig. Bilateral 0,000 menor al margen de error.

En cuanto al tercer objetivo específico, el rendimiento económico según indicadores reflejó una variación negativa dando lugar a una liquidez general de 4,73 para el primer año y 1,21 para el segundo, asimismo este resultado demuestra que la empresa ha incurrido a una disminución notable en capacidad de pago, pues de igual manera sucedió con la prueba ácida determinando un valor de 4,73 a 1,12. Con respecto a la rentabilidad de la organización presentó una utilidad deficiente principalmente en el rendimiento de las activos que hace referencia el retorno de la inversión, pues la presente disminuyó de forma representativa de 12,96% a 4,82%. De esta manera, la empresa refleja deficiencias internas en cuando a nivel de gestión de recursos haciendo que las utilidades y solvencia sufran un desbalance. Estos resultados se relacionan con lo encontrado por

Alvarado, M. (2019) encontrado que el rendimiento de la empresa se redujo considerablemente en consecuencia a las malas prácticas de gestión financiera, además, esto se sumó a la pérdida de utilidades tanto en el ROE y ROA siendo totalmente insuficiente para tomar decisiones. De igual manera, Ambrocio, N. y Quispe, L. (2018) identifico que la deficiente gestión de recursos hace que el rendimiento económico refleje indicadores poco satisfactorios haciendo que se limite una mejor dirección y ejecución de inversiones. La presente según el análisis realizado no suele efectuar una evaluación constante de lo que posee la empresa generándose de manera continua pérdidas tanto en el arqueo de caja, interés por incumplir con pagos y por el bajo seguimiento de la cartera convirtiéndose con el tiempo en incobrables.

Como principal objetivo, se logró determinar que la gestión financiera incide negativamente en el rendimiento de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, pues la presente fue identificado al realizar el ajuste de las deficiencias que se encontraron en los componentes de planeación, control y evaluación financiera, dando lugar a la rentabilidad como principal indicador que registro cambios en relación al nivel de ganancia, esto da a entender que si la organización no hubiera cometido errores en el proceso financiero la empresa hubiera tenido la posibilidad de obtener mejores resultados. De esta forma, se indica que el resultado obtenido más determinante fue 33,32%; 8,38% y 7,59% respectivamente. Por otra parte, la liquidez solo presento un ligero aumento de 1,26 y 1,17 que hace entender que por cada solo de deuda que presentan la empresa no hubiera determinado mayor problema en poder responder sus obligaciones a corto plazo como son sus proveedores y otros que se encuentran dentro de la actividad económica. Estos resultados se relacionan con lo encontrado por Montesinos, J. (2018) quien determina que, la gestión financiera es muy deficiente, ello se debe al limitado número de estrategias que permiten generar información real del estado de la empresa, repercutiendo de forma negativa en la liquidez. Con todo ello, menciona que existe una relación significativa entre las variables, siendo comprobado

además, con la aplicación de la prueba estadística Pearson con un coeficiente de 0,8686 y un sig. Bilateral de 0,000.

VI. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados encontrados se concluye que:

- 6.1. La gestión financiera de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC, se ve conformada en primer lugar por el planeamiento, el cual tiene como prioridad el cumplimiento de metas y objetivos en base al servicio que brinda tomando como indicadores la calidad y el tiempo. Además, el manejo del efectivo que desarrolla de manera interna es exclusivo por el responsable de área, aquí es donde se registran los desembolsos e ingresos que se ejecutan por el concepto de compra de materiales y pago a proveedores. En cuando al control financiero, se tiene como actividad el registro de documentos de cada uno de los contratos que se archivan de acuerdo a la fecha que ingresaron. Por otra parte, la empresa dispone de formatos especializados de logística para el control de los materiales siendo una herramienta para generar reportes a gerencia. Por último, la evaluación financiera determina la revisión de las cuentas por cobrar y pagar siendo técnica para mantener el equilibrio en el rendimiento y solvencia.
- 6.2. Las deficiencias que se llegaron a identificar en la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC; fueron que no se efectúa un control constante de los movimientos de caja haciendo que se registre faltante de efectivo por una suma S/ 48,828,80. Por otra parte, no se hace use de los instrumentos de gestión para conocer el estado de los materiales determinándose una pérdida de S/ 18,229,68; de manera adición no se efectúa el mantenimiento preventivo a los activos fijos como son las maquinarias trayendo como resultado la reparación por fallas mecánicas por un total de S/ 52,421,00. Como último, el responsable de área no mantiene seguimiento de las cuentas por cobrar y pagar generándose deficiencias para la recuperación. De esta manera, el total de pérdida responde a un total del S/ 158,713,48.
- 6.3. El rendimiento económico de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC, registró variaciones en déficit donde la liquidez general determinó en

el primer año 4,73 y el segundo fue 1,21; este resultado indica que la organización viene determinando problemas en capacidad de pago. En cuanto a la rentabilidad presento una utilidad deficiente enfocándose en primer lugar al rendimiento de los activos con un coeficiente de 12,96% a 4,82%; esto responde que el retorno de la inversión no muestra indicadores satisfactorios para la gerencia a fin de tomar decisiones de gestión. La rentabilidad neta determinó un resultado de 4,62% a 4,35%. Sin embargo, solo el rendimiento sobre el patrimonio registró un indicador financiero de nivel positivo de 16,00% a 21,67%.

- 6.4. La gestión financiera incide en el rendimiento económico de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC, pues de esta manera se afirma que la organización no gestiona de forma eficiente sus recursos que determinan mayor liquidez que guarda un vínculo con los componentes de planeamiento, control y evaluación financiera incurriendo a una pérdida total de S/ 158,713,48. De acuerdo a las evidencias se da conocer que si la empresa no hubiera determinado deficiencias en cada uno de sus procesos la liquidez general, prueba ácida, capital de trabajo y los indicadores de rentabilidad hubieran sido muy superiores a lo reportado 1,21; 1,12; 4,68 en cuanto liquidez y 21,67%; 4,82%; 4,35% para rentabilidad (obtenido); a comparación de 1,26; 1,17; 3,79 (liquidez) y la rentabilidad 33,32%; 8,38%; 7,59% (esperado).

VII. RECOMENDACIONES

Se acuerdo a lo concluido se recomienda lo siguiente:

- 7.1. Al gerente de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC; instalar medidas de gestión que regulen las actividades que se desarrollan de manera interna. Asimismo, realizar de manera frecuente capacitaciones al personal a fin de poder elevar el nivel de competencias profesionales siendo este una manera de poder obtener mejores resultados económicos y sobre todo recursos los riesgos en el planeamiento, control y evaluación financiera.
- 7.2. A la gerencia de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC; emitir informes donde se detalle de manera clara las actividades que debe desarrollar específicamente cada colaborador, pues la presente se realiza con la finalidad de que se reduzcan los riesgos en cuanto a pérdidas. Asimismo, a través de esta modalidad de trabajo el responsable de área tendrá pleno conocimiento de sus funciones siendo un beneficio directo para él y para la empresa en todo su conjunto.
- 7.3. Al área de contabilidad de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC; evaluar de manera constante la situación financiera con la emisión de informes, pues de esta manera se podrá tomar mejores decisiones para obtener un mejor rendimiento tanto en la capacidad de pago y la generación de utilidades.
- 7.4. A la gerencia de la empresa JKL Construcciones y Servicios SAC; efectivizar los procesos de gestión financiera principalmente a los que determinan mayor rendimiento económico, de esta forma la organización podrá realizar una mayor inversión principalmente en la parte operativa en la búsqueda de su crecimiento tanto interno como externo.

REFERENCIAS

- Alvarado, M. (2019). *Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la empresa Constructora del Norte Chiclayo SA, periodos 2015 – 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú.
http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2230/1/TL_AlvaradoMontenegroMayra.pdf
- Amaro, M. (2015). Ética social, profesional, profesoral y de la ciencia. *Revista Medisur*, 13(6), 714-721. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/ms/v13n6/ms03613.pdf>
- Ambrocio, N. y Quispe, L. (2018). *Influencia de la gestión financiera para mejorar la liquidez de la Constructora Ivalex SAC, San Borja, 2017*. (Tesis de postgrado). Universidad Privada del Norte. Lima, Perú.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14768/Ambrocio%20Chinchay%2c%20Natali%20Pilar-Quispe%20Rosales%2c%20Lisset%20Gissella.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Arbaiza, L. (2019). *Como elaborar una tesis de grado*. Colombia: ESAN Ediciones.
- Ávila, B.; Pérez, H. y Ramiro, R. (2016). *Gestión financiera y competitividad de las empresas prestadoras de servicios turísticos en la frontera Colombo – venezolana*. (Artículo científico). Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Vol. 16, N°1, pp. 38-53. DOI: <https://core.ac.uk/download/pdf/237016682.pdf>
- Cabrera, C.; Fuentes, M. y Cerezo, G. (2017). *Financial management applied to organizations*. (Artículo científico). Universidad Técnica Estatal de Quevedo. Quevedo, Ecuador. Vol. 3, N°4, pp. 220-232. DOI: <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>
- Cantero, H. y Leyva, E. (2016). *Economic profitability, a factor to achieve efficiency business*. Ciencias Holguín. Cuba. Vol. 22, N°4, pp.1-17
- Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Constructora Azulejos Pelileo*. (Tesis de postgrado). Ambato, Ecuador.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

- Caso, A. (12 de marzo de 2017). *Crisis financiera de ICA, amenaza proyectos de infraestructura del país*. México. <https://www.sdpnoticias.com/columnas/financiera-proyectos-amenaza-crisis-ica.html>
- Castillo, D., Gonzáles, R., & Olaya, A. (2018). Validez y confiabilidad del cuestionario Florida versión en español. *Revista Colombiana de Cardiología*, 25(2), 131-137. Obtenido de <https://doi.org/10.1016/j.rccar.2017.12.018>
- Ccaccya, D. (2015). *Análisis de la rentabilidad de una empresa*. Lima Perú: Editorial Actualidad Empresarial
- Cherres, Y (2016). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa FABITEX de la ciudad de Ambato año 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24073/1/T3807ig.pdf>
- Cholan, A. (2015). *El arrendamiento financiero en la gestión financiera de la empresa Constructora Inversiones Soto SAC, en el ejercicio 2013*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/951/diazbenavides_nelly.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cordera, J., Cabrera, N., & Caraballo, I. (2015). El muestreo estadístico, herramienta para proteger la objetividad e independencia de los auditores internos en las empresas cooperativas. *Revista Cooperativismo y Desarrollo*, 3(2), 1-11.
- Córdoba, M. (2015). *Gestión financiera: Incluye referencias NIC (1,2,7,16,33,36 y 40) y NIIF 1*. (2° ed). Madrid, España: ECOE Ediciones
- Domínguez, S. (2016). Importancia de reportar la validez y confiabilidad en las investigaciones empíricas. *Revista Cubana de Enfermería*, 32(3). Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/enf/v32n3/enf01316.pdf>
- Farías, J. (2018). *Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Pedro Ruiz Gallo. Lambayeque, Perú. <http://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/UNPRG/3747/BC-TES-TMP-2581.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Fernández, M. y Sernaque, T. (2019). *Auditoría contable para mejorar la gestión financiera en la empresa Constructora Santa María Hermanos SAC, Chiclayo 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo. Chiclayo, Perú. http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/43029/Fernandez_AMS-Sernaqu%c3%a9_CTY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Freire, C., Govea, K. y Hurtado, G. (2018). *Incidence of Corporate Social Responsibility in the economic profitability of Ecuadorian companies*. Universidad Católica Santiago de Guayaquil. Ecuador. Revista Espacios. Vol. 39, N°19. DOI: <https://www.revistaespacios.com/a18v39n19/18391907.html>
- García, A. (2015). *Administración financiera I*. Edición Electrónica. México: Editorial Universidad de Málaga
- Gauchi, V. (2017). Estudio de los métodos de investigación y técnicas de recolección de datos utilizadas en bibliotecología y ciencia de la información. Revista Española de Documentación Científica, 40(2), 1-13. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.3989/redc.2017.2.1333>
- Gil, W., Mora, J., & Pérez, S. (2014). Análisis del procesamiento de los datos de entrada para un localizador de fallas en sistemas de distribución. Revista tecnología y Cultura Afirmando el Conocimiento, 18(41), 64-75. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2570/257031319006.pdf>
- González, N., López, M., Aceves, J. y Navarro, E. (2016). *Factors that affect the success of financial management and administration of PYMES*. (Artículo científico). Revista Administración y Finanzas. Vol. 3, N°8, pp. 22-31. DOI: http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol3_num8/Revista_de_Administracion_y_Finanzas_V3_N8_3.pdf
- Guerrero, G. (2013). *Management challenges financial versus planning strategic of organizations and globalization*. INNOVAR, Revista de ciencias administrativas y sociales. Vol. 1, N°21. DOI: <http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v13n21/v13n21a05.pdf>
- Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). *La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Vol.12, N°2. Piura, Perú. DOI:

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

- Jaime, J. (2016). *La rentabilidad: Análisis de costos y resultados*. Madrid: ESIC Editorial
- Laffy, D. y Walters, D. (2016). *Managing retail productivity and profitability*. Nueva York, Estados Unidos: Editorial Springer
- Montesinos, J. (2018). *Gestión financiera y su relación con la gestión de la liquidez en la MYPE de comercio especializado, San Juan de Lurigancho, año 2018*. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Lima, Perú. http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41393/MONTESINOS_TJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J. y Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación*. (5° ed). México: Ediciones de la U.
- Paramasivan, C. y Subramanian, T. (2016). *Financial management in companies*. Nueva Dehli, India. New International Publishers
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial
- Ponce, J. (2014). *Modelo de gestión financiera para la empresa Portic Constructora en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura*. (Tesis de postgrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes. Ibarra, Ecuador. <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1697/1/TUICYA011-2015.pdf>
- Prieto, A. (2016). *Metodología de investigación científica*. Canadá: Editorial Universidad de Canadá
- Príncipe, G. (2016). *La investigación científica: Teoría y metodología*. Perú: Fondo Editorial UCV.
- Puerta, F., Vergara, J. y Huertas, N. (2018). *Financial Analysis: Approaches in its evolution*. Universidad Libre de Colombia. Bogotá, Colombia. Vol. 85, N°28, pp.85-104. DOI: <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/criteriolibre/article/view/2125>
- Rivero, D. (2018). *Metodología de la investigación*. (3° ed). México: Editorial Shalom

- Rossi, A. (2017). *Estrategia de gestión financiera para una empresa Constructora Vial*. (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Córdoba. <https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/6324/Rossi%20Grosso%2c%20Ivanna%20Aylen.%20Estrategia%20de%20gesti%c3%b3n%20financiera%20para%20una%20empresa%20pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tamara, O., & Manterola, C. (2017). Técnica de muestreo sobre una población a estudio. *Int. J. Morphol*, 35(1), 227-232. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>.
- Valderrama, S. (2016). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica, cualitativa, cuantitativa y mixta*. (6ª ed.) Perú: Editorial San Marcos
- Ventura, J. (2017). ¿Población o muestra? ; Una diferencia necesaria. *Revista Cubana de Salud Pública*, 43(3), 648-649. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rcsp/v43n4/spu14417.pdf>

ANEXOS

Operacionalización de las variables

Variable Independiente: Gestión financiera

Variable dependiente: Rendimiento económico

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Gestión financiera	Considerada como una técnica o herramienta de gestión que permite evaluar y conocer la información sobre el manejo y/o administración de los recursos económicos de una empresa, con la finalidad de brindar seguridad de que estos recursos puedan ser suficientes para poder cubrir todo aquellos gastos u obligaciones. (Pérez, 2015)	Conjunto de acciones que consiste principalmente en la administración de los recursos que cuenta una empresa, teniendo como componentes la planeación financiera, el control financiero y la evaluación financiera.	Planeación financiera	Análisis de las metas y objetivos	Nominal
				Manejo del efectivo	
			Control financiero	Registro de las documentaciones	
				Monitoreo del ingreso y salida de los materiales	
				Supervisión de maquinarias	
			Evaluación financiera	Reporte de las cuentas por pagar	
				Reporte de las cuentas por cobrar	
				Presentación de los reportes de los EE.FF	
			Rendimiento económico	Es el beneficio o utilidad que obtiene una empresa por las actividades comerciales que realiza, del mismo modo mide el grado de eficiencia del uso de los recursos económicos de una empresa. (Jaime, 2016)	
Prueba ácida					
Capital de trabajo					
Rentabilidad	Rendimiento sobre el patrimonio				
	Rendimiento sobre la inversión				
	Rentabilidad neta				

Fuente: Elaboración propia

Matriz de consistencia

Título: *Gestión financiera y su incidencia en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019*

Autor:

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos									
<p>Problema general ¿De qué manera incide la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019?</p> <p>Problemas específicos: ¿Cómo es la descripción del desempeño de la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019? ¿Existen deficiencias en la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019? ¿Cuál es el nivel del rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019? ¿Cómo incide la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019?</p>	<p>Objetivo general Determinar la incidencia de la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019.</p> <p>Objetivos específicos Describir del desempeño de la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. Identificar las deficiencias que se presentan en la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. Evaluar el nivel del rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. Establecer la incidencia de la gestión financiera en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019.</p>	<p>Hipótesis general Hi: La gestión financiera incide de manera negativa en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019.</p>	<p>Técnicas Entrevista Observación Análisis documental</p> <p>Instrumentos Guía de entrevista Lista de cotejo Guía de análisis documental</p>									
Diseño de investigación	Población y muestra		Variables y dimensiones									
<p>El estudio de investigación es de tipo No Experimental, con diseño correlacional.</p> <p>Esquema:</p> <p>Donde: O1 = Gestión financiera O2 = Rendimiento económico M = Muestra i = Incidencia</p>	<p>Población Estará conformada por 20 colaboradores y los estados financieros de la empresa en estudio.</p> <p>Muestra Estará constituida por el gerente, el contador, el administrador, el gestor financiero, otros. Asimismo, se determinó los estados financieros de la empresa.</p>		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">Variables</th> <th style="width: 50%;">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center;">Gestión financiera</td> <td>Planeación financiera</td> </tr> <tr> <td>Control financiero</td> </tr> <tr> <td>Evaluación financiera</td> </tr> <tr> <td rowspan="2" style="text-align: center;">Rendimiento económico</td> <td>Liquidez</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad</td> </tr> </tbody> </table>	Variables	Dimensiones	Gestión financiera	Planeación financiera	Control financiero	Evaluación financiera	Rendimiento económico	Liquidez	Rentabilidad
Variables	Dimensiones											
Gestión financiera	Planeación financiera											
	Control financiero											
	Evaluación financiera											
Rendimiento económico	Liquidez											
	Rentabilidad											

Instrumentos de recolección de datos

Guía de entrevista

El presente instrumento tiene como finalidad conocer el desempeño de la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019. Por lo tanto, es necesario indicarle que se le sugiere que conteste de manera verídica cada una de las interrogantes relacionadas a la realidad de la gestión financiera de la empresa.

Planeación financiera

1. ¿La empresa cuenta con metas y objetivos a cumplir?

Fundamente su respuesta:
.....

2. ¿Cree usted que las metas y objetivos que se plantean en la empresa se enfocan al logro de resultados favorables

Fundamente su respuesta:
.....

3. ¿Considera usted que el manejo del efectivo y/o recursos económicos de la empresa es el adecuado?

Fundamente su respuesta:
.....

4. ¿En la empresa existe una persona capacitada que se encarga del manejo del efectivo y/o recursos económicos de la empresa?

Fundamente su respuesta:
.....

Control financiero

5. ¿Considera usted que el registro de las documentaciones es efectuado de manera correcta?

Fundamente su respuesta:
.....

6. ¿La empresa cuenta con formatos que permitan controlar el ingreso y salida de los materiales?

Fundamente su respuesta:
.....

7. ¿El monitoreo del ingreso y salida de materiales es efectuada de manera diaria y por el personal a cargo?

Fundamente su respuesta:
.....

8. ¿Considera usted que el estado en el que se encuentran las maquinarias de la empresa son óptimas?

Fundamente su respuesta:
.....

Evaluación financiera

9. ¿El reporte de las cuentas por cobrar y pagar son presentados a la gerencia en tiempo oportuno?

Fundamente su respuesta:
.....

10. ¿La cuentas por pagar y por cobrar son evaluadas de manera constante por el gestor financiero?

Fundamente su respuesta:
.....

11. ¿La empresa presenta cuentas incobrables y obligaciones con proveedores incumplidas?

Fundamente su respuesta:
.....

12. ¿El reporte de los estados financieros son presentado a gerencia con información real y en tiempo oportuno?

Fundamente su respuesta:
.....

Guía de observación de campo

El presente instrumento tiene como finalidad identificar las deficiencias que se presentan en la gestión financiera de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019.

N°	Gestión financiera	Escala	
		Sí	No
D1	Planeación financiera		
01	¿Se cumple con las metas y objetivos propuestos?		
02	¿Se obtiene resultados favorables de acuerdo a las metas y objetivos establecidos?		
03	¿Se realiza de manera correcta el manejo del efectivo y/o recursos económicos de la empresa?		
04	¿El responsable del manejo de los recursos económicos de la empresa está capacitada para dicha función?		
D2	Control financiero		
05	¿Se realiza el registro diario de las documentaciones (facturas, boletas, Boucher, entre otros)?		
06	¿Se controla mediante la aplicación de formatos el ingreso y salida de los materiales de la empresa?		
07	¿El personal a cargo del control de ingreso y salida de materiales cumple de manera eficiente su trabajo?		
08	¿El estado de maquinarias de la empresa son óptimas?		
D3	Evaluación financiera		
09	¿Se presenta en tiempo oportuno el reporte real de las cuentas por cobrar y por pagar?		
10	¿Se evalúa las fechas de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar?		
11	¿Existen cuentas incobrables y atraso en el pago de obligaciones con proveedores?		
12	¿El reporte de los estados financieros se presentan con información real y en tiempo oportuno?		

Análisis de documentos.

El presente instrumento tiene como propósito evaluar el nivel de rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios SAC, Yurimaguas 2019, por ello se procederá a realizar el análisis de los estados financieros durante los periodos 2018 y 2019 mediante la aplicación de indicadores financieros.

Indicadores financieros		Fórmula	2018	2019
Liquidez	Liquidez general	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$		
	Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$		
	Capital de trabajo	Activo corriente-Pasivo corriente		
Rentabilidad	Rendimiento sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$		
	Rendimiento sobre la inversión	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$		
	Rentabilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$		



CARTA DE ACEPTACIÓN

Yo, **Nino Orson Soria Arévalo** identificado con **DNI N° 05617821**, en mi calidad de representante legal de la Empresa **CONSTRUCTORA JLK CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SAC** con **RUC N° 20600407491**, autorizo a los estudiantes: **Víctor Humberto del Águila Pinchi** identificado con **DNI N° 40634075** y **Frank Angello Aguilar Lozano** identificado con **DNI N° 74033118**, estudiantes de la experiencia curricular **Proyecto de Investigación**, de la **Universidad César Vallejo**, a utilizar información confidencial de la empresa para el proyecto titulado "**Gestión financiera y su incidencia en el rendimiento económico de la empresa JLK Construcciones y Servicios S.A.C, Yurimaguas 2019**". Como condiciones contractuales, los estudiantes están obligados a (1) no divulgar ni usar para fines personales la información (documentos, expedientes y demás materiales) que, con objeto de la relación de trabajo, les fue suministrada y (2) no proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, información confidencial de la empresa durante la duración del proyecto. Los estudiantes asumen que toda información proporcionada para el resultado del proyecto será en uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será la base para la construcción de un estudio de caso. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían llegar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la información de los estudiantes de la escuela de contabilidad.

En caso de que algunas de las condiciones anteriores sean infringidas, los estudiantes quedan sujetos a la responsabilidad civil por daños y perjuicios que cause a la **CONSTRUCTORA JLK CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS SAC**, así como a las sanciones de carácter penal o legal a que se hiciera acreedor.

Tarapoto, 26 de octubre del 2020

Atentamente

Nino Orson Soria Arévalo
DNI N° 05617821
REPRESENTANTE LEGAL

Calle: Arica N° 529 – A – Yurimaguas - Loreto



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : VASQUEZ RIOS EFRAIN
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
 Especialidad : CONTABILIDAD
 Instrumento de evaluación : **Guía de Observación**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	INDICADORES				
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				x	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: gestión financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				x	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: gestión financiera .					x
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					x
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				x	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					x
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					x
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: gestión financiera .					x
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					x
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				x	
PUNTAJE TOTAL		46				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación válido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 46

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020


Mg. CPC. Efraín Vásquez Ríos
MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

VIII. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : SORIA BARDALES, NORMAN
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.
 Especialidad : Docente de Investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de Observación**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5	
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					x	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: gestión financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				x		
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: gestión financiera .				x		
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					x	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				x		
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					x	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					x	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: gestión financiera .				x		
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					x	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				x		
PUNTAJE TOTAL							45


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

X. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

45


Dr. Norman Soria Barales
 C.P.C.C. - MAT 19 - 214

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

V. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Panduro Pinedo, Cristie Wendy Elionor
 Institución donde labora : CAC San Martin de Porres Ltda.
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : **Guía de Observación**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: gestión financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: gestión financiera .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: gestión financiera .				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						44

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

VII. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 44

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020

.....
 CPC. Panduro Pinedo Cristie Wendy Elionor
 MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN
 DE NEGOCIOS - MBA

Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : VASQUEZ RIOS EFRAIN
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
 Especialidad : CONTABILIDAD
 Instrumento de evaluación : **Guía de Entrevista**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: planeación financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: planeación financiera .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: planeación financiera .				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						47

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 47

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020


Mg. CPC, Efraín Vásquez Ríos
MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

VII. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : SORIA BARDALES, NORMAN
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.
 Especialidad : Docente de Investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de Entrevista**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5	
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					x	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: planeación financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				x		
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: planeación financiera .					x	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				x		
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				x		
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					x	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					x	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: planeación financiera .				x		
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					x	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					x	
PUNTAJE TOTAL							46

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IX. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

46

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020

Dr. Norman Soria Bariales
 C.P.C.C.

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
IV. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Panduro Pinedo, Cristie Wendy Elionor
 Institución donde labora : CAC San Martin de Porres Ltda.
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : **Guía de Entrevista**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

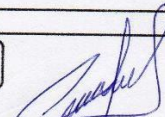
CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5	
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					x	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: planeación financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				x		
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: planeación financiera .					x	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				x		
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				x		
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					x	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				x		
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: planeación financiera .				x		
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					x	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					x	
PUNTAJE TOTAL							45

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

VI. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 45



 CPC, Panduro Pinedo Cristie Wendy Elionor
 MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN
 DE NEGOCIOS - MBA

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
III. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : VASQUEZ RIOS EFRAIN
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
 Especialidad : CONTABILIDAD
 Instrumento de evaluación : **Guía de Análisis Documental**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	INDICADORES				
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: indicadores financieros en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: indicadores financieros .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: indicadores financieros .					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		46				


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 46

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020


Mg. CPC. Efraín Vásquez Ríos
MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

IX. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : SORIA BARDALES, NORMAN
Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.
Especialidad : Docente de Investigación
Instrumento de evaluación : Guía de Análisis Documental
Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

Table with 6 columns: CRITERIOS, INDICADORES, 1, 2, 3, 4, 5. Rows include CLARIDAD, OBJETIVIDAD, ACTUALIDAD, ORGANIZACIÓN, SUFICIENCIA, INTENCIONALIDAD, CONSISTENCIA, COHERENCIA, METODOLOGÍA, PERTINENCIA, and PUNTAJE TOTAL (46).

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente", sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

XI. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

46

Handwritten signature and official stamp of Dr. Norman Soria Bardales, C.P.C.C. - MAT 19 - 214

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020

Sello personal y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

VI. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Panduro Pinedo, Cristie Wendy Elionor
 Institución donde labora : CAC San Martin de Porres Ltda.
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : **Guía de Análisis Documental**
 Autor (s) del instrumento (s) : Aguilar Lozano, Frank Angello
 Del Águila Pinchi, Víctor Humberto

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5	
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					x	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: indicadores financieros en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				x		
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: indicadores financieros .				x		
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					x	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				x		
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				x		
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					x	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: indicadores financieros .				x		
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					x	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				x		
PUNTAJE TOTAL							44

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

VIII. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento de investigación valido para su aplicación.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 44

Tarapoto, 09 de diciembre de 2020

.....
 CPC. Panduro Pinedo Cristie Wendy Elionor
 MAGÍSTER EN ADMINISTRACIÓN
 DE NEGOCIOS - MBA

Sello personal y firma

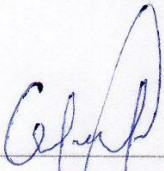
Declaratoria de Autenticidad

Yo, Frank Angello Aguilar Lozano, con DNI N° 74033118 y Víctor Humberto Del Águila Pinchi, con DNI N° 40634075, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Cacatachi, 9 de diciembre del 2020.



Frank Angello Aguilar Lozano
DNI N° 74033118



Víctor Humberto Del Águila Pinchi
DNI N° 40634075