



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**El Flujo de Caja y su impacto en la Gestión Financiera de la
Organización Fabricio E.I.R.L en el periodo 2020.**

**Tesis para obtener el Título Profesional de:
Contador Público**

AUTOR:

Arroyo Condeña, Huber Alin (ORCID: 0000-0002-3404-4461)

ASESOR:

Dr. Mucha Paitán, Mariano (ORCID: 0000-0002-0097-6869)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2021

Dedicatoria

A mis padres, Joober Arroyo y Santa Condeña por inculcarme valores y a cumplir mis metas, donde siempre me apoyaron incondicionalmente, para ellos con todo el amor del mundo.

Agradecimiento

A Dios por ser un sabio que permite y nos da una oportunidad en la vida para ser grandes hombres, y a todas las personas que hicieron un esfuerzo para lograr grandes triunfos.

Índice de contenidos

Caratula	
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGIA.....	16
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	16
3.2 Variables y operacionalización.....	16
3.3 Población, muestra y muestreo.....	17
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	18
3.5 Procedimientos.....	20
3.6 Métodos de análisis de datos.....	21
3.7 Aspectos éticos.....	21
IV. RESULTADOS.....	22
V. DISCUSIÓN.....	56
VI. CONCLUSIONES.....	60
VII. RECOMENDACIONES.....	61
REFERENCIAS.....	62
ANEXO 1.....	67

Índice de tablas

Tabla 1 Plan financiero (modelo de caja proyectado)	10
Tabla 2 Población de la organización Fabricio E.I.R.L.....	18
Tabla 3 Aiken test de los instrumentos	20
Tabla 4 Resultados Pregunta 1 – Flujo de caja.....	22
Tabla 5 Resultados Pregunta 2 – Flujo de caja.....	23
Tabla 6 Resultados Pregunta 3 – Flujo de caja.....	24
Tabla 7 Resultados Pregunta 4 – Flujo de caja.....	25
Tabla 8 Resultados Pregunta 5 – Flujo de caja.....	26
Tabla 9 Resultados Pregunta 6 – Flujo de caja.....	27
Tabla 10 Resultados Pregunta 7 – Flujo de caja.....	28
Tabla 11 Resultados Pregunta 8 – Flujo de caja.....	29
Tabla 12 Resultados Pregunta 9 – Flujo de caja.....	30
Tabla 13 Resultados Pregunta 10 – Flujo de caja.....	31
Tabla 14 Resultados Pregunta 11 – Flujo de caja.....	32
Tabla 15 Resultados Pregunta 12 – Flujo de caja.....	33
Tabla 16 Resultados Pregunta 1 – Gestión financiera	34
Tabla 17 Resultados Pregunta 2 – Gestión financiera	35
Tabla 18 Resultados Pregunta 3 – Gestión financiera	36
Tabla 19 Resultados Pregunta 4 – Gestión financiera	37
Tabla 20 Resultados Pregunta 5 – Gestión financiera	38
Tabla 21 Resultados Pregunta 6 – Gestión financiera	39
Tabla 22 Resultados Pregunta 7 – Gestión financiera	40
Tabla 23 Resultados Pregunta 8 – Gestión financiera	41
Tabla 24 Resultados Pregunta 9 – Gestión financiera	42
Tabla 25 Resultados Pregunta 10 – Gestión financiera	43
Tabla 26 Resultados Pregunta 11 – Gestión financiera	44
Tabla 27 Resultados Pregunta 12 – Gestión financiera	45
Tabla 28 Resultados de la variable flujo de caja	46
Tabla 29 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – acceso a la información.....	47
Tabla 30 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – Conocimientos	47

Tabla 31 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – Verificación	48
Tabla 32 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – Proyección de liquidez.....	48
Tabla 33 Resultados de la gestión financiera	49
Tabla 34 Normalidad de los datos de flujo de caja.....	49
Tabla 35 Normalidad de los datos de Gestión financiera.....	50
Tabla 36 Pruebas de chi-cuadrado - variables.....	51
Tabla 37 Pruebas de chi-cuadrado – acceso a la información.....	52
Tabla 38 Pruebas de chi-cuadrado – conocimientos	53
Tabla 39 Pruebas de chi-cuadrado –verificación	54
Tabla 40 Pruebas de chi-cuadrado – proyección de liquidez.....	55

Índice de figuras

Figura 1 Resultados Pregunta 1 – Flujo de caja	22
Figura 2 Resultados Pregunta 2 – Flujo de caja	23
Figura 3 Resultados Pregunta 3 – Flujo de caja	24
Figura 4 Resultados Pregunta 4 – Flujo de caja	25
Figura 5 Resultados Pregunta 5 – Flujo de caja	26
Figura 6 Resultados Pregunta 6 – Flujo de caja	27
Figura 7 Resultados Pregunta 7 – Flujo de caja	28
Figura 8 Resultados Pregunta 8 – Flujo de caja	29
Figura 9 Resultados Pregunta 9 – Flujo de caja	30
Figura 10 Resultados Pregunta 10 – Flujo de caja	31
Figura 11 Resultados Pregunta 11 – Flujo de caja	32
Figura 12 Resultados Pregunta 12 – Flujo de caja	33
Figura 13 Resultados Pregunta 1 – Gestión financiera.....	34
Figura 14 Resultados Pregunta 2 – Gestión financiera.....	35
Figura 15 Resultados Pregunta 3 – Gestión financiera.....	36
Figura 16 Resultados Pregunta 4 – Gestión financiera.....	37
Figura 17 Resultados Pregunta 5 – Gestión financiera.....	38
Figura 18 Resultados Pregunta 6 – Gestión financiera.....	39
Figura 19 Resultados Pregunta 7 – Gestión financiera.....	40
Figura 20 Resultados Pregunta 8 – Gestión financiera.....	41
Figura 21 Resultados Pregunta 9 – Gestión financiera.....	42
Figura 22 Resultados Pregunta 10 – Gestión financiera.....	43
Figura 23 Resultados Pregunta 11 – Gestión financiera.....	44
Figura 24 Resultados Pregunta 12 – Gestión financiera.....	45

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo principal, describir en que forma el flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020. La investigación fue del tipo descriptiva correlacional y se utilizó como técnica de recolección de datos la encuesta, para medir ambas variables; dichas encuestas fueron elaboradas por el autor y validadas por juicio de expertos con un alfa de cronbach mayor al 85%. Estas encuestas fueron aplicadas a una población y muestra de 7 personas de la empresa cuyas funciones están relacionadas con el flujo de caja y gestión financiera en la organización; dentro de los principales resultados se encontró que la organización no aplica adecuadamente la gestión de flujo de caja ni tampoco la gestión financiera; y se concluye que el flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Palabras claves: flujo de caja, gestión financiera, impacto

Abstract

The main objective of this study was to describe how the cash flow affects the financial management of the organization Fabricio E.I.R.L. 2020. The research was of the descriptive correlational type and the survey was used as a data collection technique to measure both variables; These surveys were prepared by the author and validated by expert judgment with a chronbach's alpha greater than 85%. These surveys were applied to a population and sample of 7 people from the company whose functions are related to cash flow and financial management in the organization; Among the main results, it was found that the organization does not adequately apply cash flow management or financial management; and it is concluded that the cash flow affects the financial management of the organization Fabricio E.I.R.L. 2020

Keywords: cash flow, financial management

I. INTRODUCCIÓN

El efectivo, elemento sustancial de la empresa, es el material principal en cualquier modelo de valoración financiera. El flujo de caja es un instrumento de manejo de la gerencia del efectivo de gran importancia, permitiendo saber cuáles son las formas de obtención del efectivo que la empresa tiene y su inversión de este capital. Cabe mencionar que un flujo de caja no es un Estado de Resultados, debido a que solo se muestra el movimiento del efectivo de la empresa en un lapso especificado (futuro cercano).

En el Perú, el flujo de caja es un instrumento recurrente dentro de las empresas para determinar el nivel de ingresos en efectivo que éstas manejan y el destino de dichos ingresos en efectivo, con la finalidad de tomar decisiones que podrían impactar en los resultados de la empresa en un futuro cercano. Cabe mencionar que esta actividad está a cargo del área de tesorería en las empresas o a cargo del contador general.

Las empresas peruanas están experimentando un modelo de trabajo por las circunstancias que ocurren en el mundo entero, una crisis económica que viene afectando a la mayoría de las empresas, lo cual conlleva a los gerentes a tomar decisiones para minimizar los recursos, reducir los gastos innecesarios y optar por ingresos alternativos.

En el aspecto específico de estimar y administrar la “liquidez futura”, solo una minoría de empresas consideró medidas preventivas o diseñó planes de acción efectivos para afrontar estos impensables escenarios de crisis ocasionados por la pandemia mundial, las empresas de las cuales se ha visto más perjudicados por el COVID-19 son aquellas con pocas reservas de maniobra, niveles de caja inestables o cuentan con poca capacidad de endeudamiento. (Ferrer A, García J, Apaza M, Villanueva S, Valdiviezo J, Effio F, Northcote C, 2020, p.20).

Uno de los objetivos financieros más comunes es aumentar los ingresos de la empresa. Los resultados se suelen medir en términos de aumento porcentual. Por ejemplo, es posible aumentar sus ingresos en un 30 por ciento durante los próximos dos años. Una empresa joven que aún no genera utilidades puede

centrarse en ser positiva en cuanto al flujo de caja. Para ello necesita realizar un análisis de flujo de caja, reducir los gastos innecesarios y considerar fuentes de ingreso alternativas. (Apaza y Barrantes, 2020, p.13).

Para el flujo de caja proyectado se ha de reunir todos los ganancias y gastos e instruirse en qué mes del año se van a recaudar y costear, respectivamente. Así se deberán conocer los requisitos de recaudo de deudas de los clientes y la retribución de pagos a los proveedores y demás gastos que generarán salida de dinero (Ferrer et ál., 2020, p.49).

Se desarrolló la investigación en la sociedad Distribuidor de alimentos Fabricio E.I.R.L. dedicada a la venta al por mayor de alimentos y bebida. La sociedad participa como contratista del Estado Peruano, particularmente en el Programa Nacional Cuna Más dentro de su responsabilidad está la adquisición, almacenamiento y repartición de alimentos lo cual viene cumpliendo con las normativas exigidas por El Programa Nacional Cuna Más, el problema de la empresa es la falta de estrategias, falta de conocimiento del flujo de caja ante circunstancias, como una crisis económica que conllevaría a tomar decisiones para poder alcanzar con éxito los objetivos trazados en el periodo de contratación, las organizaciones económicas obtienen ingresos ya sea por ventas, interés por préstamos, arriendos, lo cual se encuentra estrechamente relacionado al flujo de caja que nos permitirá optimizar los recursos y la viabilidad en el periodo 2020.

Como problema General tenemos ¿En qué medida el flujo de caja incide en la gestión financiera en la organización Fabricio EIRL año 2020?

Y también como problemas específicos: a) ¿En qué medida el acceso a la información del flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio EIRL año 2020?, b) ¿En qué medida el nivel de conocimientos del flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio EIRL año 2020?, c) ¿En qué medida la verificación del flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio EIRL año 2020?, d)¿En qué medida la

proyección de la liquidez del flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio EIRL año 2020?

Se tiene la justificación de la investigación como sigue: El presente proyecto se justifica por su conveniencia, ya que el uso del flujo de caja como herramienta de organización de datos financieros, permite que la organización pueda analizar la información y tomar decisiones adecuadas para el beneficio económico. En una perspectiva más práctica, el estudio permite aplicar los conocimientos obtenidos en la carrera, de esa forma comprobar que dichos conocimientos generan un impacto en la organización donde se aplica. La relevancia social del proyecto está abarcada bajo el concepto de si la empresa gana todos ganan, ya que una mejor gestión financiera conlleva a una mayor utilidad económica que posteriormente será repartida para los trabajadores. Por su metodología, este estudio tiene objetivo de aportar al mostrar que el uso del flujo de caja impacta positivamente en una empresa productiva permitiendo una mayor eficiencia y mejores resultados económicos. La investigación sirve también como una inclinación más referencial para estudios secuenciales en temas relacionados de gestión financiera y flujo de caja.

Como Objetivo General. Determinar la forma que el flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020.

Así mismo los objetivos específicos, a) Determinar el acceso a la información del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, b) Determinar el nivel de conocimientos del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, c) Determinar la verificación del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, d) Determinar la proyección de la liquidez del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Como Hipótesis General. El flujo de caja influyó en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Así mismo como Hipótesis específicas, a) el acceso a la información del flujo de caja influyó en el financiamiento de la Organización Fabricio EIRL 2020, b) el nivel de conocimientos del flujo de caja influyó en el financiamiento de la Organización Fabricio EIRL 2020, c) la verificación del flujo de caja incidió en el financiamiento de la Organización Fabricio EIRL 2020, d) la proyección de la liquidez del flujo de caja incidió en el financiamiento de la Organización Fabricio EIRL 2020.

II. MARCO TEÓRICO

Como Antecedentes internacionales se tiene:

Obando y Castillo (2018) en su investigación plantea un propuesta de un mejor desarrollo del flujo de caja en la actividad de tesorería como instrumento financiero a corto plazo para la empresa ABC S.A.S, en el desenvolvimiento de la investigación se realizará un análisis exploratorio el contratiempo que tiene al empresa es el control ineficiente de recursos, como resultado basándose en el flujo de caja real de la empresa al dirigir mejor sus ahorros se incrementarían de sí misma en 9% y poder concluir con los créditos y los pagos se reducirán en un 7%, el efectivo de caja por la operación se transforma de negativo a positivo, en conclusión las áreas que mayor impacto tienen son compras y comercial, como también analizar la situación de los mercados externos puesto que en gran medida las compras de insumo y materias primas.

Hendes y Manrique. (2018), en su siguiente investigación elabora un instrumento capaz de desarrollar una inspección y seguimiento para la toma de decisiones en el control del flujo de caja presente en Microempresas de Colombia, se basaron en una investigación metodología descriptiva como resultado la Microempresa desea organizar su flujo de caja a través de las herramientas, investigaron a diferentes microempresas que generan comprobantes de ingresos y gastos. Según Hendes y Manrique desean elaborar una herramienta que les facilite la búsqueda de control constante para la toma de decisiones y que les permita utilizarlas en mucho tiempo, en conclusión manifiestan que llevar un control de flujo de caja seria hacer un seguimiento a sus propias actividades y planificar diversas actividades a futuro, el desarrollo de la herramienta que será de utilidad como guía y se demostrara de manera applicativa, la corroboración de los datos se piden que sean exactos y muy confiables en la verdad del uso de la herramienta para alcanzar un resultado transparente.

Villa (2018) para el flujo de caja y toma de decisiones generales se usa una herramienta financiera. Como objetivo del uso de la herramienta financiera en la toma de decisiones generales, se evalúa mediante investigaciones descriptivas

el problema objeto de estudio en lo que la parte empresarial pueda utilizar las especificaciones detalladas de la investigación y esto beneficie a sus usuarios en la toma de decisiones futuras. Como producto de la investigación fue elaborada una entrevista a los distintos colaboradores de la Empresa Comercial Atancuri, las contestaciones por ellos significaron un gran aporte para el desarrollo de la investigación. En conclusión, se puede determinar una liquidez solvente a través de un análisis financiero y, además la organización podrá completar sus créditos pendientes en la parte administrativa, en el que se produce un stock sin movimientos es un mal manejo de adquisición de mercadería como el valor de endeudamiento tiene hacer muy alto en el rubro de inventario, es por eso que no debe evitar el uso de flujo de caja en decisiones gerenciales y percibir mejor en hacer préstamos bancarios.

Arana (2017) propuesta de un flujo de caja proyectado del CICS del instituto tecnológico boliviano de tecnología para 2018. El objetivo elaborar un flujo de caja proyectado para determinar la viabilidad financiera del congreso institucional de ciencias de la salud. Se basaron en la metodología cuantitativo investigación explicativa, descriptiva, resultado se basaron en las actividades académicas que posee un aseguramiento de recursos humanos , materiales y financieros, el cual hasta la fecha no se han proyectado en el congreso, se entiende que es necesario proyectar un flujo de caja, presupuesto en efectivo para el 2018 teniendo en cuenta un diagnóstico de los gastos por compras, ingresos, cobros y pagos así como gastos administrativos, en el periodo 2016 con respecto al 2017 lo que representa un 7%, en conclusión se cumple en relación al origen y evolución de la caja y el flujo de caja, el resultado se convierte una herramienta necesaria para comprender los términos de la contabilidad en áreas de mejorar la gestión de los recursos monetarios.

Rivas (2017) el flujo de caja se centra en el mejoramiento del control de cuentas pendientes de pago a proveedores. En objetivo de este trabajo investigativo, es el análisis del flujo de caja centra en el mejoramiento del control de cuentas por pagar a proveedores de la empresa. A base de un sistema analítico-sintético y bibliográfica para los procesos de su investigación, deduce que se puede analizar el movimiento del inventario por intermedio del flujo de caja, esto mejorar

en la empresa la suficiencia de compra con análisis a futuro del inventario, si resulta que decisiones incorrectas provoquen endeudamiento y además del conocimiento del efectivo que se necesario para el pago de deudas o pueda ser invertido; y el manejo de obtención de los ingresos y egresos, se deba evitar gastos insignificantes empleando el efectivo de manera más eficiente.

Como Antecedentes Nacionales se tiene:

Añacata (2016) en su estudio plantea desenvolvimiento del instrumento financiero del flujo de caja en cuanto al acceso de información significativo con el fin de obtener futuros proyectos de inversión y financiamientos, es una investigación de diseño descriptivo correlacional, para recoger información utilizaron la técnica de encuestas, los autores recomiendan la necesidad de utilizar el flujo de caja para tener acceso a financiamiento bancario.

Mariñas (2018) plantea la optimización del flujo de caja y como mejora la gestión financiera en la empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. usaron el método exploratorio determina la relación entre las variables. En la Discusión de Resultados las personas encuestadas, la empresa Siderperu en su gestión Financiera adoptada se puede afirmar que está bien estructurada, en cuanto a la gestión financiera está relacionada de manera cercana con el acato de las actividades de la empresa, las resultas negativas son porque son otras áreas las encargadas, en el control de movimientos quien maneja esa área tesorería reafirma su posición. En conclusión se afirma la utilidad e indispensabilidad del flujo de caja como instrumento financiero, para quienes toman las decisiones, así mismo el cumplimiento de sus objetivos de la empresa se pueden ver perjudicados si existen fallas en sus políticas de financiamiento, este cumplimiento ayuda a los niveles de operación a salvaguardar y custodiar niveles de caja apropiados, a equilibrar el endeudamiento de mediano y largo plazo en estándares razonables, también para optimizar el flujo de caja deben efectuarse inversiones apropiadas y así usar los excedentes de caja en operaciones eficientes e inversiones.

Barrios (2018) en su tesis describe la medición de gestión en la información financiera, y como relaciona con los administradores de las organizaciones en la

toma de decisiones gerenciales. La metodología de investigación utilizado es de diseño descriptivo. Resultados de acuerdo con los datos y gráficos el 17% del total de la muestra lo efectúa mensualmente, 40% de las empresas del sector presentan resistencia a efectuar un análisis de sus EEFF y un 37% lo realiza anualmente, cada tres meses se realiza un 3%, así también otro el 3% de las personas encuestadas informan que lo hacen cada seis meses. El resultado resalta la necesidad de realizar un análisis de sus comportamientos financieros para la agrupación dentro del programa de gestión financiera.

Rodríguez y Yauri (2018) plantean como la rentabilidad mejora con una gestión financiera de la empresa Lucho Tours S.R.L. La metodología a base de un enfoque cuantitativo en que se plantea la investigación siendo no experimental, transversal, descriptiva y correlacional, se enfoca en observar en qué medida el grado de incidencia de la gestión financiera afecta en la rentabilidad de la organización. Lo que se observó en los resultados de la investigación que un 11,11% se considera una baja rentabilidad en la planificación financiera y además nadie lo consideró como media o alta, por otro lado, el 44.44% evidencia una selección como alta planificación, pero ninguno lo considera como media-baja, esta valoración significa que se tienen mayor porcentaje en rentabilidad en un alto nivel planificación financiero efectuado. En resumen, las teorías asociadas a las variables de estudio, se aprecia ciertos límites en el alcance absoluto en cuanto a gestión financiera como rentabilidad de la misma, en cambio sí carece de administración profesional lo cual se refleja en bajos estándares de rentabilidad económica.

Charaja (2019) en su trabajo destaca en diagnosticar la influencia de la gestión financiera de una empresa a fin de obtener investigación científica con una fuente fiable y verídica, en la que se detalla los ingresos y egresos de el mismo flujo de caja y la obtención de la excedencia de dinero disponible para pagos que se comprometió la empresa, en su desarrollo la investigación es de tipo aplicada mixta, de nivel descriptivo y un planteamiento no experimental con enfoque transversal, usando un listado de preguntas para la muestra en base a un programa estadístico Alpha de Cronbach y además un análisis al información financiera de la empresa. Los resultados se mostraron en base a indicadores

relacionados a objetivos donde más del 60% de trabajadores argumenta tener una gestión financiera aceptable en todos los campos, entre 20-30% lo percibe como regular, y menos del 10% considera excelente o deficiente, con estos resultados se infiere una implementación en la gestión financiera en la parte de mejoramiento de recursos en políticas de pago, en todo lo demás se logra la hipótesis planteada.

En relación con las Bases teóricas se han considerado los aspectos siguientes:

Flujo de caja, “el flujo de caja se refiere al efectivo que entra y al que sale de la empresa. El efectivo que entra principalmente de las ventas. El efectivo sale para los gastos del negocio”. (Apaza y Barrantes, 2020, p. 26). El Flujo de Caja igualmente reconocido como Cash Flow es el dinero en efectivo que genera a través de sus actividades económicas en un periodo determinado, nos permite conocer de forma inmediata el rendimiento de la empresa

La importancia del flujo caja brinda información de manera rápida la liquidez de la empresa permite conocer las oportunidades de financiamiento, la capacidad de pago a sus proveedores permite ejecutar las obligaciones en el tiempo oportuno, para mejorar las estrategias tenemos las herramientas importantes. (Apaza y Barrantes, 2020)

El flujo de caja es el origen de toda actividad económica entradas y salidas de dinero en un periodo determinado, por actividades de ingresos por alquiler, ingresos por ventas, ingresos por préstamos, por actividades de pago a proveedores, pago de obligaciones, intereses, sueldos y salarios, mantenimiento de activos, prestamos, la diferencia entre los ingresos y egresos es conocido como el flujo neto, es un indicador de solvencia de la empresa, a medida que el tiempo transcurra existirá variaciones por muchos factores, los administradores o gerentes quien tome las decisiones de la empresa tendrán que optimizar los recursos para cumplir con sus objetivos trazados durante el periodo

Según (Ferrer et al., 2020, p.38). Flujo de caja proyectado consiste en:

Elaborar un flujo de caja o tesorería a mediano o largo plazo, para ello se ha estimar los cobros y pagos que habrá cada año o periodo, la proyección del flujo de caja es una herramienta de predicción que permite que el

administrador financiero determine las necesidades financieras de la empresa a corto plazo, también se llama a menudo pronóstico de caja.

Tabla 1 Plan financiero (modelo de caja proyectado)

Rubros	Año 1	Año 2		Año n
Saldo inicial Tesorería				
(+) cobros				
(-) Pagos				
Saldo final de Tesorería				

Fuente: Planeamiento Financiero en Tiempo de Pandemia del Covid-19

El flujo de caja permite recolectar información a partir de diferentes actividades y movimientos de dinero, cobranza a clientes, cobranza de intereses, pago de remuneraciones, pago a proveedores, compras., el flujo de caja se proyecta para poder cumplir en un periodo o en cualquier otro periodo futuro, teniendo en cuenta dificultades estacionales.

Según Flores (2020. P.58) “el flujo de caja es una valoración de las necesidades de efectivo de la empresa, realizando una comparación entre los ingresos y egresos venideros. Herramienta sumamente rentable para planificar el efectivo de una empresa a través de las siguientes actividades”.

Actividades de operación. Son labores primordiales de ingresos a la empresa y de más funciones que carecen de inversión y financiamiento.

Actividades de inversión. Son las compras y ventas de activos de periodo prolongado y otras inversiones no mencionadas y similares de efectivo.

Actividades de financiamiento. Son tareas que aportan variedad en el volumen y constitución del patrimonio y de los pagos pendientes de la empresa.

La NIC 7 Estado de flujo de Efectivo nos indica: el conocimiento que deriva de los flujos efectivos de una entidad es de utilidad porque se puede considerar la suficiencia que posee la entidad para generar efectivo y similar a ello, así como

sus necesidades de liquidez, en relación con proveer a los usuarios de los estados financieros. Para generar un efectivo existe usuarios especiales con capacidades de administración que toman decisiones económicas para tasar la capacidad de la empresa, así los gerentes necesitan de estos estados financieros para la toma de decisiones.

El estado financiero como el flujo de efectivo permite demostrar variaciones en un periodo determinado el dinero en efectivo, al aplicar el flujo caja en la empresa permitirá conocer el rendimiento de los ingresos y gastos y tomar decisiones de acuerdo con su capacidad liquidez y solvencia, los encargados de la empresa tendrán información real del giro del negocio clasificados, detallados y elaborar el estado financiero bien realizado.

En relación con la Gestión financiera: La administración financiera maneja la asignación de recursos escasos en una organización y enfoca sus estrategias para distinguirse de sus competidores. La planificación de importantes estrategias de gestión financiera se relaciona con este concepto que los aspectos financieros para la gestión estratégica de sus casos relacionados serán considerados como un caso diferente. La gestión financiera para la consolidación de su papel de actividades en la estrategia de una organización debe ayudar en la recopilación de la información relacionada con los tres principios de la visión estratégica con especial importancia en la calidad, el costo y el tiempo y el establecimiento de la relación entre las actividades diarias de un individuo en una organización con los temas estratégicos codificados. La información de gestión financiera ayuda a un ejecutivo a determinar los objetivos cualitativos a través de la medición de los recursos consumidos para la prevención de los posibles defectos de producción, el costo de reconstrucción de las producciones defectuosas, el costo de realizar las reparaciones y la manutención de los equipos, las oportunidades de venta perdidas debido a la falta de calidad de los productos y nuevas inversiones para aumentar la calidad del producto y analizar los efectos de los costos de calidad para alcanzar las ganancias y, finalmente, se obtiene el éxito financiero de una organización. (Bender et al, 2012)

El concepto de gestión financiera estratégica es la planificación y el control que definen las reglas de los contadores de gestión con el control de gestión y el

control funcional de las actividades. La dirección financiera estratégica realiza las predicciones necesarias y el estudio de la información financiera en los mercados de productos, empresas y los costos y organización de costos de los competidores y el mantenimiento de la estrategia de las empresas y los rubros relacionados con los competidores en estos mercados en una serie de los cursos. El término gestión financiera estratégica se refiere a las finanzas internas o la gestión que con las medidas apropiadas y necesarias para la información monetaria en la gestión se investiga para una variedad de objetivos.

El costo de adquisición de costo, el desempeño de la gestión financiera se ha proporcionado con la data imperativa para la evaluación de las existencias y los objetivos similares. La gestión financiera es un factor estratégico que propicia el método multifuncional para los retos de la gestión eficiente. El rol de la gestión financiera es para el suministro de información que se relacione con la tarea de gestión estratégica, porque en la práctica podría considerar las formaciones muy diferentes en función del estado de las decisiones de gestión únicas para seguir sus objetivos comunes, y estos casos tienen un papel importante en el éxito financiero de una organización. Las decisiones que se toman para la adquisición de seguridad a partir de la asignación efectiva de recursos requieren una variedad de información contable que la administración contable por sí sola podría proporcionar a los gerentes. (Van et al, 2010)

La gestión financiera estratégica es posible definirla como un proceso de identificación, recolección, selección y análisis de los datos financieros para la asistencia al equipo de gestión para las decisiones estratégicas y la evaluación de la eficacia organizacional. El establecimiento de una relación entre la información proporcionada a través de la gestión contable con los objetivos de la empresa es el único método para convertir la gestión contable en una herramienta útil para la toma de decisiones. En este plazo, es necesario que la dirección financiera y la dirección de la empresa tengan la participación plena. La gestión financiera estratégica se recuerda como una respuesta a las críticas y es un intento que se realiza a través de la gestión contable para que se supere el carácter introvertido de la gestión financiera.

La planificación de la organización y el modo de planificación de las actas, los métodos exitosos en el empleo, los principios prácticos para aumentar la eficiencia de la venta y el marketing personalizados, las adquisiciones y las operaciones, los principios de los controles internos en la sección financiera y otros casos con una correcta la gestión estratégica está cubierta de manera eficiente por la organización. La información en la gestión financiera estratégica incluye toda la información financiera y no financiera que necesitan los gerentes y la información relevante a ingresos y costos, se limita solo a los cursos de corta duración.

Mientras que las unidades económicas para el éxito deben considerar la información no financiera incluso en su planificación. Algunos creen que la gestión financiera es una evolución de la gestión financiera y algunos la conocen como una etapa más ambiciosa de la gestión financiera, pero en todo caso el pensamiento estratégico ha provocado que los contadores de gestión hayan ampliado el ámbito de la información al nivel del Director Gerente y lograr un papel más importante en la evaluación de indicadores determinantes de éxito y la adquisición de estos factores vitales abrirán una ventana al éxito financiero de una organización. (Bender et al, 2012)

En la administración de la organización de acuerdo con la gestión financiera estratégica, los factores internos, incluida la capacidad financiera, el capital intelectual, la estructura organizacional, la moral de los empleados, la rentabilidad y los factores externos tales como políticos, legales, económicos, sociales y culturales, Se están evaluando los factores tecnológicos y la competencia. En esta ruta se ha aprovechado el análisis de la cadena de valor, el análisis del ciclo de vida de los productos y el ajuste matricial de los productos e incluso se han identificado los puntos débiles y fuertes, oportunidades y amenazas y con la gestión integral del desempeño y el patrón, el éxito financiero. se identifican los factores. La estrategia además de la aplicación de los principios y la gestión del catecismo en las organizaciones y comunidades determina el destino o el panorama y la ruta para llegar a ese destino y específica a las organizaciones que siempre se observa en un campo de competencia y se

compara con los competidores similares u organizaciones y esto no crea ninguna limitación debido a la naturaleza de las organizaciones.

En el proceso de compilación de la estrategia de destino y ruta con autenticidad sobre las habilidades y capacidades internas de una organización e incluso está diseñada sobre las condiciones ambientales. Por lo tanto, de acuerdo con los principios de la gestión financiera estratégica, un contador profesional involucrado con una organización es un equipo de la alta dirección y lleva a cabo sus funciones para el desarrollo y la implementación de la estrategia con el objetivo de crear los clientes y el valor de las acciones y una competencia poderosa. posición para una organización con el fin de acceder al objetivo estratégico de una organización, es decir, el éxito financiero.

En la gestión financiera se considera una estrategia efectiva, en general la efectividad organizacional es un acceso a las prioridades y los múltiples objetivos en el marco del sistema de valores comunes con la cultura organizacional. De manera que la adquisición de los objetivos desde el punto de vista de costo y tiempo sea óptima y brinde la satisfacción de los benefactores que se esfuerzan por la adquisición de sus metas y definitivamente esta satisfacción es la misma satisfacción financiera de una organización. (Bender et al, 2012)

Así mismo respecto a los Indicadores de gestión y control: Para obtener y mantener una ventaja competitiva sobre otros actores del mercado en la misma industria, las organizaciones de fabricación deben producir productos de calidad a menor costo con una variedad que aumenta rápidamente. Estos son algunos de los muchos objetivos valiosos de las organizaciones. Para obtener confirmaciones sobre el cumplimiento de sus objetivos y metas, las organizaciones deben controlar su desempeño (Ghalayini et al, 1997). Para lograr este propósito, las organizaciones deben utilizar los sistemas de gestión del desempeño. Simplemente, la gestión del desempeño la realizan las organizaciones para confirmar que van en la dirección correcta o no. Para medir, gestionar y comparar el desempeño, las organizaciones deben conocer los indicadores de desempeño.

“Los indicadores de desempeño pueden definirse como los valores físicos que se utilizan para medir, comparar y administrar el desempeño organizacional general” (Gosselin 2005). Los indicadores de desempeño pueden incluir la calidad, el costo, finanzas, flexibilidad, confiabilidad en la entrega, satisfacción de los empleados, satisfacción del cliente, seguridad, medio ambiente / comunidad, y aprendizaje y crecimiento.

Históricamente, las medidas financieras son las mejores medidas para evaluar el desempeño de la empresa, como los valores físicos de las ventas y las ganancias o el rendimiento porcentual sobre el capital y los activos, porque los grupos externos de accionistas están muy preocupados por este tipo de medidas de desempeño y ejercen presión. que las empresas utilicen medidas financieras para medir el desempeño interno (White 1996). Muchos investigadores y organizaciones utilizaron diferentes medidas para evaluar y medir su desempeño financiero. Parmenter (2009) en su libro “los indicadores clave de desempeño (KPIs)”. Sugirió el costo de los bienes vendidos / ventas, el costo de desechos cómo % de antigüedad de las ventas totales, la rotación de cuentas por cobrar de A / C, los flujos de efectivo, los días en el inventario, los días de ventas en las cuentas por cobrar, los ingresos netos, las ventas, el número de clientes rentables, el rendimiento del capital, las ventas. por producto, tasa de crecimiento de las ventas, rendimiento de los activos y rendimiento del capital empleado como medidas del rendimiento financiero de las organizaciones.

III. METODOLOGIA

3.1 Tipo y diseño de investigación

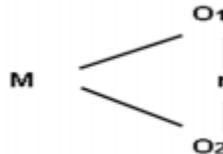
Tipo de investigación:

El presente estudio de investigación agrupa las cláusulas necesarias para ser calificada como Investigación aplicada, debido a que los alcances de esta investigación son más prácticos, ciertamente más aplicativos y se amparan en la teoría para luego aplicarse en los diversos aspectos de la muestra seleccionada. (Hernández y Baptista, 2014).

Diseño de investigación:

El tipo de investigación para la elaboración del presente trabajo es no experimental descriptivo correlacional, que según (Hernández y Baptista, 2014), busca especificar determinar la relación que existe entre los constructos

Diseño:



Donde:

M= muestra del estudio

O1: flujo de caja

O2: gestión financiera

R= relación

3.2 Variables y operacionalización

Variable Independiente: Flujo de caja

Definición conceptual: “el flujo de caja es un referente al efectivo que entra y al que sale de la empresa. El efectivo que entra principalmente de las ventas. El efectivo sale para los gastos del negocio”. (Apaza y Barrantes, 2020, p. 26)

Definición operacional: instrumento para medir el flujo de caja (Apaza y Barrantes, 2020, p. 26)

Dimensiones:

- Acceso a la información
- Conocimientos
- Verificación
- Proyección de liquidez

Variable dependiente: Gestión financiera

Definición conceptual: “la encargada de la compra, el financiamiento y la gestión de los bienes muebles en propiedad de la empresa” (Van y Wachowicz, 2010)

Definición operacional: “planificación, organización, gestión y control financiero plasmado en el uso de indicadores financieros” (Van y Wachowicz, 2010)

Dimensiones:

- Gestión estratégica
- Indicadores de control
- Indicadores de gestión

La matriz de operacionalización de variables se muestra en los anexos.

3.3 Población, muestra y muestreo

Población:

Conformada por los empleados de la organización de la empresa Fabricio E.I.R.L., la cual hace un total de 7 personas: el representante, administrador, contador, auxiliar y 3 trabajadores

Muestra:

La muestra del estudio son los trabajadores de la empresa que están implicados en la elaboración o análisis del flujo de caja y la gestión financiera en la empresa., que en total son 7, y se distribuye de la siguiente manera:

Tabla 2 Población de la organización Fabricio E.I.R.L

FUNCIONARIOS	MUESTRA ÓPTIMA
Gerente general	1
Administrador	1
Contabilidad y finanzas	2
Trabajadores	3
Total	7

Fuente: propia

Muestreo:

Se utilizará el muestreo no probabilístico, “el cual se caracteriza por ser una muestra seleccionada por el investigador del estudio bajo ciertas características únicas de la muestra o limitaciones del estudio” (Hernández y Baptista, 2014); para la muestra se considera aquellos trabajadores que están implicados en la elaboración o análisis del flujo de caja y la gestión financiera en la empresa.

Unidad de análisis:

Se tiene a los trabajadores de las empresas, a los cuales se les aplicará los instrumentos para medir ambas variables

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Encuesta: Se aplicará al propietario, gerentes y demás personas vinculadas a la Organización Fabricio E.I.R.L., como estrategia de recolección de información y que con dicha información se contribuya a la realización de la investigación.

Instrumentos: Cuestionario, el cual es un conjunto de preguntas relacionadas con variables a medir, estas preguntas generalmente son evaluadas en una escala de likert. (Hernandez et al, 2014)

Flujo de caja

Para medir el flujo de caja se elaboró un cuestionario que consta de 12 preguntas y se estructuró con las siguientes dimensiones:

- Acceso a la información
- Conocimientos
- Verificación
- Proyección de liquidez

Gestión financiera

Para medir el flujo de caja se adaptó el formulario de Caraballo (2015) que consta de 12 alternativas y se estructura con las siguientes dimensiones:

- Gestión estratégica
- Indicadores de control
- Indicadores de gestión

Validez:

El instrumento fue validado por tres expertos:

- Mg. Laly Rivera Gutiérrez
- Mg. Sandra Castro
- Mg. Tatiana Romero Ahumada

Los mismos que aprobaron el cuestionario como instrumento de validación de la información.

Tabla 3 Aiken test de los instrumentos

Items	V Aiken Claridad	V Aiken Coherencia	V Aiken Relevancia	Total
1	0.75	0.75	0.75	0.75
2	0.75	0.75	0.75	0.75
3	0.75	0.75	0.75	0.75
4	0.75	0.75	0.75	0.75
5	0.75	0.75	0.75	0.75
6	0.75	0.75	0.75	0.75
7	0.75	0.75	0.75	0.75
8	0.75	0.75	0.75	0.75
9	0.75	0.75	0.75	0.75
10	0.75	0.75	0.75	0.75
11	0.75	0.75	0.75	0.75
12	0.75	0.75	0.75	0.75
Acceso a la información	0.75	0.75	0.75	0.75
Conocimientos	0.75	0.75	0.75	0.75
Verificación	0.75	0.75	0.75	0.75
Proyección de liquidez	0.75	0.75	0.75	0.75

Fuente: propia

3.5 Procedimientos

El procedimiento para la elaboración del presente estudio es el siguiente:

Primer paso: la elaboración y validación de la encuesta de flujo de caja.

Segundo paso: la Selección de la encuesta para medir la gestión financiera.

Tercer paso: la aplicación de las encuestas a la muestra seleccionada.

Cuarto paso: la tabulación de los datos logrados de las encuestas en SPSS

Quinto paso: el estudio estadístico descriptivo e inferencial de los datos obtenidos mediante SPSS 24.

Sexto paso: el Planteamiento de resultados

Séptimo paso: la elaboración de discusión de resultados y conclusiones

3.6 Métodos de análisis de datos

Con la información obtenida durante el análisis de los procesos, se tabularán los datos en Excel para utilizar estadística descriptiva para presentar los datos en tablas y gráficos. Además, se utilizarán herramientas del flujo de caja y la gestión financiera, que nos permite organizar los antecedentes en información para la toma de decisiones. Además, se utiliza la estadística inferencial para validar la hipótesis planteada y determinar la relación entre las variables, determinando previamente la normalidad de los datos por Shapiro-Wilk, dado que la muestra es menor a 50 datos.

3.7 Aspectos éticos

La investigación, se desarrolló de acuerdo con el consentimiento informado, permiso expreso para usar el nombre e información de la organización y reporte de copia, teniendo en cuenta los lineamientos del método científico de los lineamientos establecidos por la universidad. Igualmente se adoptó el estilo APA 7ma. conforme a la guía de elaboración de proyectos de investigación.

IV. RESULTADOS

Resultados por pregunta del instrumento para medir la variable flujo de caja

Dimensión: Acceso a la información

Pregunta 1: ¿Es fácil encontrar información sobre la metodología de preparación del flujo de caja en su organización?

Tabla 4. Resultados Pregunta 1 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	43%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

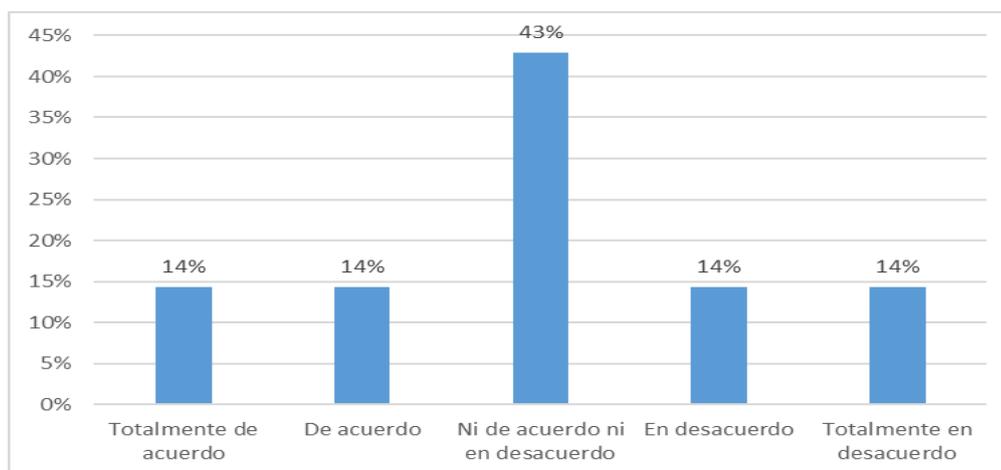


Figura 1 Resultados Pregunta 1 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 43% de los encuestados refiere que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo respecto a la pregunta planteada, 14% está totalmente de acuerdo, 14% de acuerdo, 14% en desacuerdo y 14% totalmente en desacuerdo. De lo que se puede inferir que los encuestados refieren que en la

organización no es fácil ni difícil encontrar información sobre la metodología de preparación del flujo de caja

Pregunta 2: ¿La información del flujo de caja es confiable?

Tabla 5 Resultados Pregunta 2 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	2	29%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	3	43%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

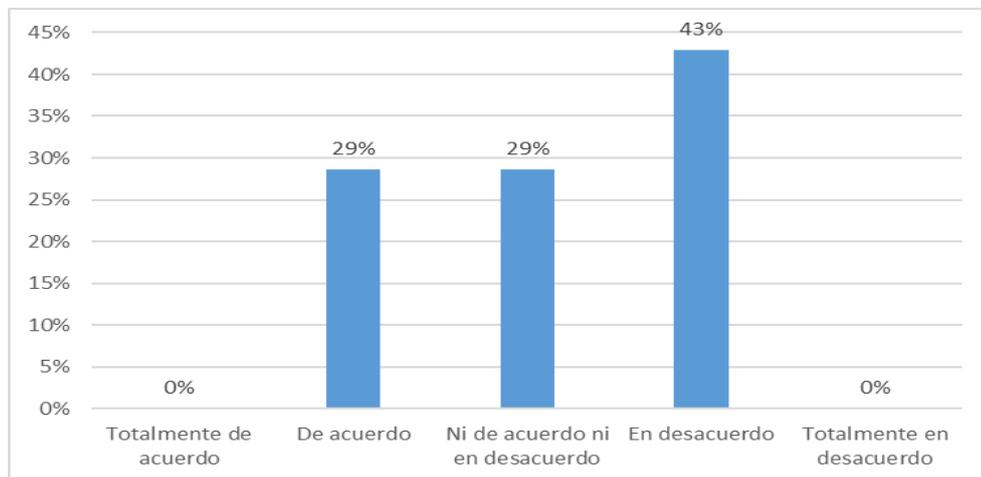


Figura 2 Resultados Pregunta 2 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 43% de los encuestados responde que está en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% no está ni acuerdo ni en desacuerdo y 29% está de acuerdo. De esto se puede inferir que la información del flujo de caja no es muy confiable para gran parte de los encuestados.

Pregunta 3: ¿Se guardan registros de los flujos de caja de periodos anteriores en la organización?

Tabla 6 Resultados Pregunta 3 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14%
En desacuerdo	2	29%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

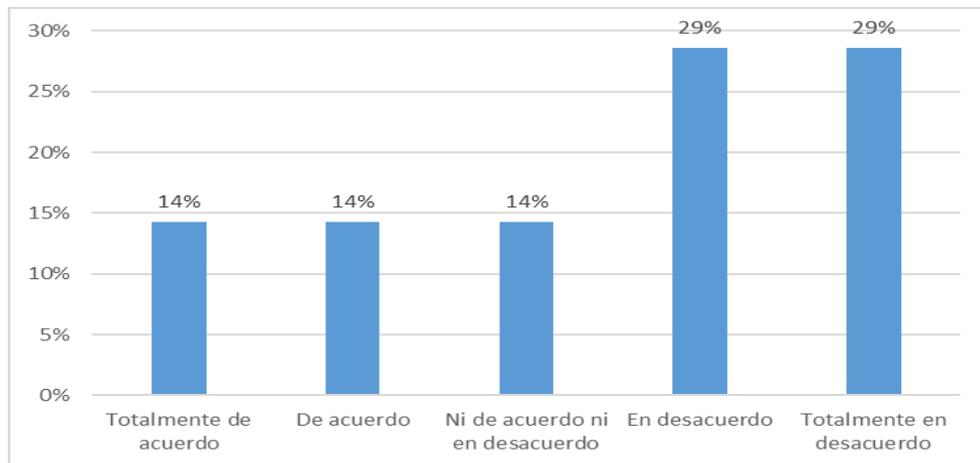


Figura 3 Resultados Pregunta 3 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% en desacuerdo, 14% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para la mayoría de encuestados la organización no guarda registros de los flujos de caja de periodos anteriores en la organización.

Dimensión: conocimientos

Pregunta 4: ¿Los líderes de la organización tienen conocimiento sobre cómo se elabora un flujo de caja?

Tabla 7 Resultados Pregunta 4 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	2	29%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14%
En desacuerdo	2	29%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

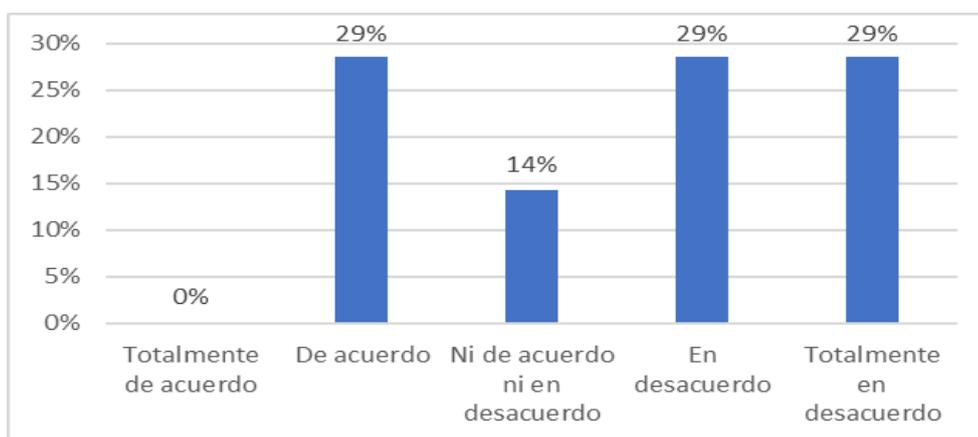


Figura 4 Resultados Pregunta 4 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% en desacuerdo, 14% ni acuerdo ni en desacuerdo y 29% de acuerdo; de esto podemos observar que para la mayoría de encuestados los líderes de la organización no tienen conocimiento o es muy poco sobre cómo se elabora un flujo de caja

Pregunta 5: ¿El líder de la organización gestiona adecuadamente el flujo de caja?

Tabla 8 Resultados Pregunta 5 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	3	43%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

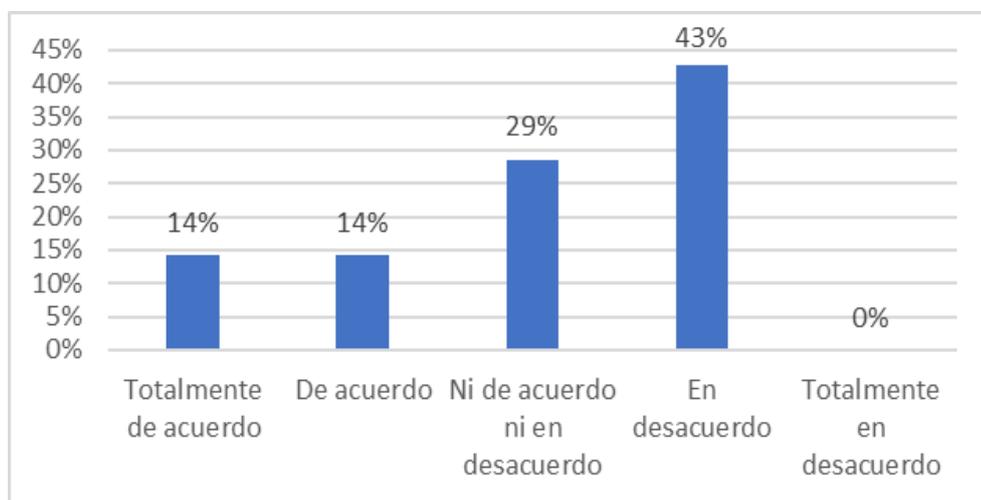


Figura 5 Resultados Pregunta 5 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para una buena parte de encuestados el líder de la organización no gestiona adecuadamente el flujo de caja.

Pregunta 6: ¿Los líderes la organización saben analizar el flujo de caja?

Tabla 9 Resultados Pregunta 6 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	0	0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	43%
En desacuerdo	2	29%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

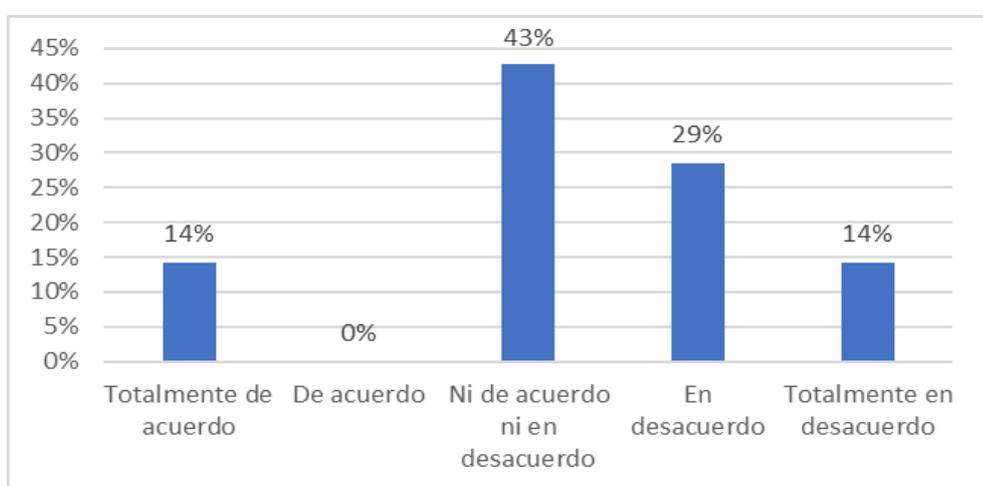


Figura 6 Resultados Pregunta 6 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% en desacuerdo, 43% ni acuerdo ni en desacuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para una buena parte de encuestados los líderes no saben analizar el flujo de caja

Dimensión: Verificación

Pregunta 7: ¿El estado de flujo de efectivo se informa mensualmente en la empresa?

Tabla 10 Resultados Pregunta 7 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	57%
En desacuerdo	2	29%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

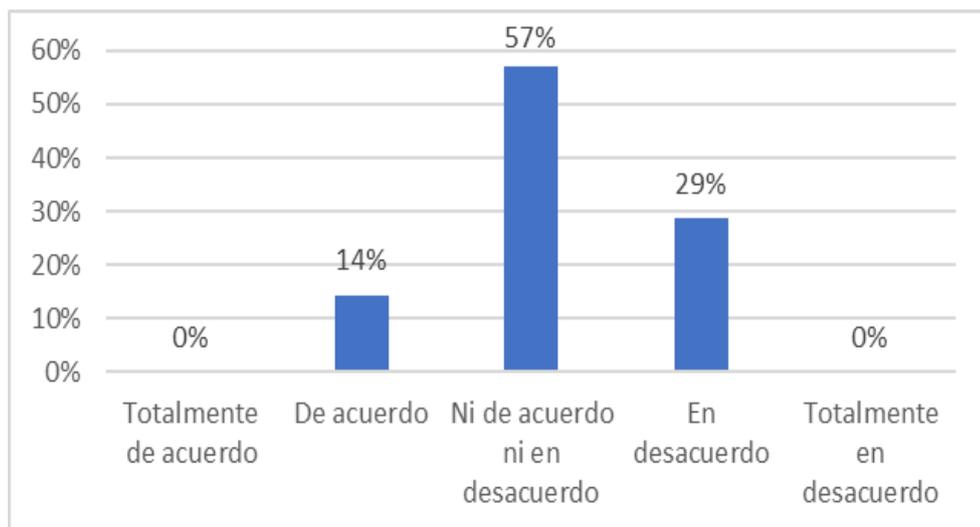


Figura 7 Resultados Pregunta 7 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está en desacuerdo con la pregunta planteada, 57% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo; de esto podemos inferir que para la mayoría de encuestados la organización informa solo algunas veces el estado de flujo de efectivo.

Pregunta 8: ¿La dirección compara los flujos de caja actuales con los periodos anteriores para verificar si la empresa ha crecido o no?

Tabla 11 Resultados Pregunta 8 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	43%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

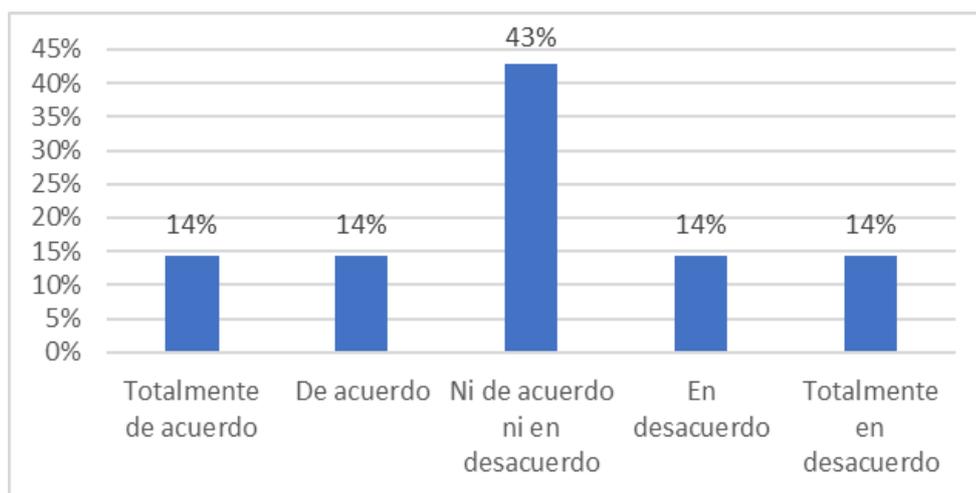


Figura 8 Resultados Pregunta 8 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% en desacuerdo, 43% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos inferir que para la una buena parte de encuestados la organización compara algunas veces los flujos de caja actuales con los periodos anteriores para verificar si la empresa ha crecido o no

Pregunta 9: ¿La declaración de flujo de efectivo es la herramienta preferible para evaluar el desempeño de la empresa?

Tabla 12 Resultados Pregunta 9 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	0	0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	43%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

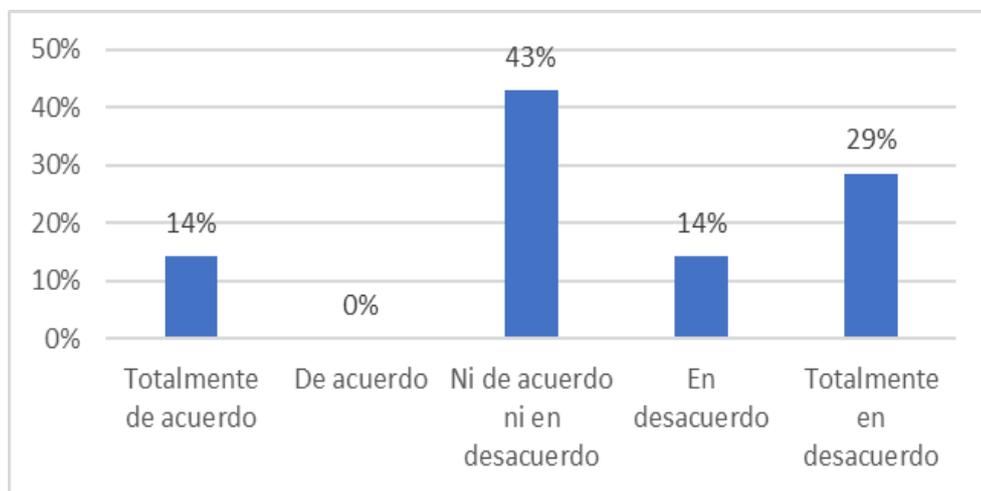


Figura 9 Resultados Pregunta 9 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% en desacuerdo, 43% ni acuerdo ni en desacuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para una buena parte de los encuestados duda que la declaración de flujo de efectivo sea la herramienta preferible para evaluar el desempeño de la empresa

Dimensión: Proyección de liquidez

Pregunta 10: ¿El flujo de caja de la organización es utilizado para determinar problemas u oportunidades futuras?

Tabla 13 Resultados Pregunta 10 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0%
En desacuerdo	3	43%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

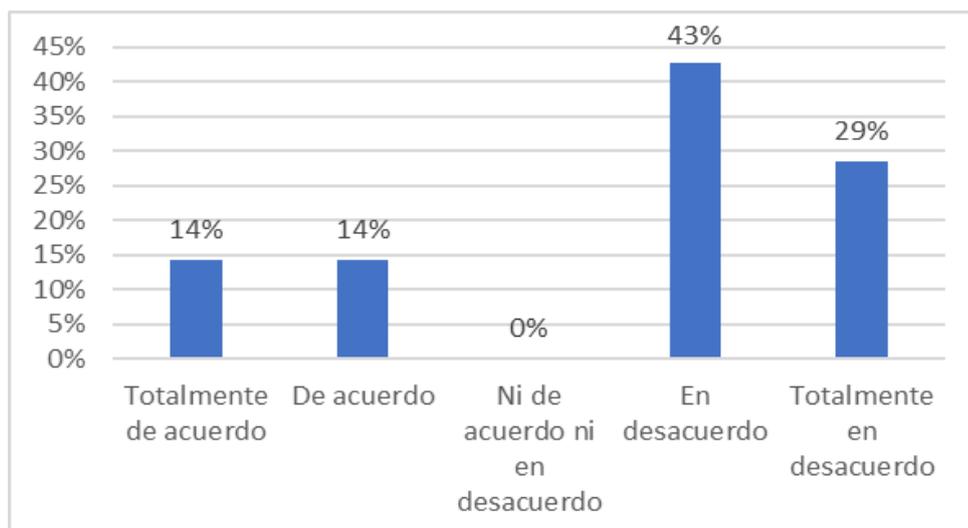


Figura 10 Resultados Pregunta 10 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 43% en desacuerdo, 0% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para la mayoría de encuestados el flujo de caja de la organización no es utilizado para determinar problemas u oportunidades futuras.

Pregunta 11: ¿La empresa utiliza el flujo de caja para solicitar préstamos bancarios en caso de inversiones futuras?

Tabla 14 Resultados Pregunta 11 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	2	29%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	3	43%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

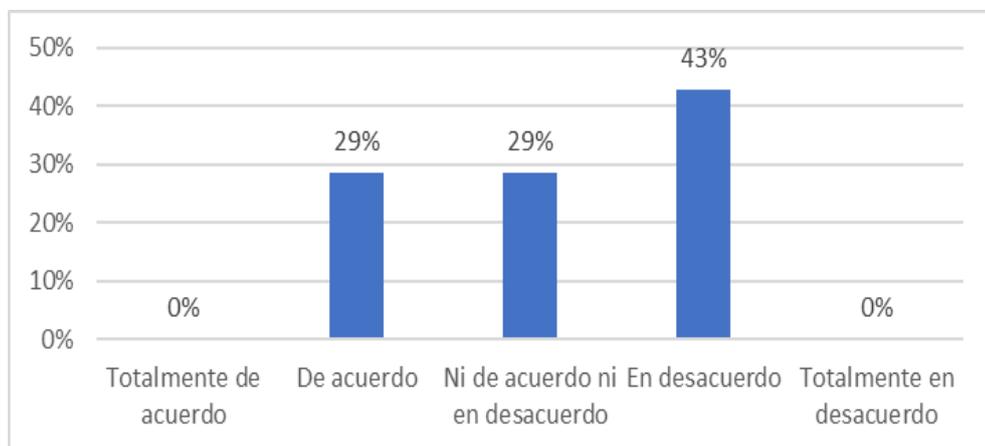


Figura 11 Resultados Pregunta 11 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 43% de los encuestados está en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo y 29% de acuerdo; de esto podemos inferir que para una buena parte de encuestados la empresa no utiliza el flujo de caja para solicitar préstamos bancarios en caso de inversiones futuras.

Pregunta 12: ¿El estado de flujo de efectivo normalmente se utiliza junto con el estado de pérdidas y ganancias, cuentas y balance al realizar una evaluación de los flujos de efectivo futuros?

Tabla 15 Resultados Pregunta 12 – Flujo de caja

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	0	0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	3	43%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	100%

Fuente: elaboración propia

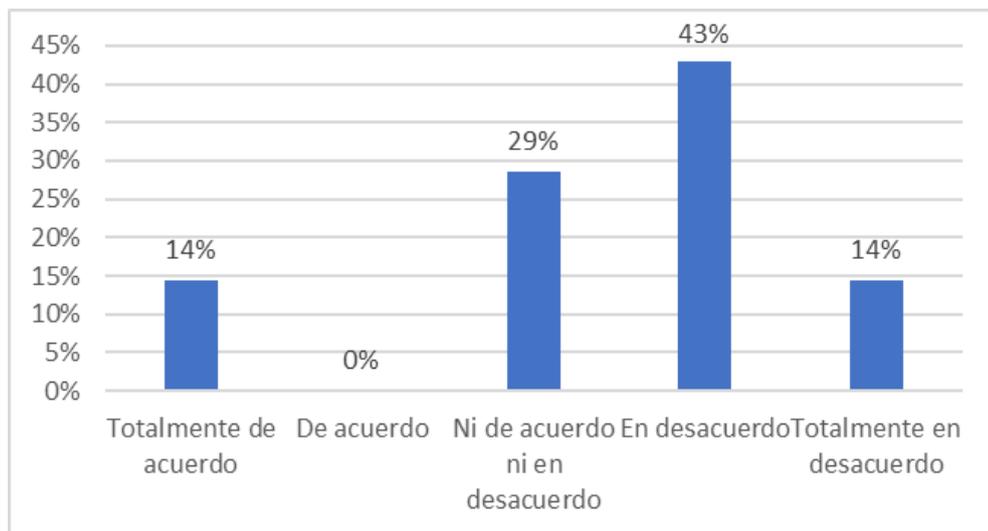


Figura 12 Resultados Pregunta 12 – Flujo de caja

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 43% en desacuerdo, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para la mayoría de encuestados el estado de flujo de efectivo normalmente no se utiliza junto con el estado de pérdidas y ganancias, cuentas y balance al realizar una evaluación de los flujos de efectivo futuros

Resultados por pregunta del instrumento para medir la variable gestión financiera

Dimensión: gestión estratégica

Pregunta 13: ¿En la Gestión Financiera se considera la planificación como herramienta?

Tabla 16 Resultados Pregunta 1 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	2	29%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

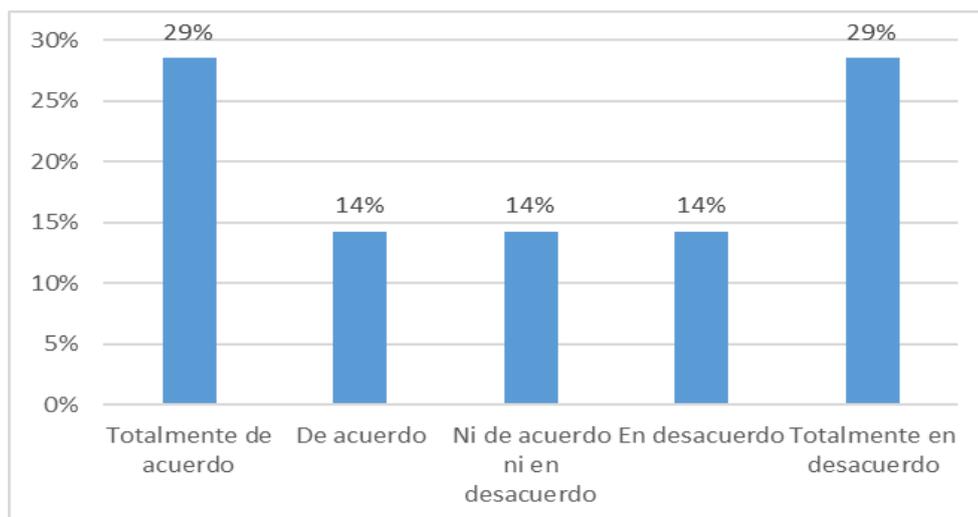


Figura 13 Resultados Pregunta 13 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% en desacuerdo, 14% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 29% totalmente de acuerdo; de esto no se puede inferir necesariamente que la organización considera la planificación como herramienta en la Gestión Financiera.

Pregunta 14: ¿La empresa toma en cuenta los factores macroeconómicos para la planificación financiera?

Tabla 17 Resultados Pregunta 2 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14%
En desacuerdo	4	57%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

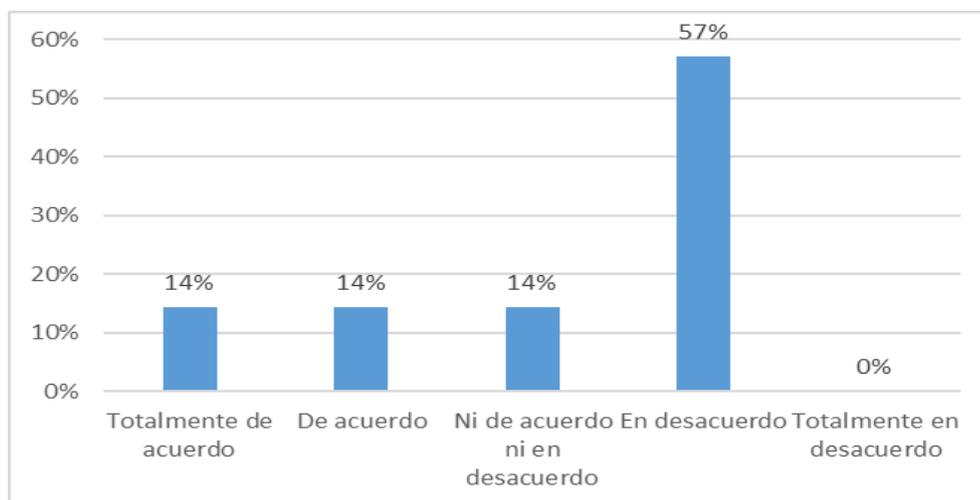


Figura 14 Resultados Pregunta 14 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 57% de los encuestados está en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para la mayoría de encuestados la empresa no toma en cuenta los factores macroeconómicos para la planificación financiera

Pregunta 15: ¿El control es considerado como un plan estratégico de la organización en la gestión financiera?

Tabla 18 Resultados Pregunta 3 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	2	29%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

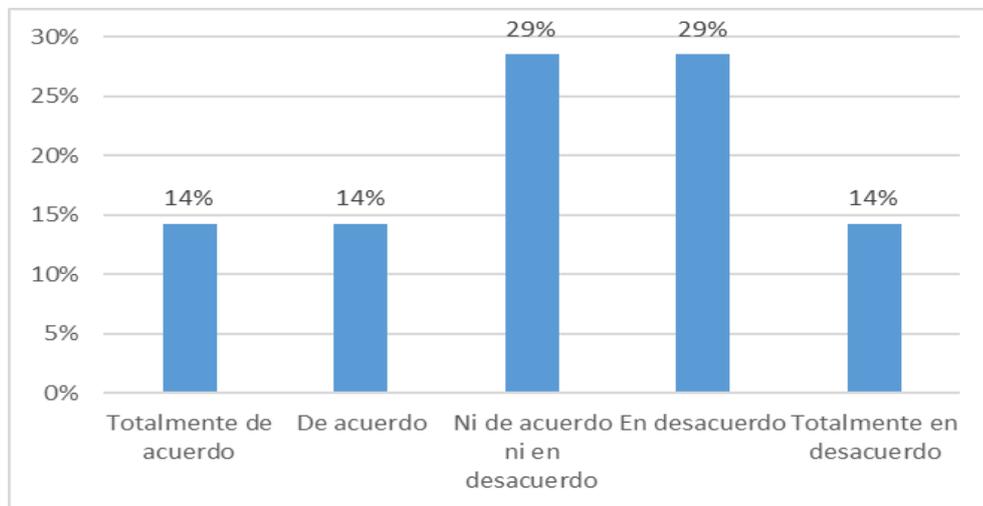


Figura 15 Resultados Pregunta 15 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% en desacuerdo, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para algunos encuestados la organización no considera al control financiero como un plan estratégico de la organización en la gestión financiera

Dimensión: indicadores de control

Pregunta 16: ¿El Balance General es utilizado como herramienta financiera en la Empresa?

Tabla 19 Resultados Pregunta 4 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	3	43%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

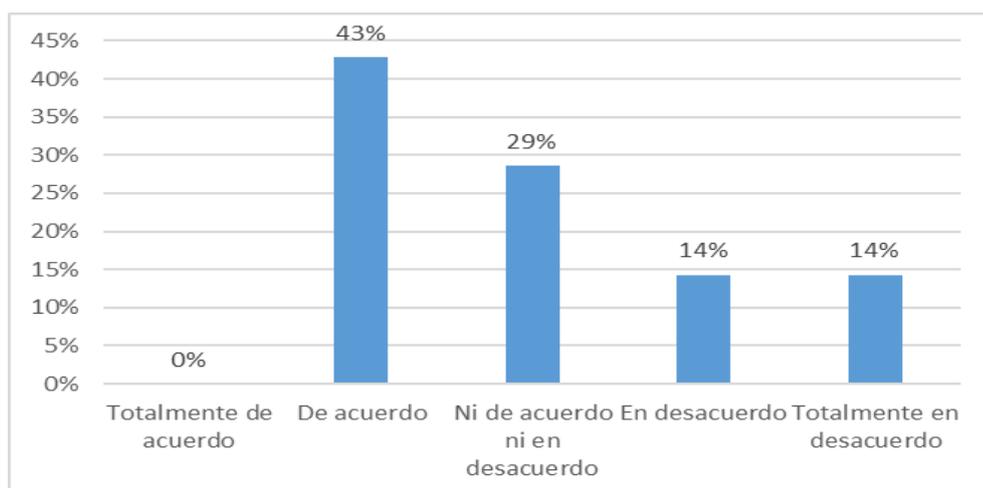


Figura 16 Resultados Pregunta 16 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% en desacuerdo, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo y 43% de acuerdo; de esto podemos observar que para una buena parte de encuestados indica que la empresa si utiliza el balance general como herramienta financiera.

Pregunta 17: ¿La evaluación del Capital de trabajo es utilizado como indicadores de gestión en el control financiera de la empresa?

Tabla 20 Resultados Pregunta 5 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	2	29%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

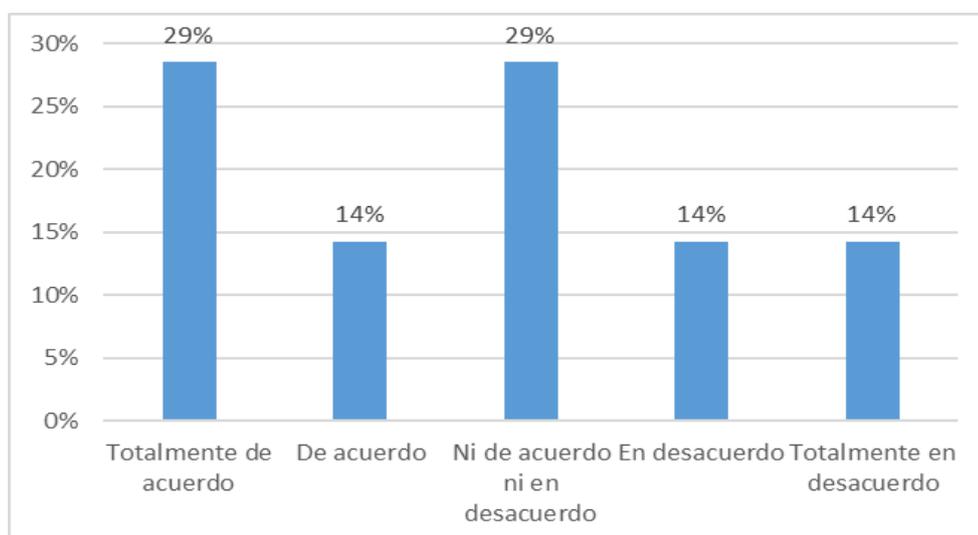


Figura 17 Resultados Pregunta 15 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% en desacuerdo, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 29% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para una buena parte de encuestados la evaluación del capital de trabajo es utilizada como indicadores de gestión en el control financiera de la empresa

Pregunta 18: ¿El presupuesto de la empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones?

Tabla 21 Resultados Pregunta 6 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	3	43%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

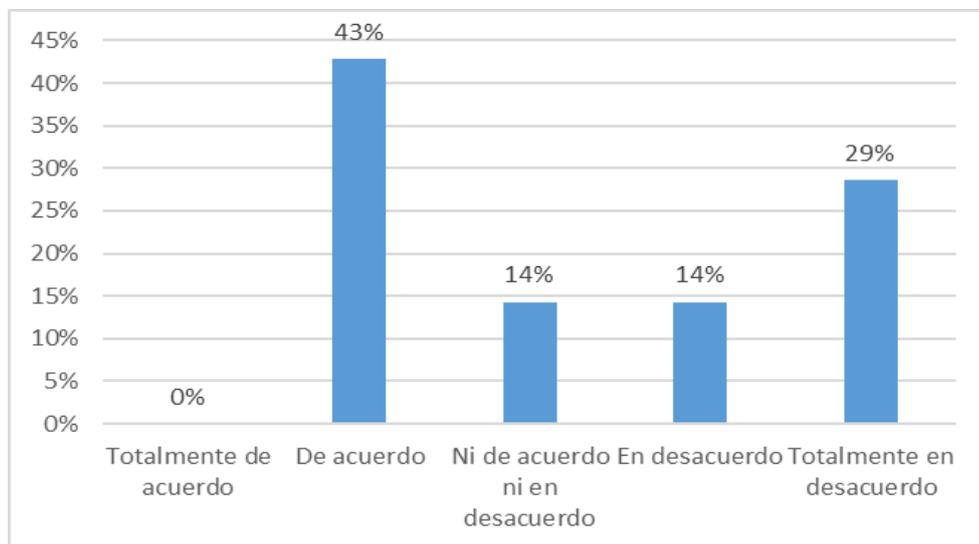


Figura 18 Resultados Pregunta 18 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% en desacuerdo, 14% ni acuerdo ni en desacuerdo, 43% de acuerdo; de esto podemos observar que para una buena parte de encuestados que el presupuesto de la empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones

Pregunta 19: ¿En el ejercicio fiscal, el presupuesto calculado se ajusta a las necesidades de la empresa?

Tabla 22 Resultados Pregunta 7 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	2	29%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	3	43%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

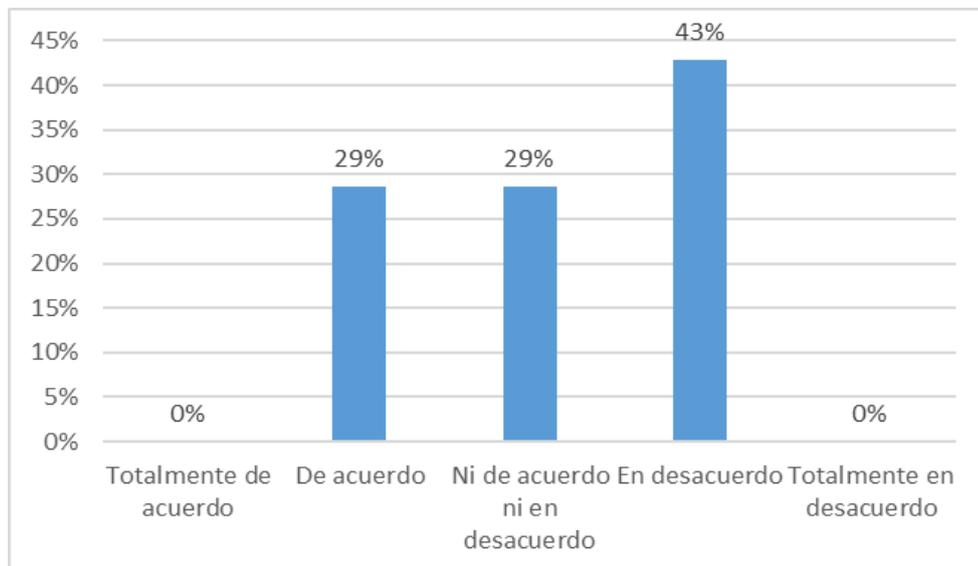


Figura 19 Resultados Pregunta 19 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 43% de los encuestados está en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo y 29% de acuerdo; de esto podemos observar que para una parte de los encuestados que, en el ejercicio fiscal, el presupuesto calculado no se ajusta a las necesidades de la empresa.

Dimensión: Indicadores de gestión

Pregunta 20: ¿Los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras?

Tabla 23 Resultados Pregunta 8 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	2	29%
De acuerdo	0	0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	43%
En desacuerdo	0	0%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

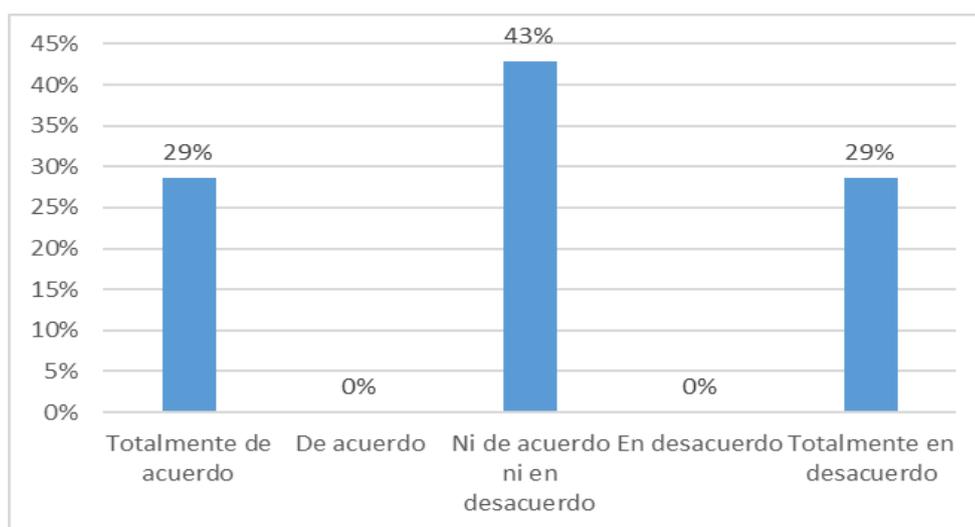


Figura 20 Resultados Pregunta 20 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 43% ni acuerdo ni en desacuerdo y 29% totalmente de acuerdo; de esto no se puede inferir que los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras

Pregunta 21: ¿La evaluación del incremento de sus costos operacionales son evaluados aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras de la empresa?

Tabla 24 Resultados Pregunta 9 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	43%
En desacuerdo	2	29%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

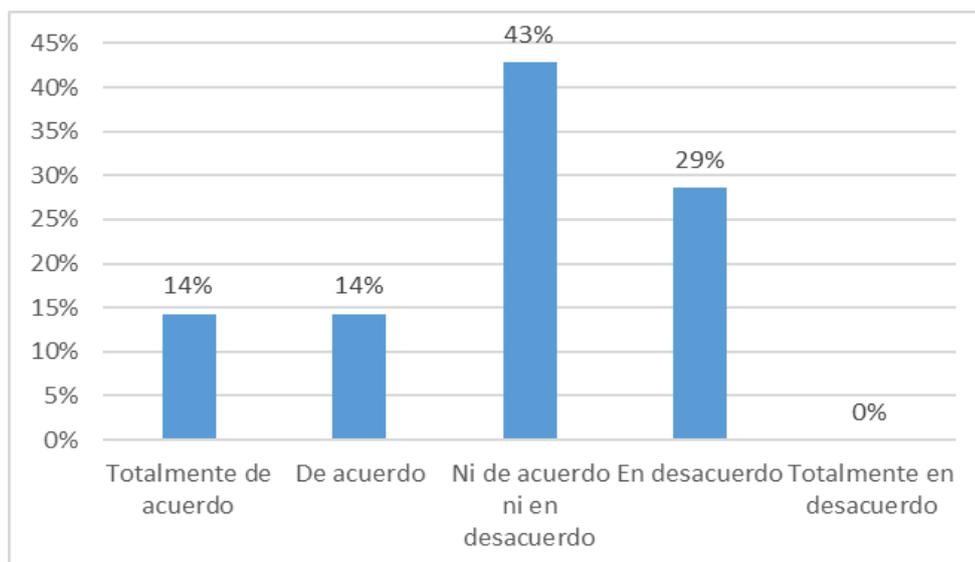


Figura 21 Resultados Pregunta 21 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está en desacuerdo con la pregunta planteada, 43% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto no se puede inferir que la evaluación del incremento de sus costos operacionales es evaluada, aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras de la empresa.

Pregunta 22: ¿La empresa calcula el índice de Rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales?

Tabla 25 Resultados Pregunta 10 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	1	14%
De acuerdo	1	14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	14%
En desacuerdo	3	43%
Totalmente en desacuerdo	1	14%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

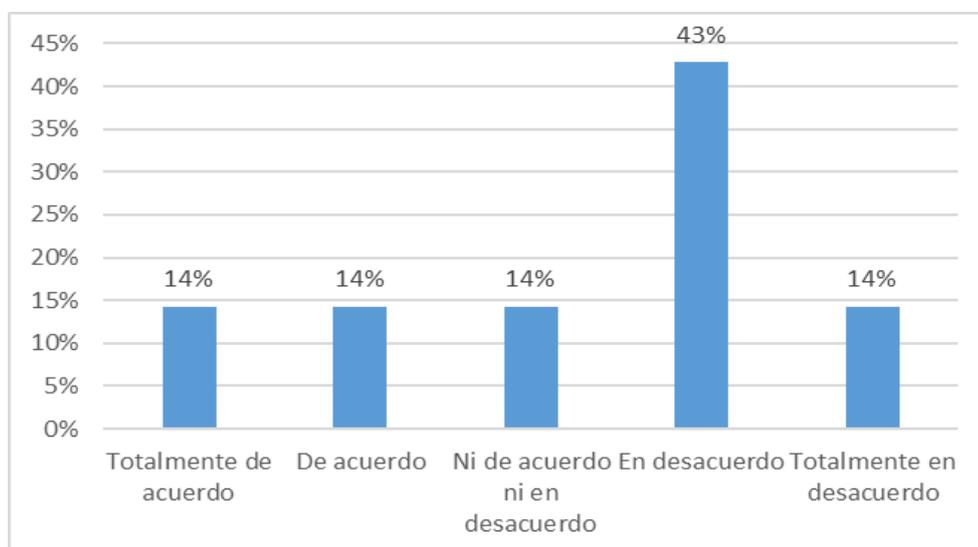


Figura 22 Resultados Pregunta 22 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 43% en desacuerdo, 14% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo; de esto podemos observar que para la mayoría de encuestados la organización no calcula el índice de Rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales

Pregunta 23: ¿El Punto de Equilibrio como indicador financiero es incluido en los análisis para la toma de decisiones gerenciales?

Tabla 26 Resultados Pregunta 11 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	3	43%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	0	0%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

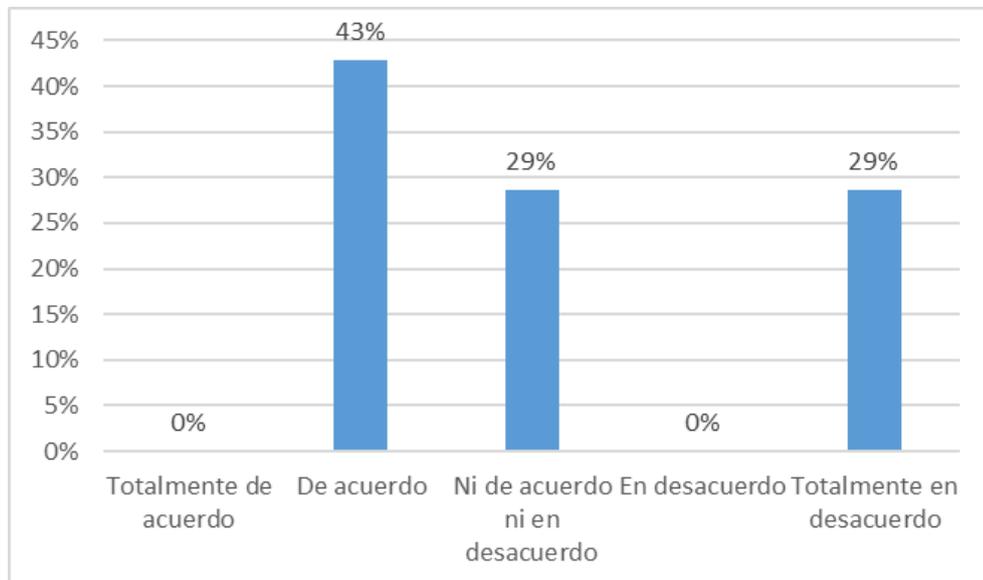


Figura 23 Resultados Pregunta 23 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo y 43% de acuerdo; de esto podemos observar que para algunos encuestados la empresa incluye al Punto de Equilibrio como indicador financiero en los análisis para la toma de decisiones gerenciales.

Pregunta 24: ¿La información obtenida del análisis de los indicadores financieros son la base para la toma de decisiones financieras y en la planificación?

Tabla 27 Resultados Pregunta 12 – Gestión financiera

Respuestas	Resultado	%
Totalmente de acuerdo	0	0%
De acuerdo	2	29%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	29%
En desacuerdo	1	14%
Totalmente en desacuerdo	2	29%
Total general	7	1

Fuente: elaboración propia

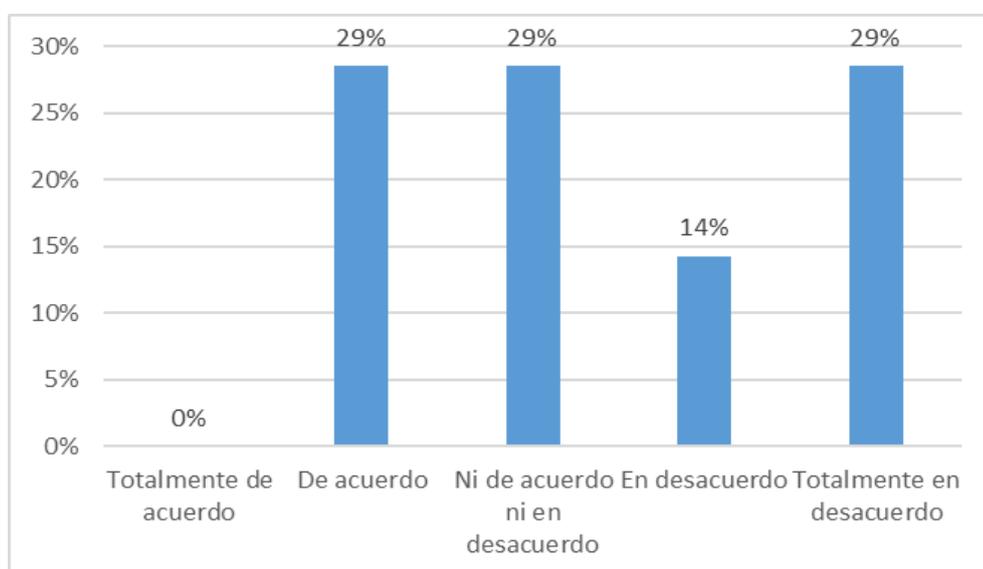


Figura 24 Resultados Pregunta 24 – Gestión financiera

Fuente: elaboración propia

Interpretación:

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, 14% en desacuerdo, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo y 29% de acuerdo; de esto podemos observar que para algunos encuestados la información obtenida del análisis de los indicadores financieros no son la base para la toma de decisiones financieras y en la planificación

Objetivo General. Describir de que forma el flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020.

Para determinar la relación entre las variables, primero se presentan los resultados obtenidos por las encuestas aplicadas a los especialistas de la empresa

Tabla 28 Resultados de la variable flujo de caja

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
En desacuerdo	2	28,6	28,6	28,6
Ni acuerdo ni en desacuerdo	3	42,9	42,9	71,4
De acuerdo	1	14,3	14,3	85,7
Totalmente de acuerdo	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

De la tabla, se observa que el 29% de los encuestados está en desacuerdo con la manera como se utiliza el flujo de caja en la organización, 43% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo.

Tabla 29 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – acceso a la información

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	14,3	14,3	14,3
En desacuerdo	2	28,6	28,6	42,9
Ni acuerdo ni en desacuerdo	2	28,6	28,6	71,4
De acuerdo	1	14,3	14,3	85,7
Totalmente de acuerdo	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la forma como se gestiona el acceso a la información del flujo de caja en la organización, 29% en desacuerdo, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo

Tabla 30 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – Conocimientos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	14,3	14,3	14,3
En desacuerdo	2	28,6	28,6	42,9
Ni acuerdo ni en desacuerdo	2	28,6	28,6	71,4
De acuerdo	1	14,3	14,3	85,7
Totalmente de acuerdo	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con el nivel de conocimientos que tienen los líderes de la organización respecto al flujo de caja, 29% en desacuerdo, 29% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo

Tabla 31 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – Verificación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	14,3	14,3	14,3
En desacuerdo	1	14,3	14,3	28,6
Ni acuerdo ni en desacuerdo	4	57,1	57,1	85,7
Totalmente de acuerdo	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la forma como se revisa o verifica la información del flujo de caja en la empresa, 14% en desacuerdo, 57% ni acuerdo ni en desacuerdo y 14% totalmente de acuerdo

Tabla 32 Resultados de las dimensiones del flujo de caja – Proyección de liquidez

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	14,3	14,3	14,3
En desacuerdo	3	42,9	42,9	57,1
Ni acuerdo ni en desacuerdo	1	14,3	14,3	71,4
De acuerdo	1	14,3	14,3	85,7
Totalmente de acuerdo	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la forma como se utiliza el flujo de caja para elaborar una proyección de liquidez de la empresa, 43% en desacuerdo, 14% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo

Tabla 33 Resultados de la gestión financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	14,3	14,3	14,3
En desacuerdo	1	14,3	14,3	28,6
Ni acuerdo ni en desacuerdo	3	42,9	42,9	71,4
De acuerdo	1	14,3	14,3	85,7
Totalmente de acuerdo	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

De la tabla, se observa que el 14% de los encuestados está totalmente en desacuerdo con la manera como la organización aplica la gestión financiera, 14% en desacuerdo, 43% ni acuerdo ni en desacuerdo, 14% de acuerdo y 14% totalmente de acuerdo

Prueba de hipótesis

A continuación, se realizará la prueba de hipótesis considerando primero el análisis de la normalidad de los datos utilizando el estadístico de Shapiro-Wilk dado que la cantidad de datos es menor a 50 (7 encuestados); según los resultados se utilizará otro estadístico para determinar la validez de la hipótesis.

Tabla 34 Normalidad de los datos de flujo de caja

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Acceso a la información	,967	7	,873
Conocimientos	,967	7	,873
Verificación	,882	7	,237
Proyección de liquidez	,918	7	,456
Flujo de caja	,894	7	,294

Fuente: elaboración propia

De la tabla de normalidad para los datos de flujo de caja, se detalla que, el nivel de significancia es mayor al 5% por lo que se acepta la hipótesis nula del estadístico, lo que demuestra que la variable tiene un comportamiento normal.

Tabla 35 Normalidad de los datos de Gestión financiera

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión estratégica	,967	7	,873
Indicadores de control	,856	7	,139
Indicadores de gestión	,819	7	,062
Gestión financiera	,960	7	,819

Fuente: elaboración propia

De la tabla de normalidad para los datos de la gestión financiera, se detalla que, el nivel de significancia es mayor al 5% por lo que se acepta la hipótesis nula del estadístico, lo que demuestra que la variable tiene un comportamiento normal.

Teniendo en cuenta que ambas variables y sus respectivas dimensiones tienen un comportamiento normal; aplicamos el estadístico de chi cuadrado para determinar su independencia; así se plantea lo siguiente:

H1: El flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Ho: El flujo de caja no incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Tabla 36 Pruebas de chi-cuadrado - variables

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	21,000 ^a	12	,040
Razón de verosimilitud	17,878	12	,119
Asociación lineal por lineal	4,288	1	,038
N de casos válidos	7		

a. 20 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,14.

Fuente: elaboración propia

De la tabla de estadísticos de prueba, se observa que el nivel de significancia es menor al 5% por lo que se rechaza la hipótesis nula del estadístico, de tal forma se concluye lo siguiente: El flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Objetivo específico 1: Determinar el acceso a la información del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Teniendo en cuenta, el análisis anteriormente realizado para la prueba de hipótesis, sabemos que los datos tienen una distribución normal, siendo así que se utiliza el estadístico de chi-cuadrado para validar la hipótesis planteada para la dimensión de acceso a la información:

H1: El acceso a la información repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Ho: El acceso a la información no repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Tabla 37 Pruebas de chi-cuadrado – acceso a la información

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	23,333 ^a	16	,105
Razón de verosimilitud	17,878	16	,331
Asociación lineal por lineal	3,537	1	,060
N de casos válidos	7		

a. 25 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,14.

Fuente: elaboración propia

De la tabla de estadísticos de prueba, se observa que el nivel de significancia es mayor al 5% por lo que se acepta la hipótesis nula del estadístico, de tal forma se concluye lo siguiente: El acceso a la información no repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Objetivo específico 2: Determinar el nivel de conocimientos del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Teniendo en cuenta, el análisis anteriormente realizado para la prueba de hipótesis, sabemos que los datos tienen una distribución normal, siendo así que se utiliza el estadístico de chi-cuadrado para validar la hipótesis planteada para la dimensión de conocimientos

H1: La dimensión conocimientos repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Ho: La dimensión conocimientos no repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Tabla 38 Pruebas de chi-cuadrado – conocimientos

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	23,333 ^a	16	,105
Razón de verosimilitud	17,878	16	,331
Asociación lineal por lineal	3,537	1	,060
N de casos válidos	7		

a. 25 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,14.

Fuente: elaboración propia

De la tabla de estadísticos de prueba, se observa que el nivel de significancia es mayor al 5% por lo que se acepta la hipótesis nula del estadístico, de tal forma se concluye lo siguiente: La dimensión conocimientos no incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Objetivo específico 3: Determinar la verificación del flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020.

Teniendo en cuenta, el análisis anteriormente realizado para la prueba de hipótesis, sabemos que los datos tienen una distribución normal, siendo así que se utiliza el estadístico de chi-cuadrado para validar la hipótesis planteada para la dimensión de conocimientos

H1: La dimensión verificación incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Ho: La dimensión verificación no incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Tabla 39 Pruebas de chi-cuadrado –verificación

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	21,000 ^a	12	,050
Razón de verosimilitud	16,152	12	,184
Asociación lineal por lineal	3,319	1	,068
N de casos válidos	7		

a. 20 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,14.

Fuente: elaboración propia

De la tabla de estadísticos de prueba, se observa que el nivel de significancia es igual al 5% por lo que se rechaza la hipótesis nula del estadístico, de tal forma se concluye lo siguiente: La dimensión verificación incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Objetivo específico 4: Determinar la proyección de la liquidez del flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Teniendo en cuenta, el análisis anteriormente realizado para la prueba de hipótesis, sabemos que los datos tienen una distribución normal, siendo así que se utiliza el estadístico de chi-cuadrado para validar la hipótesis planteada para la dimensión de conocimientos

H1: La dimensión proyección de la liquidez incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Ho: La dimensión proyección de la liquidez no incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

Tabla 40 Pruebas de chi-cuadrado – proyección de liquidez

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	21,778 ^a	16	,151
Razón de verosimilitud	16,832	16	,397
Asociación lineal por lineal	4,253	1	,039
N de casos válidos	7		

a. 25 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,14.

Fuente: elaboración propia

De la tabla de estadísticos de prueba, se observa que el nivel de significancia es mayor al 5% por lo que se acepta la hipótesis nula del estadístico, de tal forma se concluye lo siguiente: La dimensión proyección de la liquidez no incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020

V. DISCUSIÓN

Los resultados del presente estudio muestran que la organización no aplica adecuadamente la gestión de flujo de caja, y esto se puede observar en la tabla 28, donde gran parte de los encuestados está en desacuerdo con la manera como se utiliza el flujo de caja en la organización; donde el acceso a la información es limitado, el nivel de conocimientos de los líderes respecto al flujo de caja es bajo, que existe indecisión respecto a si la empresa verifica la información del flujo de caja y más aún que esta no se utiliza para realizar proyección de liquidez. De manera similar sucede con la gestión financiera, donde los encuestados tienen dudas respecto a cómo la empresa aplica la gestión financiera. De estos resultados, por medio de la prueba de hipótesis se determina que el flujo de caja incide en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, en este caso particular, si no existe una adecuada gestión del flujo de caja entonces tampoco existe una adecuada gestión financiera.

Esto es preocupante para la organización, dado que sin información adecuada no se pueden tomar decisiones certeras respecto a la salud financiera de la empresa; y urge la implementación de planes de mejora para revertir ello, como en la investigación de Obando y Castillo (2018) donde se aplicó un mejor desarrollo del flujo de caja en el proceso de tesorería como instrumento financiero a corto plazo para el laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S, y concluye que el flujo de caja es necesario para la ejecución y prever situaciones y anticipar en circunstancias que requieran financiamiento o inversión; de la misma forma con Hendes y Manrique (2018) donde refiere la necesidad de llevar un control de flujo de caja sería hacer un seguimiento a sus propias actividades y planificar diversas actividades a futuro; esto también se confirma en el estudio de Villa (2018), donde para una buena salud financiera la organización debe realizar análisis financieros constantes y confiables para una mejor proyección a futuro como también lo menciona Arana (2017) en su investigación. La mejora de gestión financiera permite que la organización tenga dinero para crecer y pagar a sus proveedores que son parte importante de la cadena de la empresa, como lo indica Rivas (2017).

A nivel teórico; los resultados no son los esperados, la práctica del uso del flujo de caja en la empresa no se realizan como debe de ser por la ya anteriormente mencionado; por ende la empresa no controla adecuadamente entradas y salidas de dinero en un periodo determinado, actividades de ingresos por alquiler, ingresos por ventas, ingresos por préstamos, por actividades de pago a proveedores, pago de obligaciones, intereses, sueldos y salarios, mantenimiento de activos, prestamos; entre otros; que es información relevante para tomar decisiones y más aún no se puede realizar flujo de caja proyectado como lo mencionado por (Ferrer et al, 2020).

Otro punto resaltante es la falta de conocimiento de los líderes de la empresa sobre el flujo de caja; y por ende existe la posibilidad de que los líderes tampoco conozcan al 100% las necesidades económicas de la organización y estén prácticamente nulos sobre cómo va su gestión; como lo menciona Flores (2020) en la teoría del flujo de caja. Y sin conocer las necesidades no se puede tomar decisiones de acuerdo con su capacidad liquidez y solvencia. Si no se aplica el flujo de caja por ende tampoco la gestión financiera de lo que se puede inferir que la empresa no asigna correctamente recursos escasos y tampoco enfoca sus estrategias para distinguirse de sus competidores; no plantea objetivos cualitativos a través de la medición de los recursos consumidos para la prevención de los posibles defectos de producción, no identifica el costo de reconstrucción de las producciones defectuosas, el costo de realizar las reparaciones y la manutención de los equipos, no aprovecha las oportunidades de ventas perdidas debido a la falta de calidad de los productos y nuevas inversiones para aumentar la calidad del producto.

entonces la empresa tiene la probabilidad de no tener éxito financiero, como lo indica (Bender et al, 2012); así también lo menciona Van et al, (2010) y además resalta la importancia de contar con variedad de información contable para una adecuada toma de decisiones, un punto en el cual la empresa también falla; ahora sin información que analizar es poco probable que se pueda evaluar indicadores de gestión, los cuales son determinantes de éxito y la adquisición de estos factores vitales abrirán una ventana al éxito financiero de una organización. (Bender et al, 2012); sin indicadores no se puede controlar el desempeño y

tampoco cumplir con los objetivos y metas como lo refiere Ghalayini et al (1997); por lo tanto; es de vital importancia que la empresa en primera instancia refuerce los conocimientos de sus líderes sobre flujo de caja y gestión financiera; establezca una forma adecuada de obtener, registrar y procesar la información financiera; para con ello establecer indicadores de gestión y control, que les permita saber su situación actual económica y con ello plantear objetivos y metas adecuados que les permita mantener un crecimiento y desarrollo por el bienestar de todo el personal que compone la organización.

en otras palabras, implementar un sistema de gestión. Dentro de los indicadores que la empresa puede implementar pueden ser los mencionados por Parmenter (2009); el costo de los bienes vendidos / ventas, el costo de desechos cómo % de antigüedad de las ventas totales, la rotación de cuentas por cobrar de A / C , los flujos de efectivo, los días en el inventario, los días de ventas en las cuentas por cobrar, los ingresos netos, las ventas, el número de clientes rentables, el rendimiento del capital, las ventas. por producto, tasa de crecimiento de las ventas, rendimiento de los activos y rendimiento del capital empleado como medidas del rendimiento financiero de las organizaciones.

Respecto a la metodología utilizada para realizar el estudio, esta fue del tipo cuantitativa aplicada y con diseño descriptivo correlacional; la selección de esta metodología, se basó principalmente por la pandemia de covid19 actual, por el cual hay limitaciones para los investigadores de asistir presencialmente a las instalaciones de la empresa; esto conllevó al uso de cuestionarios para medir la gestión de flujo de caja y gestión financiera en la empresa; y su relación entre ambas variables; esta forma de obtener información tiene sus ventajas dado que es información de primera mano que brinda los empleados y líderes de la organización, cuya opinión es importante; pero no permite contrastar ello con información cuantitativa de la empresa como el análisis financiero, sus informes contables u otra información relevante; dado que no está dentro del objetivo del tipo de estudio. Otra razón de usar esta metodología fue de mostrar que el uso del flujo de caja impacta positivamente en una empresa productiva permitiendo una mayor eficiencia y mejores resultados económicos; pero ello se logró de manera indirecta, dado que la empresa al no usar correctamente el flujo de caja,

la empresa no puede tener una adecuada gestión financiera ni tampoco puede demostrar que es productiva o sus resultados son los mejores.

De la investigación se resalta la importancia de promover el uso del flujo de caja como herramienta de organización de datos financieros que permite que la organización pueda analizar la información y tomar decisiones adecuadas para el beneficio económico; también se recalca la relevancia social del proyecto el cual está abarcada bajo el concepto de si la empresa gana todos ganan, ya que una mejor gestión financiera conlleva a una mayor utilidad económica que posteriormente será repartida para los trabajadores.

Finalmente, de lo mencionado anteriormente, es de suma importancia para la empresa que supere sus debilidades financieras brindando mayor acceso a la información al personal que requiera dicha información para un análisis como parte de sus funciones; capacite al personal involucrado en el flujo de caja y gestión financiera y verifique la información del flujo de caja, para una mejor toma de decisiones.

VI. CONCLUSIONES

1. Respecto al objetivo general se concluye que, el flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, debido que el nivel de significancia es menor al 5%.
2. Respecto al objetivo específico 1 se concluye que, el acceso a la información no repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, debido que el nivel de significancia es mayor al 5%.
3. Respecto al objetivo específico 2 se concluye que, la dimensión conocimientos no repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, debido que el nivel de significancia es mayor al 5%.
4. Respecto al objetivo específico 3 se concluye que, la dimensión verificación repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, debido que el nivel de significancia es igual al 5%.
5. Respecto al objetivo específico 4 se concluye que, la dimensión proyección de la liquidez no repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, debido que el nivel de significancia es mayor al 5%.

VII. RECOMENDACIONES

- 1.** Conforme a los resultados se recomienda a la organización tener un plan de mejora para la gestión del flujo de caja y financiera.
- 2.** Se recomienda brindar mayor acceso a la información al personal que requiera dicha información para un análisis como parte de sus funciones.
- 3.** Se recomienda capacitar al personal involucrado en el flujo de caja y gestión financiera.
- 4.** Se recomienda verificar la información del flujo de caja, para una mejor toma de decisiones.
- 5.** Se recomienda emplear herramientas para dirigir los ritmos de Tesorería que evidencian los flujos de caja.

REFERENCIAS

- Añacata C, J. M. (2016). EL Flujo de Caja y su incidencia en las decisiones de Gestion de las MYPES caso: Justo a Tiempo Perú S.R.L- Arequia 2015. Arequipa. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/3716/Coa%c3%b1cajm.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Apaza M, M., & Barrantes Sánchez, E. (2020). Administración Financiera. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.2020. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/1K7SzNH-RC-qiqGOd8b-fzZFIRoEu5UzH/view>
- Arana C, C. F. (2017). Propuesta de un Flujo de Caja Proyectado del Congreso Internacional de Ciencias de la Slud del Instituto Tecnológico Bolivariano de Tecnología para 2018. Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/378/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20ARANA%20CABRERA.pdf>
- Arizola C.M.A. (2018) implementación del flujo de caja como herramienta de gestión financiera para reducir el endeudamiento de la empresa como arizola E.R.L Chepén 2017 <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14770/Arizola%20Cerna%20Maria%20Alejandra%20Ang%c3%a9lica%20-%20Cardenas%20del%20Castillo%20Yara%20Jhazmyn.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Abanto A.E.F. (2017). Incidencia del control del flujo de caja en el desarrollo de la política financiera de la empresa fertilizantes Antonio E.I.R.L Guadalupe 2016 https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10661/abantoalvarez_erlita.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Barrios A, E. A. (2018). Gestion Financieera para Mejorar la toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de carga deel distrito de Paucarpata Arequipa 2018. Arequipa. Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bender R. and Ward K.: Strategic planning, corporate, financial affairs. Translators: Seyed Mohammad Arabi and Muharram, Razmjooei. Tehran, Mahkame Publications, 2012.
- Caraballo, M. (2015). Indicadores de Gestión Financiera Basados en las Herramientas de la Administración Moderna para las Empresas del sector Metalmecánico Ubicado En Maracay Edo. Aragua. Tesis de Mestría en Finanzas. Carabobo, Venezuela: Universidad de Carabobo. Obtenido de <http://riuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/2607/1/Maestr%C3%ADa%20Mary%20Luna.pdf>
- Chambergó G, I. (2020). Análisis de Costos y Presupuestos en el Planteamiento Estratégico Gerencial. Lima: Instituto Pacífico. Obtenido de https://drive.google.com/file/d/1HvvdcbFxrJPpo_Phct6-6mkXvC9ptC7x/view
- Charaja A, V. R. (2019). Influencia de la Gestion Financiera en el Flujo de Caja de la Empresa Terminal Internacional del Sur S.A (TIRSUR) periodo 2017-2018 Arequipa 2019. Arequipa. Obtenido de <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM/9077/40.1108.CE.pdf?sequence=5&isAllowed=y>
- Deloitte. (2020). Gestionar el flujo de caja durante un período de crisis. 8. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/pe/Documents/finance/Gestionar-el-flujo-de-caja-ante-crisis.pdf>
- Ferrer Q , A., García Quispe, J. L., Apaza Meza, M., Villanueva Gutiérrez, S. V., Valdiviezo Rosado, J., Effio Pereda, F., & Northcote Sandoval, C. (2020).

Planeamiento Financiero en Tiempos de Pandemia del COVID-19. Lima: Pacífico Editores S.A.C. Obtenido de <https://app.luminpdf.com/viewer/605fbb18eed428001275e167>

Flores S, J. (2020). Análisis Financiero para Contadores y su Incidencia en las NIFF. Lima: Pacífico Editores S.A.C. Obtenido de <https://mail.google.com/mail/u/0/#inbox/FMfcgxwLswKZHWzwcjWNqXblCLLvtpdL?projector=1>

Ghalayini, A.M., Noble, J.S.: An integrated dynamic performance measurement system for improving man-ufacturing competitiveness. *Int. J. Prod. Econ.* 48(3), 207–225 (1997)

Gosselin, M.: An empirical study of performance measurement in manufacturing organizations. *Int. J. Prod.Perform. Manag.* 54(5/6), 419–437 (2005)

Hendes V , Y. E., & Manrique Galindo, L. M. (2018). Herramienta para el Manejo de Flujos de Caja en las Microempresas de Colombia Estudios de Cso Confecciones Sarom Pasillo Bacatá y Julio Betencourt Téncico Electriista S.A.S. Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16230/1/Herramienta%20para%20el%20manejo%20de%20Flujo%20de%20Caja%20en%20las%20%20Microempresas%20de%20Colombia-.pdf>

Mariñas C, W. R. (2018). El Flujo de Caja como Herramienta para optimizar la gestión Financiera de la Empresa Siderurgica del Perú-SIDERPERU. Cusco. Obtenido de http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/3848/TESIS_WENDY%20ROXANA%20MARI%c3%91AS%20CORONADO.pdf?sequence=2&isAllowed=y

Márquez Q.C..M (2015) construcción del flujo de caja y su impacto en el riesgo financiero que tiene en la cooperativa de ahorro y crédito jardín azuayo en la ciudad de cuenca <https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/21739/1/Tesis.pdf>

- Novoa V, H. H. (2019). Elaboración Analítica de Estados Financieros. Lima: Instituto Pacífico. Obtenido de <https://app.luminpdf.com/viewer/605fbd73eed428001275e194>
- Parmenter, D.: Key Performance Indicators: Developing, Implementing, and Using Winning KPIs. Wiley, New Jersey, USA (2009)
- Obando M, M. P., & Castillo Alvarez, M. J. (2019). Propuesta para mejorar el Flujo de Caja en el proceso de tesorería como Herramienta Financiera en el Laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S. para el Año 2019. Bogotá. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22476/1/Propuesta%20de%20mejoramiento%20de%20flujo%20de%20caja%20para%20el%20Laboratorio%20Farmaceutivo%20ABC%20SAS.pdf>
- Rivas O , M. E. (2017). El Flujo de Caja Enfocado a la Optimización del Manejo de las cuentas por cobrar a proveedores. Gyaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1591/1/T-ULVR-0545.pdf>
- Rodríguez F, J. L., & Yauri Cerna , S. F. (2018). La Gestion Financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucho Tours S.R.L Huaraz perido 2018. Huaraz. Obtenido de https://minio2.123dok.com/dt02pdf/123dok_es/pdf/2020/09_22/kifu5t1600745375.pdf?X-Amz-Content-Sha256=UNSIGNED-PAYLOAD&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Credential=LB63ZNJ2Q66548XDC8M5%2F20210430%2F%2Fs3%2Faws4_request&X-Amz-Date=20210430T142226Z&X-Am
- Rengifo S.V.(2017) El Flujo de Caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/30429/rengifo_vs.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Villa O , D. F. (2018). El Flujo de Caja como Herramienta Financiera para la toma de decisiones Gerenciales . Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2045/1/T-ULVR-1846.pdf>

White, G.P.: A survey and taxonomy of strategy-related performance measures for manufacturing. *Int. J. Oper. Prod. Manag.* 16(3), 42–61 (1996)

ANEXO 1

Matriz de consistencia: El Flujo de Caja y su Incidencia para Mejorar la Gestión Financiera de la Organización Fabricio E.I.R.L 2020

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
¿En qué medida el flujo de caja incide en la gestión financiera de la Organización Fabricio E.I.R.L. en el periodo 2020?	Determinar la forma que el flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020.	El flujo de caja influyó en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020	Variable Independiente Flujo de caja	<ul style="list-style-type: none"> • Acceso a la información • Conocimientos • Verificación • Proyección de liquidez 	Investigación. aplicada Población: La población está conformada por los empleados de la organización de la empresa Fabricio E.I.R.L., la cual hace un total de 7 personas: el representante, administrador, contador, auxiliar y trabajadores.
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS		<ul style="list-style-type: none"> • Gestión estratégica • Indicadores de control • Indicadores de gestión 	
¿En qué medida el acceso a la información del flujo de caja incide en la gestión financiera de la Organización Fabricio E.I.R.L. en el periodo 2020?	Determinar el acceso a la información del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020	El acceso a la información del flujo de caja influyó en el financiamiento de la Organización Fabricio E.I.R.L. 2020	Variable Dependiente Gestión financiera		
¿En qué medida el nivel de conocimientos del flujo de caja incide en la gestión financiera de la Organización Fabricio E.I.R.L. en el periodo 2020?	Determinar el nivel de conocimientos del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020	el nivel de conocimientos del flujo de caja influyó en el financiamiento de la Organización Fabricio E.I.R.L. 2020			
¿En qué medida la verificación del flujo de caja incide en la gestión financiera de la Organización Fabricio E.I.R.L. en el periodo 2020?	Determinar la verificación del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020	la verificación del flujo de caja incidió en el financiamiento de la Organización Fabricio E.I.R.L. 2020			Muestra: No Probabilística Técnicas: encuesta Instrumentos: cuestionario
¿En qué medida la proyección de la liquidez del flujo de caja incide en la gestión financiera de la Organización Fabricio E.I.R.L. en el periodo 2020?	Determinar la proyección de la liquidez del flujo de caja repercute en la gestión financiera de la organización Fabricio E.I.R.L. 2020	la proyección de la liquidez del flujo de caja incidió en el financiamiento de la Organización Fabricio E.I.R.L. 2020			

ANEXO 2

El Flujo de Caja y su

Incidencia para Mejorar la Gestión Financiera de la Organización Fabricio E.I.R.L 2020

Matriz de operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Flujo de caja	Según Flores (2020) el Flujo de caja es la estimación de las necesidades de efectivo de la empresa, comparando los ingresos y egresos futuros, herramienta muy útil para planificar el efectivo de una empresa.	El flujo de caja permite recolectar información a través de las dimensiones, que permitirá conocer cuánto de dinero consiguió generar en caja	<ul style="list-style-type: none">• Acceso a la información• Conocimientos• Verificación• Proyección de liquidez	<ul style="list-style-type: none">• Nivel de Acceso a la información• Nivel de Conocimientos• Nivel de Verificación• Nivel de Proyección de liquidez
Gestión financiera	“gestión financiera es la actividad que se ocupa planificar, recaudar, controlar y administrar los fondos utilizados en el negocio”. (Guthman y Dougal)	La gestión financiera permite informar, administrar, supervisar los fondos y actividades de la empresa.	<ul style="list-style-type: none">• Gestión estratégica• Indicadores de control• Indicadores de gestión	<ul style="list-style-type: none">• Nivel de Gestión estratégica• Nivel de uso de Indicadores de control• Nivel de uso de Indicadores de gestión

ANEXO 3:

Cuestionario para medir el flujo de caja en la empresa

Cuestionario

El presente instrumento tiene por finalidad recabar información, sobre el tema “medir el flujo de caja en la empresa”.

Instrucciones:

Elegir la alternativa que usted considere la adecuada y marque con una **(X)**. Cabe indicar que los datos proporcionados serán utilizados para fines académicos.

Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
5	4	3	2	1

Dimensión: Acceso a la información						
N°	Ítems	1	2	3	4	5
1	Es fácil encontrar información sobre la metodología de preparación del flujo de caja en su organización					
2	La información del flujo de caja es confiable					
3	Se guardan registros de los flujos de caja de periodos anteriores en la organización					
Dimensión: Conocimientos						
N°	Ítems	5	4	3	2	1
4	Los líderes de la organización tienen conocimiento sobre cómo se elabora un flujo de caja					
5	El líder de la organización gestiona adecuadamente el flujo de caja					
6	Los líderes la organización saben analizar el flujo de caja					

Dimensión: Verificación						
N°	Ítems	5	4	3	2	1
7	El estado de flujo de efectivo se informa mensualmente en la empresa					
8	La dirección compara los flujos de caja actuales con los periodos anteriores para verificar si la empresa ha crecido o no.					
9	La declaración de flujo de efectivo es la herramienta preferible para evaluar el desempeño de la empresa.					
Dimensión: Proyección de liquidez						
N°	Ítems	5	4	3	2	1
10	El flujo de caja de la organización es utilizado para determinar problemas u oportunidades futuras.					
11	La empresa utiliza el flujo de caja para solicitar préstamos bancarios en caso de inversiones futuras.					
12	El estado de flujo de efectivo normalmente se utiliza junto con el estado de pérdidas y ganancias, cuentas y balance al realizar una evaluación de los flujos de efectivo futuros.					

ANEXO 4:

Cuestionario para medir la gestión financiera en la empresa

Cuestionario para Gestión financiera

El presente instrumento tiene por finalidad recabar información, sobre el tema “medir la gestión financiera de la empresa”.

Instrucciones:

Elegir la alternativa que usted considere la adecuada y marque con una **(X)**. Cabe indicar que los datos proporcionados serán utilizados para fines académicos.

Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
5	4	3	2	1

Dimensión: Gestión estratégica						
N°	Ítems	1	2	3	4	5
13	En la Gestión Financiera se considera la planificación como herramienta.					
14	La empresa toma en cuenta los factores macroeconómicos para la planificación financiera					
15	El control es considerado como un plan estratégico de la organización en la gestión financiera					
Dimensión: Indicadores de control						
N°	Ítems	1	2	3	4	5
16	El Balance General es utilizado como herramienta financiera en la Empresa					

17	La evaluación del Capital de trabajo es utilizado como indicadores de gestión en el control financiera de la empresa					
18	El presupuesto de la empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones					
19	En el ejercicio fiscal, el presupuesto calculado se ajusta a las necesidades de la empresa					
Dimensión: Indicadores de gestión						
N°	Ítems	1	2	3	4	5
20	Los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras					
21	La evaluación del incremento de sus costos operacionales son evaluados aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras de la empresa					
22	La empresa calcula el índice de Rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales					
23	El Punto de Equilibrio como indicador financiero es incluido en los análisis para la toma de decisiones gerenciales					
24	La información obtenida del análisis de los indicadores Financieros son la base para la toma de decisiones financieras y en la planificación					

ANEXO 5:

**Documentos para validar los instrumentos de medición
a través de juicio de expertos**

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable 1: Flujo de caja

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: Acceso a la información	Si	No	Si	No	Si	No	
1	Es fácil encontrar información sobre la metodología de preparación del flujo de caja en su organización	x		x		x		
2	La información del flujo de caja es confiable	x		x		x		
3	Se guardan registros de los flujos de caja de periodos anteriores en la organización	x		x		x		
	Dimensión 2: Conocimientos	Si	No	Si	No	Si	No	
4	Los líderes de la organización conocen cuánto dinero ingresa y se gasta en sus áreas y la organización en general	x		x		x		
5	El líder de la organización gestiona adecuadamente el flujo de caja	x		x		x		
6	Los líderes la organización saben analizar el flujo de caja	x		x		x		
	Dimensión 3: Verificación	Si	No	Si	No	Si	No	
7	El estado de flujo de efectivo se informa mensualmente en la empresa	x		x		x		
8	La dirección compara los flujos de caja actuales con los periodos anteriores para verificar si la empresa ha crecido o no.	x		x		x		
9	La declaración de flujo de efectivo es la herramienta preferible para evaluar el desempeño de la empresa.	x		x		x		
	Dimensión 4: Proyección de liquidez	Si	No	Si	No	Si	No	
10	El flujo de caja de la organización es utilizado para determinar problemas u oportunidades futuras	x		x		x		
11	La empresa utiliza el flujo de caja para solicitar préstamos bancarios en caso de inversiones futuras	x		x		x		
12	El estado de flujo de efectivo normalmente se utiliza junto con el estado de pérdidas y ganancias, cuentas y balance al realizar una evaluación de los flujos de efectivo futuros.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Laly Rivera Gutiérrez DNI:, Colegiatura: 02 -6090

Especialidad del validador: Contabilidad general y costos

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

10 de junio del 2021



Firma del Experto Informante.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable 2: Gestión financiera

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: Gestión estratégica	Si	No	Si	No	Si	No	
1	En la Gestión Financiera se considera la planificación como herramienta.	x		x		x		
2	La empresa toma en cuenta los factores macroeconómicos para la planificación financiera	x		x		x		
3	El control es considerado como un plan estratégico de la organización en la gestión financiera	x		x		x		
	Dimensión 2: Indicadores de control	Si	No	Si	No	Si	No	
4	El Balance General es utilizado como herramienta financiera en la Empresa	x		x		x		
5	La evaluación del Capital de trabajo es utilizada como indicadores de gestión en el control financiera de la empresa	x		x		x		
6	El presupuesto de la empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones	x		x		x		
7	En el ejercicio fiscal, el presupuesto calculado se ajusta a las necesidades de la empresa	x		x		x		
	Dimensión 3: Indicadores de gestión	Si	No	Si	No	Si	No	
8	Los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras	x		x		x		
9	La evaluación del incremento de sus costos operacionales es evaluada aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras de la empresa	x		x		x		
10	La empresa calcula el índice de Rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales	x		x		x		
11	El Punto de Equilibrio como indicador financiero es incluido en los análisis para la toma de decisiones gerenciales	x		x		x		
12	La información obtenida del análisis de los indicadores Financieros son la base para la toma de decisiones financieras y en la planificación	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Laly Rivera Gutiérrez DNI:, Colegiatura: 02 -6090

Especialidad del validador: Contabilidad general y costos

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

10 de junio del 2021



Firma del Experto Informante.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable 1: Flujo de caja

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: Acceso a la información	Si	No	Si	No	Si	No	
1	Es fácil encontrar información sobre la metodología de preparación del flujo de caja en su organización	x		x		x		
2	La información del flujo de caja es confiable	x		x		x		
3	Se guardan registros de los flujos de caja de periodos anteriores en la organización	x		x		x		
	Dimensión 2: Conocimientos	Si	No	Si	No	Si	No	
4	Los líderes de la organización conocen cuánto dinero ingresa y se gasta en sus áreas y la organización en general	x		x		x		
5	El líder de la organización gestiona adecuadamente el flujo de caja	x		x		x		
6	Los líderes la organización saben analizar el flujo de caja	x		x		x		
	Dimensión 3: Verificación	Si	No	Si	No	Si	No	
7	El estado de flujo de efectivo se informa mensualmente en la empresa	x		x		x		
8	La dirección compara los flujos de caja actuales con los periodos anteriores para verificar si la empresa ha crecido o no.	x		x		x		
9	La declaración de flujo de efectivo es la herramienta preferible para evaluar el desempeño de la empresa.	x		x		x		
	Dimensión 4: Proyección de liquidez	Si	No	Si	No	Si	No	
10	El flujo de caja de la organización es utilizado para determinar problemas u oportunidades futuras	x		x		x		
11	La empresa utiliza el flujo de caja para solicitar préstamos bancarios en caso de inversiones futuras	x		x		x		
12	El estado de flujo de efectivo normalmente se utiliza junto con el estado de pérdidas y ganancias, cuentas y balance al realizar una evaluación de los flujos de efectivo futuros.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Sandra Castro **DNI:**, **Colegiatura: 02-10314**

Especialidad del validador: Costos y finanzas

09 de junio del 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo



Firma del Experto Informante.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable 2: Gestión financiera

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: Gestión estratégica							
1	En la Gestión Financiera se considera la planificación como herramienta.	x		x		x		
2	La empresa toma en cuenta los factores macroeconómicos para la planificación financiera	x		x		x		
3	El control es considerado como un plan estratégico de la organización en la gestión financiera	x		x		x		
	Dimensión 2: Indicadores de control							
4	El Balance General es utilizado como herramienta financiera en la Empresa	x		x		x		
5	La evaluación del Capital de trabajo es utilizada como indicadores de gestión en el control financiera de la empresa	x		x		x		
6	El presupuesto de la empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones	x		x		x		
7	En el ejercicio fiscal, el presupuesto calculado se ajusta a las necesidades de la empresa	x		x		x		
	Dimensión 3: Indicadores de gestión							
8	Los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras	x		x		x		
9	La evaluación del incremento de sus costos operacionales es evaluada aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras de la empresa	x		x		x		
10	La empresa calcula el índice de Rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales	x		x		x		
11	El Punto de Equilibrio como indicador financiero es incluido en los análisis para la toma de decisiones gerenciales	x		x		x		
12	La información obtenida del análisis de los indicadores Financieros son la base para la toma de decisiones financieras y en la planificación	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Sandra Castro **DNI:**, **Colegiatura: 02-10314**

Especialidad del validador: Costos y finanzas

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

09 de junio del 2021



Firma del Experto Informante.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable 1: Flujo de caja

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: Acceso a la información	Si	No	Si	No	Si	No	
1	Es fácil encontrar información sobre la metodología de preparación del flujo de caja en su organización	x		x		x		
2	La información del flujo de caja es confiable	x		x		x		
3	Se guardan registros de los flujos de caja de periodos anteriores en la organización	x		x		x		
	Dimensión 2: Conocimientos	Si	No	Si	No	Si	No	
4	Los líderes de la organización conocen cuánto dinero ingresa y se gasta en sus áreas y la organización en general	x		x		x		
5	El líder de la organización gestiona adecuadamente el flujo de caja	x		x		x		
6	Los líderes la organización saben analizar el flujo de caja	x		x		x		
	Dimensión 3: Verificación	Si	No	Si	No	Si	No	
7	El estado de flujo de efectivo se informa mensualmente en la empresa	x		x		x		
8	La dirección compara los flujos de caja actuales con los periodos anteriores para verificar si la empresa ha crecido o no.	x		x		x		
9	La declaración de flujo de efectivo es la herramienta preferible para evaluar el desempeño de la empresa.	x		x		x		
	Dimensión 4: Proyección de liquidez	Si	No	Si	No	Si	No	
10	El flujo de caja de la organización es utilizado para determinar problemas u oportunidades futuras	x		x		x		
11	La empresa utiliza el flujo de caja para solicitar préstamos bancarios en caso de inversiones futuras	x		x		x		
12	El estado de flujo de efectivo normalmente se utiliza junto con el estado de pérdidas y ganancias, cuentas y balance al realizar una evaluación de los flujos de efectivo futuros.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Tatiana Romero Ahumada **DNI:**, **Colegiatura: 02-863**

Especialidad del validador: Contabilidad financiera y costos

11 de junio del 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo



Firma del Experto Informante.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable 2: Gestión financiera

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: Gestión estratégica	Si	No	Si	No	Si	No	
1	En la Gestión Financiera se considera la planificación como herramienta.	x		x		x		
2	La empresa toma en cuenta los factores macroeconómicos para la planificación financiera	x		x		x		
3	El control es considerado como un plan estratégico de la organización en la gestión financiera	x		x		x		
	Dimensión 2: Indicadores de control	Si	No	Si	No	Si	No	
4	El Balance General es utilizado como herramienta financiera en la Empresa	x		x		x		
5	La evaluación del Capital de trabajo es utilizada como indicadores de gestión en el control financiera de la empresa	x		x		x		
6	El presupuesto de la empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones	x		x		x		
7	En el ejercicio fiscal, el presupuesto calculado se ajusta a las necesidades de la empresa	x		x		x		
	Dimensión 3: Indicadores de gestión	Si	No	Si	No	Si	No	
8	Los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras	x		x		x		
9	La evaluación del incremento de sus costos operacionales es evaluada aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras de la empresa	x		x		x		
10	La empresa calcula el índice de Rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales	x		x		x		
11	El Punto de Equilibrio como indicador financiero es incluido en los análisis para la toma de decisiones gerenciales	x		x		x		
12	La información obtenida del análisis de los indicadores Financieros son la base para la toma de decisiones financieras y en la planificación	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: **Tatiana Romero Ahumada** **DNI:**, **Colegiatura: 02-8634**

Especialidad del validador: Contabilidad financiera y costos

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

11 de junio del 2021



Firma del Experto Informante.