



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera
de la empresa Huallaga express, Tarapoto.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTORES:

Berrocal Panduro, Mirian Sintia (ORCID: 0000-0001-6340-3550)
Jara Toro, Klhey (ORCID: 0000-0003-2211-8264)

ASESOR:

Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián (ORCID: 0000-0002-9447-8683)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO – PERÚ

2021

Dedicatoria

Dedicado a mis padres por su sacrificio y apoyo incondicional para formarme profesionalmente, a mis hermanas por ser mis mejores amigas y brindarme su apoyo moral, a mi esposo por ser mi soporte y acompañarme en éste camino de mi vida universitaria, a mi hija por ser mi motor y motivo para seguir adelante en busca de mis objetivos.

Mirian.

Dedicado a mi familia, en especial a mis padres, por su apoyo incondicional y por la paciencia que me tuvieron y me siguen teniendo.

Klhey

Agradecimiento

El agradecimiento a la Universidad César Vallejo, a mis docentes a lo largo de estos 5 años por su apoyo y perseverancia en cada clase, y a la empresa Huallaga express, por brindarnos la confianza para la realización de la investigación.

Los autores

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I.INTRODUCCIÓN.....	1
II.MARCO TEÓRICO.....	5
III.METODOLOGÍA.....	27
3.1.Tipo y diseño de investigación.....	27
3.2.Variables y Operacionalización.....	27
3.3.Población, muestra y muestreo.....	29
3.4.Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	30
3.5.Procedimientos.....	32
3.6.Método de análisis de datos.....	32
3.7.Aspectos éticos.....	32
IV.RESULTADOS.....	33
V.DISCUSIÓN.....	37
VI.CONCLUSIONES.....	41
VII. RECOMENDACIONES.....	42
REFERENCIAS.....	43
ANEXOS.....	50

Índice de tablas

Tabla 1.	Nivel de gestión financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021.....	34
Tabla 2.	Nivel de la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021.....	34
Tabla 3.	Prueba de normalidad.....	35
Tabla 4.	Incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021.....	35
Tabla 5.	Incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021.....	36
Tabla 6.	Incidencia del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express Tarapoto, 2021.....	37

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo determinar la incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto. Apoyándose en la teoría de Córdoba (2012) para la variable gestión financiera y Méndez (2000) para la variable situación económica y financiera, el tipo de investigación fue aplicada, diseño no experimental, se contó con una población y muestra de 56 socios, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario, los principales resultados fueron que existe incidencia positiva de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, ya que el análisis estadístico del coeficiente de correlación de rho de spearman fue de ,860 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$), existe incidencia positiva del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, ya que el análisis estadístico del coeficiente de correlación de rho de spearman fue de ,902 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$), concluyendo que existe una incidencia positiva de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, ya que el análisis estadístico del coeficiente de correlación de Spearman fue de ,883 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$).

Palabras clave: Gestión financiera, situación económica y financiera, rentabilidad.

Abstract

The objective of this research work was to determine the incidence between financial management in the economic and financial situation of the company Huallaga express, Tarapoto. Based on the theory of Córdoba (2012) for the financial management variable and Méndez (2000) for the economic and financial situation variable, the type of research was applied, non-experimental design, there was a population and a sample of 56 partners, the technique was the survey and the instrument the questionnaire, the main results were that there is a positive impact of financial profitability on the economic and financial situation of the company Huallaga express, Tarapoto, since the statistical analysis of the correlation coefficient of rho de spearman was .860 (high positive correlation) and a p value equal to 0.000 ($p\text{-value} \leq 0.05$), there is a positive impact of the financial analysis on the economic and financial situation of the company Huallaga express, Tarapoto, since the statistical analysis of the Spearman's rho correlation coefficient was .902 (high positive correlation) and a p value equal to 0.000 ($p\text{-value} \leq 0.05$), concluding that there is an incidence positive analysis of financial management in the economic and financial situation of the company Huallaga express, Tarapoto, since the statistical analysis of the Spearman correlation coefficient was .883 (high positive correlation) and a p value equal to 0.000 ($p\text{-value} \leq 0.05$).

Keywords: Financial management, economic and financial situation, profitability.

I. INTRODUCCIÓN

Hoy en día el mundo globalizado, se encuentra en constante crecimiento, y países desarrollados desempeñan un rol determinante en la creación y divulgación del conocimiento, ciencia y tecnología. Asimismo, los grandes países desarrollados a nivel mundial inciden en el crecimiento de la producción y en la mejora de la situación financiera de las empresas privadas. El sector empresarial está en constantes cambios por el ámbito competitivo, es así que cada vez más con el paso del tiempo vienen adecuando sus procesos y maneras de realizar las cosas, con la finalidad de seguir surgiendo en el mercado y por ende mantener solvencia y liquidez, logrando así sus objetivos y metas planteadas, la realización de una adecuada gestión administrativa en una entidad, permite optimizar su rendimiento en el medio donde se desenvuelve y con ello su rentabilidad; pues el uso de los recursos físicos, económicos y/o financieros se hará de una buena manera, es importante que las diferentes entidades realicen un adecuado planeamiento financiero, pues este tiene un rol fundamental que apoya a los directivos en la toma de decisiones para afrontar cualquier tipo de contingencias y evitar sorpresas financieras no deseadas (Hurtado, 2019, p.17).

A nivel nacional, en Perú, el autor Moreno (2017), comenta que la planeación financiera que vienen realizando las entidades en los último tiempos son deficientes e inciertas, puesto que muchos empresarios desconocen la utilidad de las herramientas financieras la cual es de suma importancia en la gestión administrativa de manera que se sepa la condición financiera de las diferentes áreas de la empresa, tomando decisiones y medidas correctivas para el presente y futuro del ente, con la finalidad de mejorar sus procesos y obtener liquidez para la empresa (p.12). Las empresas se han vuelto un eje importante y principal para el desarrollo de un país, ya que éstas son capaces de elaborar estrategias organizacionales con visión a futuro, las cuales brindan puestos laborales para los pobladores y ayudan en el mejoramiento e implementación en el desarrollo financiero y económico nacional. La inversión es un acto importante que realizan

las empresas para permitir su crecimiento y del medio en que operan, es por ello que en el Perú con el fin de promover y motivar la inversión de las empresas se crearon diversos incentivos tributarios a lo largo del tiempo. Otra medida estratégica que permite el desarrollo empresarial es la adecuada capacitación y retroalimentación al personal laboral que realizan las empresas y últimamente se vienen desarrollando con fuerza, a fin de concretar sus propósitos y objetivos planteados. En la actualidad el sistema financiero es muy valorado por representar y ser un apoyo estratégico empresarial.

En la región San Martín, el grueso del empresariado es representado por las Medianas y pequeñas empresas, las cuales por su misma condición y dimensión no vienen realizando una adecuada gestión financiera en sus procesos, pues tal como lo menciona Minaya (2013), un 67% de las mypes en la región no se encuentran convencidos de la importancia de contar con una adecuada planeación y gestión financiera por lo que no la realizan y tampoco utilizan las herramientas de gestión financiera y un 33% comprenden su importancia, pero no realizan esfuerzos por mejorar sus procesos de gestión financiera. Es así que la gestión Financiera en la región no es tomada muy en cuenta, mucho más por aquellas empresas que se encuentran en la informalidad, lo cual no les facilita la ampliación de su mercado en el que se desenvuelven y generar mayores niveles de producción.

A nivel local, la empresa Huallaga express de la ciudad de Tarapoto, cuenta con varias oficinas como por ejemplo en Tarapoto, Juanjui, Tocache y tingo María entre las principales, donde desarrolla la actividad de transporte de pasajeros y de carga, sin embargo es evidente las falencias que presenta la empresa en cuanto a la gestión financiera que realiza, pues cuenta con sistemas de control interno deficientes, colaboradores poco capacitados para el cumplimiento de sus funciones, control de inventarios paupérrimos, limitado número de personal, no existe un sistema digital para el control de ingresos diarios por ventas realizadas, entre otras deficiencias más que presenta la entidad, conllevándola a tener una

rentabilidad baja, incertidumbre sobre su desempeño futuro, cartera de clientes reducida; todo esto porque la entidad no cuenta con adecuadas herramientas de control, monitoreo y supervisión de las actividades que realiza y la función de los colaboradores en campo, trayendo consigo que la empresa cuente con una situación financiera e índices de solvencia inadecuados.

La presente investigación tuvo como **problema general**, ¿Cuál es la incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto? Y como **problemas específicos**, ¿Cuál es el nivel de gestión financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto? ¿Cuál es el nivel de la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto? ¿Cuál es la incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto? ¿Cuál es la incidencia del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto?

La presente investigación se justifica en los siguientes criterios: **Justificación teórica**, se justificó en autores teóricos que describieron las variables de estudio mediante sus conceptos, teorías y enfoques que permitirán desarrollar la investigación y poder lograr los objetivos establecidos. **Justificación práctica**, los resultados vertidos servirán para que la empresa tenga un diagnóstico real respecto a las variables de estudio y al mismo tiempo alternativas de solución para poder revertir la problemática identificada. **Justificación social**, servirá como base para futuras investigaciones, ayudará a que otras empresas puedan aplicar las alternativas de solución propuestas para mejorar su gestión financiera. **Utilidad metodológica**: se justificó en autores de metodología científica, además que los instrumentos formalizados pueden ser utilizados en posteriores investigaciones.

Se tuvo como **objetivo general**, determinar la incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto y como **objetivos específicos**: Identificar el nivel de gestión financiera

de la empresa Huallaga express, Tarapoto. Identificar el nivel de la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto. Analizar la incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto. Analizar la incidencia del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto.

Se planteará la siguiente **hipótesis general**: Hi: Existe incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto. Ho: No existe incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto y como **hipótesis específicas**: Hi1: El nivel de gestión financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, es buena. Hi2: El nivel de la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, es buena. Hi3: Existe incidencia positiva de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto. Hi4: Existe incidencia positiva del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto.

II. MARCO TEÓRICO

En el presente estudio se ha recurrido a diferentes antecedentes de distintos ámbitos. Para lo que a nivel internacional se considera los estudios de: Arimany, N, Farreras, A. y Rabaseda, J. (2016), *Análisis económico financiero del sector vinícola, la Rioja* (Revista Ciencia) Universidad Politécnica de Catalunya, Terrassa, España. Tipo descriptiva, diseño no experimental, población de entidades con más de 10 años en el mercado, muestra de entidades con ingresos min 5,700,000 € y activos min 2,850,000 € consecutivamente en dos años entre 2008- 2013, técnicas entrevista y análisis financiero, instrumentos cuestionario y guía de análisis documental. Concluyeron que: el rubro vinícola riojano mantiene una situación financiera, solvencia y fondos de maniobra eficientes y adecuados para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. Lo cual conlleva a determinar que las diferentes empresas vinícolas del sector tienen óptima autonomía financiera, con un endeudamiento que se encuentra en disminución considerable en los periodos analizados. Además, en el estudio se pudo determinar en las entidades analizadas que el sistema logístico no es el ideal, pues se encontraron pérdidas por deterioro de stock, esto conlleva a mencionar que la gestión logística debe ser mejorada idóneamente a fin de obtener mejores condiciones financieras.

Duque, G, Córdova, F, González, K. y Aguirre, J. (2020), *Evaluaciones de gestión financiera y calidad gerencial, empresariado ecuatoriano* (Artículo científico) Universidad del Azuay, Ecuador. Tipo comparativo, diseño descriptivo, población de 4 sectores económicos 2013 – 2018 (Cárnico, Textil, Bebidas y Muebles), muestra EE.FF., técnica análisis documental, instrumento guía de análisis documental. Concluyó que: cuando la gerencia general lo conforma un individuo con formaciones universitarias el nivel de endeudamiento es mayor, evidenciando que a mayor formación académica mayores riesgos asumidos. Los factores que servirán para determinar la capacidad de endeudamiento que la empresa pueda contraer son: los ingresos que este mantenga en el presente o futuro de las operaciones que este brinde para que pueda cancelar los intereses

que estos tienen de los préstamos, así como el patrimonio con el que la empresa cuente y las garantías y/o avales que este va a tener por parte de terceros. Saben bien que las instituciones lo primero que hacen para otorgar un préstamo es estudiar los riesgos y beneficios que pueda mantener.

Murillo, M. y Reyes, M. (2018), *Gestión financiera enfocado en procesos, Universidad Técnica de Manabí, Ecuador* (Artículo científico) Universidad Técnica de Manabí, Ecuador. Tipo no experimental, diseño explicativo, población y muestra documentación contable, técnica análisis documental, observación y entrevista, instrumento la guía de análisis documental, guía de observación y cuestionario. Concluyó que: los procesos realizados en la Universidad analizada no son los ideales, pues se observaron diversas actividades con poca importancia realizadas en las que se destinó recursos económicos considerables, frente a otras actividades prioritarias que no se destinó los recursos financieros necesarios para que se lleven a cabo adecuadamente. El personal directivo de la institución junto con el equipo encargado de formular el presupuesto institucional, deberá considerar dentro de ello aspectos más relevantes y prioritarios a desarrollarse con el fin de conseguir bienestar y satisfacer las necesidades de la población estudiantil en dicha universidad. La gestión financiera desarrollada en la entidad debe mejorarse especialmente en el control de las erogaciones monetarias garantizando la transparencia y el buen uso de los recursos estatales.

A nivel nacional, Benites, L. (2019), *Planeación financiera y situación económica, cooperativa Virgen de las Nieves, Ayacucho, periodo 2017* (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Tipo correlacional, diseño no experimental, población y muestra de 6 subordinados, técnicas encuesta y análisis documentario, instrumentos cuestionario y guía documentaria. Concluyó que: las variables de estudio analizadas en la Cooperativa, presentan relación de 0.817 y un p valor de 0.000; conllevando a captar la hipótesis del estudio y rechazar la hipótesis nula. Puesto que en una institución al realizarse adecuadamente una planeación financiera se obtendrán buenos resultados, ya que esta herramienta

permite tener una visión amplia de lo que se quiere lograr, como se lo va a realizar, que resultados se obtendrán y sobre todo la cantidad de recursos que se utilizarán, entonces al conocer todos aquellos aspectos el personal directivo institucional se tomaran las previsiones convenientes a través de decisiones acertadas para facilitar al ente con todos los recursos físicos, financieros y humanos que necesite en la realización de sus actividades, de manera que los resultados sean los esperados o aún mejores.

Villanueva, E. (2018), *El planeamiento financiero y situación económica financiera de la empresa Inversiones izquierdo S.A.C., El porvenir, periodos comprendidos del 2017 al 2018* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú. Tipo descriptiva, no experimental, población y muestra información documentaria brindada por la entidad Inversiones Izquierdo S.A.C., técnica análisis documentario y entrevista, instrumentos guía de análisis documental y cuestionario. Concluyo que: las variables objetan correlación de 0.811 y un p valor de 0.000; lo cual indica que, al realizarse un óptimo planeamiento financiero en el ente, entonces mejorará la situación económica de la entidad, puesto que representa una herramienta muy útil que la entidad pronostique sus actividades en el corto y en el largo plazo, de manera que se prevea de los insumos necesarios para cumplir sus objetivos en el tiempo. La entidad Inversiones Izquierdo S.A.C. no realiza planeamiento financiero en el desarrollo de sus operaciones organizacionales, las políticas dictadas por la gerencia se realizan de manera empírica respecto de pagos y cobranzas, por lo que los colaboradores no se informan plenamente sobre ello, generando desarticulación en las actividades institucionales y por ende sobrecostos.

Sánchez, C. (2017), *Planeación financiera y situación económica y financiera de la empresa Transportista Turismo Diez Ases S.A. 2015 – 2016* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú. Tipo aplicada, no experimental, población y muestra de la entidad en general en los años 2015-2016, técnicas entrevistas y el análisis documentario, instrumentos guía de entrevista y guía de

análisis documentario. Concluyo que: las variables objetadas en el estudio manifiestan relación de 0.720 y un p valor de 0.000; ya que el planeamiento financiero es desarrollado eficientemente en la institución considerando todos sus requisitos, elementos y condiciones, entonces se obtendrá por resultado una estabilidad económica y financiera en el ente. así mismo se apreció que en la entidad el desarrollo de las actividades administrativas, de operación y financieras no se están llevando a cabo adecuadamente, ya que presenta liquidez de 0.72 considerándose baja para cubrir satisfactoriamente sus obligaciones, el capital de trabajo institucional manejado es de -190,376, siendo bastante desfavorable al presentarse alguna contingencia que se necesite liquidéz inmediata en la entidad, la cual debe ser prudentemente gestionada por el personal directivo de manera que se garantice la estabilidad económico financiero empresarial reduciendo riesgos futuros sobre la operatividad institucional.

A nivel local, German, L. (2018) *Toma de decisiones financieras y situación financiera, Distribuidora C&C San Martín S.A.C., Tarapoto, periodo 2015* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Tarapoto, Perú. Tipo y diseño no experimental, población conformada por la empresa en general, técnica fichaje, instrumento fichas textuales. Concluyó que: las variables presentan correlación de 0.411 y un p valor de 0.000; ya las decisiones administrativas económicas tomadas últimamente, afectaron la situación financiera de la entidad respecto de la adquisición de muchos activos, reduciendo considerablemente el capital de la entidad, atentando contra la liquidez de esta para atender cualquier contingencia que se pueda presentar en el corto plazo o incluso para pagar sus obligaciones inmediatas leves. Todo esto demuestra que en la organización no se viene realizando una adecuada planificación financiera que contribuya a la toma de decisiones de inversión, de operación y de financiamiento empresarial adecuado. Sin duda alguna las decisiones que las empresas puedan tener va a ser referente a la situación financiera y económica, ya que si estos hacen mal uso de sus decisiones y no tiene visión a futuro cumpliendo con objetivos esto llevara al fracaso y la obtención de pérdidas económicas para la empresa.

Picón, J. y Martínez, A. (2019), *Control de inventarios y situación financiera, Ferretera S.A.C. Tarapoto, periodo 2016*. (Tesis de pregrado) Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Tipo aplicada, no experimental, población y muestra de 15 subordinados, técnica fichaje, instrumento ficha textual. Concluyó que: las variables estudiadas objetan correlación según el coeficiente arrojado de 0.799 y un p valor de 0.000; ya que si el control de inventarios es adecuado se evitarán pérdidas en la empresa por obsolescencia, deterioro, vencimiento, entre otros aspectos que presentan una desventaja para la entidad que afecta su situación financiera. En la empresa se encontraron falta de control respecto de las actividades de gestión de existencias pues 147 pedidos realizados por clientes no fueron correspondidos, 113 de los mismos no fueron facturados. De la misma manera se encontró diferencias de s/ 92,320 en los Kardex valorizados en y s/ 101,840 en stock valorizados obsoletos lo cual supone pérdidas monetarias institucionales que afectan directamente la rentabilidad empresarial, en el 2016 las obligaciones financieras representaron un 48% y un compromiso de capital del 90%, conllevando a que los acreedores financieros de la empresa tengan bastante poder o influencia sobre ella condicionándola a intereses que ocasionan sobrecostos muy desfavorables.

Cuba, M y Mendoza, S. (2019), *Análisis de situación económico financiero por la restitución de beneficios arancelarios, Cooperativa Agroindustrial ASPROC - NBT, periodos 2017 al 2018* (Tesis de pregrado) Universidad Peruana Unión, Tarapoto, Perú. Con objetivo de analizar la Situación Económica Financiera en la Cooperativa Agroindustrial ASPROC - NBT, perteneciente a la ciudad de Tocache, Tipo cualitativo, diseño de caso, población y muestra documentación contable/financiera, técnica entrevista, instrumento cuestionario. Concluyo que: conforme al análisis económico Financiero realizado a los resultados de los años 2017 y 2018, se verificó que el comportamiento de los ratios son favorables por la restitución de derechos arancelarios. El análisis comparativo de 2017 y 2018 sin y con el acogimiento del régimen aduanero, se verificó un comportamiento favorable por la restitución de derechos arancelarios en los Ratios de Liquidez, con

198,597.59 sin el acogimiento y 244,628.24 con este acogimiento en el año 2017. Para el año 2018 se mostró 32,934.68 sin acogimiento y 83,934.83; teniendo una importante diferencia en los resultados.

Podemos mencionar algunas de las teorías relacionadas al presente tema, entonces, para la variable *gestión financiera*, el autor Córdoba (2012); la gestión financiera es definida como acciones institucionales enfocadas al manejo de los recursos disponibles por la entidad, el cual involucra la administración de ingresos y egresos con miras a la consecución de resultados. asimismo, la define como el proceso que involucra la adquisición, el manejo e inversión del dinero que posee una entidad, en la búsqueda de ganancias y óptimos resultados con una serie de procedimientos debidamente articulados y organizados, manejando adecuadamente los recursos económicos disponibles. La gestión financiera, a través de sus diferentes procedimientos de gestión del capital se inclina por obtener rentabilidad financiera, analizando las fluctuaciones generadas en la organización en un determinado tiempo (p. 4). Así mismo, el autor Terrazas (2009), sostiene que la gestión financiera comprende una serie de actividades organizacionales, en las que se encuentran coordinadas todas áreas de la entidad de manera conjunta para que se realice de manera adecuada la planificación, organización, dirección, un adecuado control, monitoreo y coordinación pertinente del manejo de los recursos económicos disponibles en la entidad, cuyo objeto es la producción de mejores beneficios como ente (p. 57).

También están los autores Carrillo, Alarcón y Tapia (2017), que mencionan a la gestión financiera como un grupo de etapas mediante las cuales se recopila, interpreta, compara y estudia la información financiera empresarial, haciendo uso de los estados financieros e información económica adicional de las empresas y sus operaciones. La gestión financiera propicia una óptima administración de recursos disponibles en la entidad sean estos físicos, económicos/financieros o humanos, que representan los activos empresariales u organizacionales para la

realización de sus diversas actividades comerciales, industriales o de prestación de servicios, a su vez le permite mantener controlada sus funciones, con el único fin de lograr un mayor crecimiento económico, y poder consolidarse en su ámbito social en que se desenvuelve (p. 3); En cambio Fajardo y Soto (2017), sostienen que la gestión financiera es una herramienta administrativa utilizada por las entidades para gestionar sus recursos disponibles, a través del administrador o gerente, que se encarga de controlar ingresos y gastos que se generen en un determinado periodo, además teniendo como prioridad incrementar los recursos económicos de la misma y consolidarse como eje principal de su sector (p. 45).

Asimismo, el autor Terrazas (2009), define la gestión financiera como una serie de procedimientos y actos desempeñados por el personal directivo de una entidad con el fin de manejar los recursos económicos disponibles que posee, con el objeto de concretar resultados buenos, es decir, la gestión financiera vela porque la efectuar de acciones concernientes a temas económicos en la institución puedan desarrollarse sin mayores inconvenientes y con miras a concretar óptimos resultados para la entidad en beneficio de los acreedores. La gestión financiera tiene como objeto primordial el desarrollo de operaciones económicas con eficacia y eficiencia, apoyando a una toma de decisiones de financiamiento, inversión y operatividad generando oportunidades de crecimiento económico, financiero, social y humano. La gestión administrativa tiene que ver con todas aquellas acciones institucionales y decisiones que se realicen sobre esta de acuerdo al manejo del efectivo, las inversiones y proyectos que tengan las entidades.

Para Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013), la gestión financiera se conceptualiza como prácticas de gestión de capital de trabajo, prácticas de financiación, prácticas de inversión, prácticas de información financiera y prácticas de información contable. Un efecto multiplicativo de todos los constructos de la gestión financiera tendría una influencia razonable en la rentabilidad de las pymes (p. 4), el campo de la gestión financiera describe cómo los administradores de dinero planifican e implementan recursos para cumplir las demandas (Rajna, 2011,

p. 15), la gestión financiera se define como uso eficiente de un recurso económico importante (Paramasivan y subramanian, 2015, p. 3). La gestión financiera tiene por objeto la explotación del uso de los recursos organizacionales disponibles y lograr la maximización de las ganancias para cada uno de los participantes que conforman la empresa, realizando así una serie de acciones que ayudarán a lograr metas y objetivos reflejados en el corto y largo plazo. Para las inversiones es importante y sobre todo necesario cumplir con la implementación de estrategias los cuales apoyaran en el crecimiento financiero de la organización.

Además, Carrillo, Alarcón y Tapia (2017), mencionan que la gestión financiera tiene como objeto primordial, la explotación al máximo de los recursos económicos en toda la cadena de valor productiva de una empresa; la gestión financiera no trata sencillamente en mayores niveles de rentabilidad económica; pues va más allá, ya que se deberá valorar diferentes ámbitos de la organización y su productividad (p. 3), así mismo Rodríguez (2016), determina que el objetivo principal de la gestión financiera es identificar y manejar adecuadamente aspectos relacionados con el dinero, recursos físicos y los recursos humanos en general, es decir que la gestión financiera articula todos los elementos disponibles a fin de mejorar procesos, reducir costos y obtener buenos resultados. Así como incide en el ordenamiento empresarial, puesto que también se encarga de la correcta delegación de funciones, tareas y actividades de manera que todas las personas se involucren en la consecución de logros importantes para el ente ya que comprende los pasos de la gestión administrativa haciendo más dinámica, didáctica y sencilla la toma de decisiones en la entidad, sobre temas económicos y financieros y de gestión (p. 591).

De la misma manera Fajardo y Soto (2017), mencionan que el objetivo principal de una gestión financiera de calidad en una entidad, sea pública o privada, sin importar la dimensión o tamaño de esta, permite el incremento sustancial de la riqueza monetaria en el sector privado, y en el sector público la buena utilización y aprovechamiento de los recursos disponibles con mejoras en la cadena

productiva de las diferentes áreas operativas de la organización; consecuencia de la mejor disponibilidad de información clara y precisa para una prudente toma de decisiones administrativas referentes a inversión, financiamiento y diversificación (p. 47). En cuanto a las funciones de la gestión financiera, el autor Terrazas (2009), manifiesta que es la encargada de velar por la productividad de los activos en general de una entidad; buscando opciones adecuadas de financiamiento, desarrollando e implementando políticas de dividendos con miras a los objetivos, todo ello se entiende como un incremento del patrimonio de la empresa y beneficios para los accionistas de la misma; tomando la perspectiva de planeación sistemática enfocada de las áreas organizacionales y de los recursos humanos, la gestión administrativa busca el éxito en todo sentido de la palabra (p. 58).

Según el autor Rodríguez (2016), es clave que las entidades consideren a la gestión financiera como un aspecto importante dentro de la gestión administrativa que realizan, puesto que en toda actividad que efectúa se hacen erogaciones monetarias con el objeto de adquirir más dinero, es por ello que dichas actividades deben ser gestionadas para que se aprovechen los recursos invertidos al máximo y con ello se pueda obtener los máximos resultados. En cuanto a las entidades del sector público, la gestión financiera se lleva a cabo teniendo en cuenta una serie de normativas por lo que es necesario que los gestores financieros tengan conocimiento pleno sobre ello y los procedimientos que ésta establezca, pues garantizan la buena utilización de los recursos públicos, además para que no caigan en infracciones por los cuales pueden ser sancionados. Las entidades del estado hacen uso de recursos económicos para el cumplimiento de sus funciones y como herramienta indispensable tienen al presupuesto, que debe ser manejado con cautela para que dichos montos contribuyan a la obtención de condiciones de vida dignas de los pobladores y se genere bienestar común.

Así mismo, los autores Hernández, Espinosa y Salazar (2014), indican que la gestión financiera planifica, organiza, dirige y controla acciones en términos económicos generando flujos monetarios con inversiones corrientes y de

financiamiento, tomando decisiones económicas y financieras en el corto, mediano y largo plazo, garantizando estabilidad financiera empresarial, gestionando riesgos que atenten contra su rentabilidad e incremento de riqueza patrimonial, Asimismo, es responsable de gestionar financieramente, aspectos de satisfacción en el trabajo, que realiza el personal humano; definiendo ideales articulados direccionados al futuro empresarial (p. 2). La misión y visión que una organización mantiene es importante ya que esto en la gestión financiera se va a expresar en dinero, generando así ganancia a todos los participantes de la empresa. Esto se define como una herramienta que busca incrementar la eficiencia y eficacia económica empresarial, capaz de provocar un impacto positivo en el crecimiento del presupuesto. Los procesos que intervienen en la gestión financiera están direccionados a conseguir, mantener y sobre todo utilizar el dinero a través de diferentes instrumentos.

Importancia de la gestión financiera, los autores Carrillo, Alarcón y Tapia (2017), sostienen que esta radica en el conocimiento y experiencia en la Administración de Negocios; contribuyendo a ser más eficientes las acciones y actividades productivas empresariales, incidiendo en lo económico y/o financiero (p. 2), así mismo Córdoba (2016), indica que es indispensable una adecuada gestión financiera empresarial, pues se encarga de encaminar adecuadamente las acciones de adquisición, conservación, manejo, inversión y gestión de efectivo o en modalidades que éste se presente, utilizando diversas formas, maneras y herramientas, de tal manera que se salvaguarden los recursos económicos disponibles de una organización y éstas generen ganancias para los dueños del capital o empresa en cuestión. En función de obtención de financiamiento, la gerencia o administración empresarial utiliza herramientas estratégicas para adquirirlo al menor costo posible y conseguir los objetivos primordiales del ente (p. 3), consecuentemente los autores Fajardo y Soto (2017), afirman que la gestión financiera determina aspectos económico y financieros para realizar un eficiente y eficaz planificación financiera estratégica, de manera que los procesos empresariales se lleven a cabo sin inconvenientes económicos (p. 46).

Actividades que integran la gestión financiera, Álvarez y Meneses (2014), nos dicen que distintas actividades están interrelacionadas con la gestión financiera para un adecuado desempeño empresarial, determinando necesidades económicas, evaluando aquellos recursos que dispone la empresa, de tal manera que si existe un faltante de dinero se encuentre la mejor manera y oportunidad de financiar la entidad, teniendo en cuenta el costo, tiempo y condiciones que presenta dicha decisión de financiación tomada o a tomarse por la entidad, la correcta utilización de los recursos económicos comprende también aquellos excedentes monetarios producto de las inversiones económicas, canalizándolos a aspectos necesarios, de tal manera que se mantenga un equilibrio económico empresarial con niveles adecuados de eficiencia y eficacia que garanticen buenos resultados en términos de rentabilidad, asimismo, la gerencia y/o administración organizacional gestionando adecuadamente el aspecto financiero de la entidad debe objetar un análisis haciendo uso de los indicadores financieros, la situación en la que se encuentra la entidad antes de realizar inversiones de corto, mediano y largo plazo, reduciendo el riesgo de fracaso que refleje pérdidas económicas (p. 39)

Según el autor, Minohsamy (2015), la gestión financiera es un elemento clave de aprovechamiento de los recursos económicos haciendo que las ganancias trabajen por sí mismos, esto conlleva una planificación. La planificación es el proceso de hacer un adecuado procedimiento de las cosas y estrategias para así seguirlas y lograr la realización de la misión empresarial para alcanzar la visión que ésta contempla (p. 2). Para una gestión financiera basada en decisiones, el autor lvarez y Meneses (2014), hace referencia que existen decisiones basadas en un lapso de tiempo corto o largo, en las decisiones a largo plazo. 1. La decisión de invertir se debe a las necesidades que existe en el mercado el cual se va a basar que sea a corto plazo los cuales estarán relacionados con el capital social que este mantenga al momento de invertir el cual debe ser necesario para lograr el objetivo. Y una decisión basada a largo plazo debe estar basada a la continuidad

de la organización en el tiempo. 2.- la decisión de financiamiento se dará con la toma de decisión al momento de realizar una inversión el cual tendrá como finalidad tener utilidades en las operaciones que se realice. La gestión financiera ayudará a obtener un análisis y al mismo tiempo cómo utilizar dicho análisis de manera óptima los recursos de la organización, ya que este se encargará de definir como la organización piensa financiar sus operaciones (p. 40)

Modelo de Gestión Financiera, según Terrazas (2009) nos da a conocer el modelo de gestión financiera los mismos que cuentan con fases. La primera fase de la gestión financiera es: La fase de planificación el cual es considerado como una de las más importantes en el proceso financiero, ya que es aquí donde se va a originar políticas y estrategias en la organización. Es la etapa inicial el cual consiste en identificar convivencias las cuales están divididas en planificación de actividades y la planificación financiera que van a repercutir en el desarrollo de proyecto. En la fase de ejecución y análisis aquí se hará una programación en la recopilación de información, este proceso se constituye en base a la preparación de presupuesto, el cual estará en función a los estados de situación financiera, balance general el cual nos va a proporcionar información económica como también financiera. La fase de control y decisión se basa en las acciones que se van a desarrollar los cuales van a estar monitoreadas, los cuales serán cruciales para la toma de decisiones que se deban de realizar.

Para Córdoba (2012), la gestión financiera guarda estricta concordancia con las decisiones financieras, con requerimientos financieros que están incluidos en el planeamiento de las necesidades, describiendo necesidad y disponibilidad de dinero en la entidad. Además, comprende un proceso complejo que se encarga de ver cómo funciona el flujo de caja, los recursos financieros que obtienen en la actividad comercial buscando equilibrio, eficiencia y buenos resultados en términos de productividad y por ende en rentabilidad. En cuanto a financiamiento, la gestión financiera incide con miras en los costos, tiempo y cantidad necesaria mejorando

la estructura financiera de la organización (p. 3), Seguidamente Terrazas (2009), este autor menciona que una gestión financiera es una herramienta muy importante el cual siempre va a ayudar en la toma de decisiones el cual debe de estar constituida metodológicamente y sistemáticamente en la organización (p. 71), al igual que los autores Cabrera, Fuentes y Cerezo (2017), manifiestan que la toma de decisiones financieras como parte de la gestión financiera debe realizarse con información adecuada sobre las dimensiones empresariales y las políticas que ésta presente (p. 228).

Mientras que para Maldonado, Zambrano y Bernal (2017), una adecuada gestión financiera va a apoyar a la organización en la toma de decisiones para optar siempre por la mejor opción al momento de decidir cómo actuar con respecto a sus recursos disponibles, y así de esa manera poder determinar cuáles son las decisiones que la empresa analice y considere optimas (p. 3), asimismo, la gestión financiera, se orienta a garantizar un adecuado funcionamiento económico y financiero basado en la explotación de los activos que cuenta la entidad, sacando máximo provecho económico, sin atentar contra la operatividad institucional (Chimucheka y Rungani, 2011, p. 3), la gestión financiera comprende una serie de procesos, sistemas, controles internos y prácticas relacionadas con gastos, ingresos, pasivo, contingencias, además incluye sus políticas para la gestión del riesgo financiero y rendimiento operativo, incluido presupuesto, rendimiento e informar sobre estas funciones, tanto interna y externa.

Los elementos que de una manera u otra van a facilitar la tarea de la gestión financiera según los autores Morales y Morales (2014), están relacionados con el conocimiento sobre las actividades, funciones y características que presenta la empresa concerniente al manejo económico financiero que realiza, el conocimiento sobre las actividades que se realizan en tesorería, gestión de los activos, pagos, tributarios de servicios básicos, contabilidad, presupuesto, excedentes de caja, delegación de funciones, tareas y responsabilidades, así como las políticas financieras, de tal manera que se ejecute adecuadamente la

toma de decisiones (p. 9), Seguidamente se menciona que la gestión financiera institucional, es clave para el desenvolvimiento de cualquier entidad, sea pública, privada, grande, mediana o pequeña, pues permite que se tenga un análisis, adecuado sobre la situación institucional y se timen acertadas decisiones de financiamiento e inversión y en el caso de producirse cambios inesperados no planificados, la entidad pueda sobrellevar la situación sin afectar su desempeño en el entorno en que opera (Maldonado, Zambrano y Bernal, 2017, p. 3)

Gestión financiera y su relación con otras disciplinas, los autores Fajardo y Soto (2017), relacionan la gestión financiera con tres aspectos los cuales son: la economía, puesto que al hablar de gestión financiera se toma mucho en cuenta términos económicos relacionados a la microeconomía y a nivel macro, entre los indicadores microeconómicos que topan en aspectos de gestión financiera empresarial se tiene a los consumidores, subordinados, negocios, el mercado, entre otros aspectos afines, y en cuanto a lo macroeconómico, una gestión financiera prevé a una entidad sobre aspectos económicos que el país afronta de tal manera que no la afecte. Se dice que la gestión financiera sin duda alguna es la base para que la administración de recursos sea óptima en una entidad, con gastos e ingresos de calidad. La contabilidad, pues dando una mirada a la contabilidad, los gestores financieros pueden determinar en qué condiciones económico financiero se encuentra un ente. La contabilidad nos va a proporcionar información general de la empresa, el cual está regulada por normas legales que permitirán un buen funcionamiento de la empresa. La administración, con una adecuada planificación, organización, dirección y control de los recursos empresariales optimizando resultados financieros y reduciendo riesgos y costos en las actividades que realiza la institución (p. 52).

Consideración de gestión financiera sobre liquidez, rentabilidad y riesgo, los autores Maldonado, Zambrano y Bernal, (2017), indican que estos elementos deben considerarse diligentemente en la realización de una gestión financiera óptima: Liquidez, siendo la liquidez la capacidad del ente para atender sus

obligaciones en el plazo inmediato, entonces la gestión financiera, garantiza la disponibilidad de efectivo para cubrir las necesidades en el corto plazo que presenta la entidad, dinero disponible perteneciente de operaciones y/o servicios que realiza. Rentabilidad, lo cual tiene que ver con el crecimiento, a partir de la productividad organizacional. La gestión financiera que vela por uso adecuado de los recursos en busca de buenos resultados entra a tallar también en la rentabilidad de la misma con la generación de ingresos y reducción de costos innecesarios. Riesgo, son consecuencias de las decisiones que va a tomar los funcionarios al momento de invertir un capital de dinero, sabiendo bien que el riesgo estará siempre presente al momento de invertir, el cual depende mucho de las decisiones que tu tomes para que los riesgos sean mínimos (p. 5).

Las dimensiones que conforman la gestión financiera según el autor Córdova (2012), nos menciona que la primera dimensión es Rentabilidad Financiera o también conocida como ROE es la capacidad que cuenta la entidad en generar beneficios y finanzas para la misma, sabiendo que la rentabilidad es un beneficio el cual se obtiene al momento de invertir en los recursos financieros. La rentabilidad financiera tal como lo conceptualiza el autor está relacionada con aquellos beneficios los cuales se va a percibir mediante recursos pertenecientes a la empresa. La segunda dimensión. Análisis financiero ayuda a conocer mejor las deficiencias de una empresa, el cual se basa en datos cuantificables, ya que gracias a esto se podrá conocer su funcionamiento y tomar decisiones que llevaran al éxito o al fracaso institucional. Además, facilita la realización de evaluaciones sobre la rentabilidad y estabilidad que la empresa llega a tener, para la posible toma de decisiones de la alta dirección con respecto a los funcionamientos de la empresa y/o inversiones.

La segunda variable es la *situación económica y financiera*, según menciona el autor Méndez (2000), la situación económica y financiera es la condición actual en la que se encuentra una entidad referente a su activo, pasivo y patrimonio, el cual

está a razón de todos los bienes, activos y deudas con los cuales la organización cuenta en un determinado tiempo, lo cual determina su estabilidad en el medio donde se desenvuelve. También hace referencia el autor que la situación financiera es aquella capacidad que tiene la organización y con el cual hace frente a sus obligaciones contraídas, el efectivo con el que estos van a pagar sus préstamos u otras obligaciones que mantengan. Para el autor Farra (2017), él lo define que es la capacidad el cual posee una persona jurídica que debe de mantener para hacer frente a las obligaciones mantenidas con el cual va a cancelar sus deudas. Por ello es importante que toda empresa tenga conciencia al momento de solicitar un préstamo, ya que la organización debe tener en cuenta la necesidad del dinero, el costo que supondrá dichos recursos, los resultados y beneficios que acarreará; así como también si cuenta con solvencia para pagar sus gastos en el futuro que desea contratar.

Según los autores, Cibran y Padro (2013), hacen referencia que la situación financiera como el diagnóstico de las deficiencias que se desarrollan en dicha organización, es así que, con el conocimiento de esto, la gestión financiera ayudará a mejorar las deficiencias que puedan existir, mejorando de esa manera el aspecto económico financiero empresarial. El autor Dionisio (2012), hace referencia que la condición económica de una entidad refleja su capacidad de productividad y por ende los resultados que arroje, sea éste de ganancias o pérdidas. Respecto a los estados financieros, el estado de resultados muestra los resultados objetados de una entidad en un periodo de tiempo específico a partir del desempeño y la utilización de los recursos, ya que mide el buen funcionamiento del ente, obteniendo así mayores flujos de efectivo a futuro, tal como mencionan los autores en líneas arriba la gestión financiera es el resultado de las gestiones tanto administrativas, comerciales y operativas, las cuales mes a mes desarrollan las empresas y estarán reflejados en la utilidad operativa.

Asímismo, el autor Méndez (2000), manifiesta que la situación económica de una entidad es el estado, condición o estabilidad que posee a un tiempo

determinado, es decir, es el aspecto situacional que caracteriza su estabilidad respecto a la atención de necesidades de pago financiero, de rendimiento y productividad. Es importante que los directivos institucionales gestionen adecuadamente el aspecto financiero del ente, para asegurar su estabilidad en el medio donde se desenvuelve, el análisis de la situación económica debe desarrollarse teniendo en cuenta desde las actividades más pequeñas que realiza las cuales suponen utilización de recursos económicos que dispone generando gastos de dinero hasta las más grande inversiones y poder gestionarlos adecuadamente si es necesario. La gestión financiera entra a tallar en las actividades institucionales que tienen que ver con la utilización de recursos y las decisiones que suponen.

El autor Yáñez (2015), indica que los gestores financieros de una entidad deben tener conocimiento pleno sobre las actividades que realiza el ente, de manera que tomen las decisiones más acertadas asegurando su estabilidad económica y su desarrollo equilibrado, es conveniente mencionar que una entidad debe prever las acciones de ingresos y de gastos, ya que el primero financia al segundo. Por otro lado, para asegurará la estabilidad económica de una institución, los directivos deben planificar adecuadamente las actividades a realizarse en el corto, mediano y largo plazo, de manera que se prevea con los recursos económicos y físicos que se emplearán para que la actuación institucional resulte exitosa, asimismo con las inversiones que realizará puesto que estas deben ser desarrollados teniendo en cuenta el análisis sobre el retorno de la inversión que existirá, analizando puntos críticos y riesgos que supongan su ejecución. En cuanto a las entidades estatales, la situación económica financiera depende mucho de la capacidad que tengan los directivos para programar su presupuesto, puesto que esto garantizará la disponibilidad de recursos en un determinado tiempo para la realización de sus operaciones.

Según Salas (2016), una adecuada situación financiera económica es la tiene que ver con el manejo empresarial con la utilización de sus recursos y estos

convertidos en dinero, la obtención de adecuados resultados institucionales a partir de la toma de decisiones oportunas por parte de la gerencia y/o administración. Por otra parte, Yáñez (2015) menciona líneas arriba que cuando una organización cuenta con una eficiente situación económica, se debe a que ésta es capaz de producir y sobre todo de mantener beneficios para la empresa en un determinado tiempo, ya que esto contemplará en los resultados que éste mantiene en función a la excelencia de sus servicios. Los compromisos que éste adquiere y los paga durante su plazo establecido también es causa de que cuentan con un sistema económico saludable ya que eso les permitirá obtener liquides para la empresa (p. 2). Para Apaza (2010), Cuando una empresa cuenta con una situación financiera saludable da a entender que la empresa va a poder atender oportuna y eficazmente los compromisos adquiridos de pago. Una de las diferencias que existe entre una situación financiera y una situación económica es que la económica es medida por la cantidad de patrimonio que este mantiene, mientras que la financiera es aquella que tiene que ver con el cumplimiento de las obligaciones financieras.

Según Canahua (2013) la situación financiera es la capacidad que tiene la organización para hacer frente a las deudas que este mantiene, el cual reflejara la estructura de sus activos, pasivos y patrimonio. Estos informaran el desempeño que mantiene la empresa al momento de desarrollar sus operaciones, donde muestran los colaboradores su desempeño. Así mismo Polar (2000) sostiene que una de las muchas ventajas que se tiene al momento de ahorrar impuestos, ya que los intereses generados con los contratos deducibles, gastos utilizados en el mantenimiento de activos con la utilización de las normas tributarias. El cual va a generar la disminución de las obligaciones percibidas, siendo reducida el impuesto a la renta los cuales desarrollan las empresas arrendatarias o usuaria para recurrir al leasing como alternativa de financiamiento. Tal como hacen referencia los autores mencionando líneas arriba que la situación financiera es el instrumento en el cual representan los movimientos que la empresa tiene, así como también las

obligaciones que esta mantiene con sus proveedores y los activos en el desarrollo de sus operaciones.

La importancia de la situación financiera y económica según el autor Puente, (2009), comenta que el único propósito que éste tiene es el de dar a conocer en un momento determinado y sobre todo de manera concisa de cómo se encuentra económicamente y financieramente la empresa ya que de esta manera los directivos estarán mayor informados de las deficiencias que puede estar teniendo la organización para que posteriormente se tome de decisiones certeras al momento de hacer las mejoras en dichas áreas donde se encuentra falencias. Del mismo modo Baena (2012) según este autor nos menciona que al desarrollar una situación financiera este servirá como un diagnostico el cual va a identificar las diversas posiciones que la empresa puede llegar a tener. Tal como su estado de liquidez donde si el porcentaje es mayor al año anterior da a entender que este cuenta con mayores activos lo cuales se van a convertir en un periodo corto en efectivo.

Los análisis financieros e interpretación de los Estados Financieros, según Lira (2013), nos menciona que al realizar la interpretación de los EE.FF nos va a permitir conocer las deficiencias que puedan existir en la empresa. Dicho análisis tienen como objetivo el de diagnosticar los agentes económicos internos y externos los cuales van a estar siempre relacionados con la toma de decisiones. El manejo de los análisis financieros dependerá de la perspectiva en la que lo encuentren. (p. 1), para el análisis de la situación económica y financiera de una empresa el cual se relaciona con la evaluación de la capacidad de la organización para cumplir con sus compromisos financieros con los financiadores a corto y largo plazo, ya que la situación financiera está relacionada con la gestión del flujo de caja y la situación económica es relacionado con la productividad y la rentabilidad (Fioresi, Kliemann, Fontoura y Rech, 2020, p. 443) .Estos autores coinciden que los análisis de los estados financieros van a permitir al 100% conocer los

movimientos que la empresa realiza, al mismo tiempo van a poder identificar las deficiencias con las que la empresa cuenta .

Mientras Buele, Cuesta y Chillogalli (2020), nos dice que el análisis financiero es un instrumento en el cual nos ayuda en la interpretación de la información contable con la finalidad de diagnosticar la situación en la que se encuentra la empresa, lo cual resulta decisivo para su buen desempeño en un futuro, es decir que a partir del análisis respectivo a la situación empresarial se van a tomar las medidas o decisiones pertinentes para mejorar la situación si es mal o mantenerla si es que es óptima. Para el análisis financiero se debe de hacer ciertos procedimientos y técnicas tales como el estudio de los ratios financieros, indicadores entre otros, los cuales nos van a permitir realizar un análisis de las operaciones que realiza dicho ente representado en los estados financieros con el objetivo de conocer la situación actual de la empresa y su evolución durante el tiempo (p. 64). Según los autores Ramírez y Parra (2012), mencionan la existencia de análisis sobre los estados financieros arrojados por un ente, considerando el análisis vertical en el que se toman como base los totales, no se toma en cuenta la evolución a través del tiempo. Es decir el análisis vertical ayuda a conocer el grado de representatividad en términos porcentuales de las cuentas analíticas de los estados financieros respecto de las cuentas generales o totales.

Los autores Bezerra y da Silva, (2021), manifiestan que el análisis de la situación económica financiera desarrollado en una entidad es muy beneficioso para que se pueda determinar la condición institucional y puedan tomarse las decisiones pertinentes para mejorarla o mantenerla, según sea el caso, además mencionan al análisis horizontal de los estados financieros como un tipo de análisis adecuados para conocer el desempeño institucional en periodos de tiempo distintos y a partir de ello determinar si fue bueno o malo; para realizar dicho análisis se debe realizar con la recopilación de varios estados financieros de la entidad, es decir de distintos periodos y apreciar la evolución de sus actividades respecto de su activo, pasivo y patrimonio, los cuales se van a representar en el

tiempo el cual ayudará en la toma de decisiones, es conveniente que los analistas financieros tengan claro las situaciones que se venían dando en ese entonces en el aspecto interno o externo de la entidad, para determinar la causa de las variaciones y poder comprender mejor los resultados en el tiempo a estudiar (p. 62).

Estado de situación financiera, según Flores (2012), es aquel informe financiero donde se va a plasmar todas las actividades económicas que la empresa desarrolla en un determinado tiempo, en este estado financiero se encuentran establecidos los activos disponibles de la entidad, según el grado de liquidez, las deudas que posee desglosadas en el tiempo de atención, y el patrimonio institucional. El cual está constituido por activo, pasivo y patrimonio. Dicho informe es de mucha importancia tanto para los agentes internos de la empresa tales como accionistas, directores, entre otros y agentes externos tales como bancos, inversionistas, clientes etc. De esta manera todos aquellos agentes tendrán mayor seguridad al momento de realizar sus operaciones, ya que sabrán decidir sobre la rotación de los inventarios así como también de las cuentas por cobrar, pudiendo tomar decisiones en el contexto de cumplir con cada uno de sus obligaciones a corto y largo plazo que puedan contraer.

Las dimensiones de la variable situación económica y financiera, según Méndez (2000), menciona que el índice financiero tiene como objetivo primordial medir la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus deudas a corto plazo. Ratio de liquidez general o razón corriente estos son indicadores de medida los cuales van a ayudar a diagnosticar el estado en el que se encuentra la empresa, sabiendo así, si es que la empresa tiene o cuenta con capacidad de poder convertir sus activos en dinero a corto plazo. Ya que el objetivo de las empresas al momento de salir al mercado es de obtener una liquidez solvente con el cual van a poder cumplir con todas aquellas obligaciones contraídas en un periodo corto. El segundo indicador es el Ratio de gestión es aquel que nos va a ayudar a medir con cuanta

rapidez nuestros activos se van a convertir en efectivo para la empresa. En otras palabras va a medir el grado de liquidez y eficiencia de los activos de la empresa el cual será muy necesario al momento de realizar sus ventas en sus cuentas. Sabiendo que con el ratio de gestión nos va a ser más fácil al momento de evaluar el desempeño de las áreas específicas de la empresa así verificar su cumplimiento. El tercer indicador es el Ratio de rentabilidad son aquellos indicadores los cuales nos va a ayudar a medir los resultados de cómo está yendo la empresa en sus operaciones. Este tiene la única finalidad de obtener rentabilidad y beneficios para cada uno de los accionistas de la empresa. El cuarto indicador es el Ratio de endeudamiento este ratio es un indicador clave para la empresa ya que será éste quien muestre el volumen de deudas que la empresa contrajo con otros en relación a su patrimonio. Con este ratio sabremos con eficiencia el grado de endeudamiento que la empresa tiene.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo:

Aplicada, debido a que se aplicó teorías ya existentes de autores, quienes mediante sus aportes se pretendió dar solución a la problemática encontrada (Concytec, 2018, p. 2)

Alcance:

Descriptivo-Correlacional: Porque se describió cada variable de estudio mediante un análisis descriptivo para luego buscar el grado de correlación y saber si existe una correlación positiva o negativa (Díaz y Calzadilla, 2016, p. 118)

Diseño de investigación

No experimental: Con el diseño de investigación no experimental no se tienden a manipular las variables, Se observa fenómenos tal y como se dan normalmente, y se analizan (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 159).

De corte transversal: Según este diseño de investigación todas las mediciones se hacen en una sola ocasión, por lo que no existen períodos de seguimiento. (Manterola, Otzen, 2014, p. 5)

3.2. Variables y Operacionalización

Variable I: Gestión financiera

Definición conceptual: Córdoba (2012), la gestión financiera es definida como acciones institucionales enfocadas al manejo de los recursos disponibles por la entidad, el cual involucra la administración de ingresos y egresos con miras a la consecución de resultados.

Definición operacional: Consiste en administrar los recursos que se tiene en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que pueda funcionar. Por lo que se evaluará mediante sus dimensiones e indicadores.

Dimensiones:

- Rentabilidad financiera
 - Ratio de rentabilidad del activo
 - Ratio rendimiento sobre el patrimonio
- Análisis financiero
 - Liquidez
 - Solvencia

Escala de medición: ordinal

Variable II: Situación económica y financiera

Definición conceptual: Méndez (2000), la situación financiera y económica es la condición actual en la que se encuentra una entidad referente a su activo, pasivo y patrimonio, el cual está a razón de todos los bienes, activos y deudas con los cuales la organización cuenta en un determinado tiempo, lo cual determina su estabilidad en el medio donde se desenvuelve.

Definición operacional: Desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros, por lo que se evaluará mediante sus dimensiones e indicadores.

Dimensiones:

- Ratios de liquidez
 - Activo corriente/pasivo corriente
 - Activo corriente- pasivo corriente

- Ratios de gestión
 - Pasivo total/activo total
 - Ventas/cuentas por cobrar
- Ratios de rentabilidad
 - Cuentas por cobrar *360/ventas
- Ratios de endeudamiento
 - Utilidad neta/ventas
 - Utilidad neta/patrimonio

Escala de medición: Ordinal

3.3. Población, muestra y muestreo

Población: Para López (2004), Es el conjunto de elementos de los que se desea conocer algo en una investigación. (p. 1).

La población estará compuesta por los 56 socios de la empresa Huallaga express – Tarapoto.

Criterios de inclusión: Se incluirán solo a los socios de la empresa entre 18 a 65 años.

Criterios de exclusión: Se excluirá al personal de llenado de boletas y choferes invitados.

Muestra: Según López (2004), Es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación. (p. 1).

La muestra estará conformada por el total de la población, es decir por 56 socios.

Muestreo:

Según López (2004), es el método empleado para la selección de los elementos que conforman la muestra teniendo como base la población a estudiarse.

"Comprende procedimientos, reglas y criterios usados para la selección de elementos que forman parte de una población, lo cual reflejará lo que acontece con toda la población" (p. 1).

Muestreo: no se tuvo muestreo porque se trabajó con el total de la población.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica

La técnica utilizada es la encuesta, es el método de recopilación de datos que se utilizará para obtener la información. (Castro, 2003, p. 217)

Instrumentos

La herramienta utilizada es un cuestionario, distribuido tal como sigue:

Cuestionario 1: Gestión financiera estructurado por 11 ítems que a su vez se encuentra fraccionado en dimensiones con posibles respuestas: Nunca, casi nunca, a veces, casi siempre, siempre.

Cuestionario 2: Situación económica y financiera, estructurado por 15 ítems y a su vez fraccionado según dimensiones, teniendo como posibles respuestas: Nunca, casi nunca, a veces, casi siempre, siempre.

Validez

Juicio de expertos: Las herramientas de recolección de información será validada mediante juicio de 3 expertos en el campo del marketing de servicios y la lealtad del cliente (Ver Anexo 4)

Confiabilidad: los instrumentos de evaluación presentan confiabilidad determinado según el coeficiente Alfa de Cronbach.

ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD DE GESTIÓN FINANCIERA

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	56	100,0
	Excluido ^a	0	,0
Total		56	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,954	11

ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD DE SITUACIÓN ECONOMICA FINANCIERA

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	56	100,0
	Excluido ^a	0	,0
Total		56	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad	
-----------------------------------	--

Alfa de Cronbach	N de elementos
,980	15

3.5. Procedimientos

Se partió del estudio del problema y adopta métodos empíricos. Para construir el marco teórico se utilizaron datos de primera y segunda mano, profundizando el conocimiento mediante el estudio de variables. Después de eso, recopilé información, luego tabulé los datos obtenidos utilizando datos estadísticos y comparé los resultados con las condiciones previas y las teorías. Finalmente, saqué conclusiones y recomendaciones.

3.6. Método de análisis de datos

Se realizó una tabulación, que incluye el conteo de los datos que contienen las preguntas insertadas por la encuesta. Los números también se utilizarán para la interpretación correspondiente de la pregunta, y todo el proceso se llevará a cabo utilizando SPSS 25.

3.7. Aspectos éticos

Se garantizó el respeto por la exactitud de los resultados y la fiabilidad de los datos proporcionados. Además, esta información se obtuvo de la persona evaluada y se aplicó los principios éticos internacionales de acuerdo a la guía brindada por la universidad.

IV. RESULTADOS

4.1. Análisis de resultados

Tabla 1.

Nivel de gestión financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto

		Frecuencia	Porcentaje
valido	Muy Mala	4	7,1
	Mala	20	35,7
	Regular	19	33,9
	Buena	13	23,2
	Total	56	100,0

Interpretación

Del total de personas encuestadas, el 7,14% manifestó que la gestión financiera es muy mala 35,71 % mala, del 33,93% es regular, y el 23,21 es buena la gestión financiera.

Tabla 2.

Nivel de la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto

		Frecuencia	Porcentaje
valido	Muy Mala	4	7,14
	Mala	18	32,14
	Regular	21	37,50
	Buena	10	17,86
	Muy Buena	3	5,36
	Total	56	100,0

Interpretación

Del total de personas encuestadas, el 7,14% manifestó que la situación económica de la empresa es muy mala, el 32,14 % mala, del 37,50% es regular, el 17,86% es buena y el 5,36% que es muy buena.

Tabla 3.*Prueba de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnova		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión Financiera	,182	56	,000
Situación Económica y financiera	,120	56	,042

a. Corrección de significación de Lilliefors

Dado que la muestra es mayor que 50, se calcula el coeficiente de Kolmogorov-Smirnov^a; el resultado es menor a 0.05, por lo tanto, la muestra en estudio tiene una distribución no normal, por lo que se utiliza el Rho spearman.

Tabla 4.

Incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto

		Gestión financiera		Situación económica financiera	
rho spearman	de Gestión financiera	coeficiente	de 1,000		,883**
		correlación			
		sig. (bilateral)		.	,000
		n	56	56	
	Situación económica financiera	coeficiente	de ,883**		1,000
		correlación			
		sig. (bilateral)		,000	.
		n	56	56	

** . la correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Base de datos obtenido del SPSS V.25
Interpretación.

Se contempla la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera. Mediante el análisis estadístico del coeficiente de correlación de Spearman se alcanzó un coeficiente de ,883 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$), por lo que, existe una incidencia positiva de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto.

Tabla 5.

Incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto

			Rentabilidad financiera	Situación económica financiera
rho	de Rentabilidad	coeficiente de	1,000	,860**
spearman	financiera	correlación	.	,000
		sig. (bilateral)	.	,000
		n	56	56
	Situación	coeficiente de	,860**	1,000
	económica	correlación	.	.
	financiera	sig. (bilateral)	,000	.
		n	56	56

** . la correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Base de datos obtenido del SPSS V.25

Interpretación

Se contempla la incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera. Mediante el análisis estadístico del coeficiente de correlación de rho de spearman se alcanzó un coeficiente de ,860 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$), es decir, existe incidencia positiva de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto.

Tabla 6.

Incidencia del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto

			Análisis financiero	Situación económica financiera
rho de spearman	Análisis financiero	coeficiente de correlación	1,000	,902**
		sig. (bilateral)	.	,000
		n	56	56
	Situación económica financiera	coeficiente de correlación	,902**	1,000
		sig. (bilateral)	,000	.
		n	56	56

** . la correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Base de datos obtenido del SPSS V.25

Interpretación.

Se contempla la incidencia del análisis financiero en la situación económica y financiera. Mediante el análisis estadístico del coeficiente de correlación de rho de spearman se alcanzó un coeficiente de ,902 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$), , es decir, existe incidencia positiva del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto.

V. DISCUSIÓN

En este capítulo se contrasta los resultados obtenidos con los resultados de las investigaciones citadas, teniendo así que la gestión financiera es muy mala en un 7.14%, mala en un 35,71 %, regular en un 33,93% y buena en un 23,21%, dichos resultados se deben al deficiente manejo de los recursos de la empresa, malas inversiones realizadas y pocos controles a los ingresos y egresos de la empresa, dichos resultados coinciden con lo expuesto por Villanueva (2018), quien menciona que las variables manifiestan relación de 0.699 y un p valor de 0.000 ya que si se gestionan adecuadamente las actividades financieras institucionales entonces la situación económica de la entidad sería estable, es decir que la entidad no presentaría problemas económicos en el corto plazo, pues se prevendría a los eventos futuros desfavorables, pero en el caso estudiado el planeamiento financiero era nulo, es decir, es beneficio para la entidad que exista un planeamiento financiero a fin de mejorar la situación económica institucional, pero en el caso de la entidad ésta no posee por lo que sus pagos y cobros son realizados de manera empírica sin proyección al cumplimiento de metas por lo que incurre en gastos innecesarios que afecta directamente su rendimiento. Es importante que la entidad se prevea de todos aquellos eventos desfavorables y que busque asesoría sobre dichos temas, de manera que pueda sobresalir adecuadamente en el entorno donde se mueve, de igual forma German (2018), menciona que las decisiones administrativas respecto de la situación económica de un ente, juegan un rol fundamental en su permanencia y estabilidad en la que se encuentre, puesto que una mala decisión institucional sobre aspectos financieros puede conllevarla a la pérdida de sus activos, mala utilización de fondos económicos y posterior pérdida, deficientes inversiones, adquisiciones desfavorables, entre otros aspectos deficientes que afectan el capital propio y el de terceros que maneja la entidad, que demuestran la no existencia de una planeación y toma de decisiones correcta en el ente y por último, Murillo y Reyes (2018), determinaron que la UTM presentan procesos que se ejecutan haciendo uso de recursos financieros directos, los cuales deben ser óptimamente gestionados

para garantizar su conservación, prevención, cuidado, inversión y productividad. Las acciones financieras también conocidas como actividades de apoyo dentro de la organización son aquellas que hacen que el ente se mueva y efectúe sus actividades cotidianamente, es por ello que deben ser decididas con cautela y con cuidado de los peligros y riesgos que atenten los recursos institucionales y deberán tomarse en cuenta, previo al nuevo ejercicio económico anual, las necesidades institucionales a incluir en el presupuesto y los trámites que involucren montos inferiores que deberán ser asumidos por la entidad con recursos propios.

Respecto a la situación económica y financiera de la empresa, ésta es muy mala en un 7.14%, mala en un 32,14 %, regular en un 37,50%, buena en un 17,86% y muy buena en un 5,36%, los resultados se deben a que la empresa muestra un nivel regular, gracias a los aportes de los socios mensualmente, sin embargo, producto de la competencia y otros factores los ingresos se han visto afectados, ingresos por encomiendas, bajas en los pasajeros, ha hecho que la empresa solo tenga capacidad para pagar sus obligaciones mas no para reinvertir, los resultados coinciden con lo expuesto por Picón y Martínez (2019), quienes objetan que las variables presentan correlación según el coeficiente arrojado de 0.799 y un p valor de 0.000; ya que si el control de inventarios es adecuado se evitarán pérdidas en la empresa por obsolescencia, deterioro, vencimiento, entre otros aspectos que presentan una desventaja para la entidad que afecta su situación financiera. En la empresa se encontraron falta de control respecto a las actividades de gestión de existencias pues 147 pedidos realizados por clientes no fueron correspondidos, 113 de los mismos no fueron facturados. De la misma manera se encontró diferencias de s/ 92,320 en los Kardex valorizados en y s/ 101,840 stock valorizados obsoletos lo cual supone pérdidas monetarias institucionales que afectan directamente la rentabilidad empresarial, en el 2016 las obligaciones financieras representaron un 48% y un compromiso de capital del 90%, conllevando a que los acreedores financieros de la empresa tengan bastante poder o influencia sobre ella condicionándola a intereses que ocasionan sobrecostos muy desfavorables y por último, Cuba y Mendoza (2019) manifiestan que conforme al análisis económico

Financiero realizado a los resultados de los años 2017 y 2018, se verificó que el comportamiento de los ratios son favorables por la restitución de derechos arancelarios. El análisis comparativo de 2017 y 2018 sin y con el acogimiento del régimen aduanero, se verificó un comportamiento favorable por la restitución de derechos arancelarios en los Ratios de Liquidez, con 198,597.59 sin el acogimiento y 244,628.24 con este acogimiento en el año 2017. Para el año 2018 se mostró 32,934.68 sin acogimiento y 83,934.83; teniendo una importante diferencia en los resultados, los resultados corroboran lo expuesto por Cibran y Padro (2013), quienes hacen referencia que la situación financiera es aquella fase en la que se va a diagnosticar las deficiencias que se desarrollan en dicha organización los cuales van a ayudar a mejorar las deficiencias que puedan existir, mejorando de esa manera su gestión económica y financiera de la empresa, apoyando a lo expuesto por Dionisio (2012), que hace referencia que la situación económica de una entidad es reflejo de su capacidad para la generación de resultados, que podría generar utilidad o pérdidas para la empresa. Esta información sobre la situación económica empresarial, puede verse expresada en los estados financieros que ésta arroje y en especial en el estado de situación financiera que representa la información relevante sobre la misma.

Así mismo, los resultados demuestran la existencia de una incidencia positiva de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, ya que el análisis estadístico del coeficiente de correlación de Spearman fue de ,883 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$), dichos resultados ponen en evidencia que la situación financiera de toda empresa está en función a cómo se maneja la gestión financiera de la misma, los margen de utilidad generados en cierto periodo fiscal, será de acuerdo a las gestiones adecuadas de los directivos, manejos administrativos oportunos que permitan reducir gastos, pagar obligaciones a corto y mediano plazo de manera oportuna para no incurrir en mayores gastos, dichos resultados guardan relación con lo expuesto por Benites (2019), quien menciona en su estudio que las variables planeamiento financiero y situación económica financiera presentan correlación de

0,817 y un p valor de 0.000 ya que si el planeamiento financiero en una entidad es desarrollado diligentemente, especificando las acciones a realizarse, los recursos necesarios y el tiempo que se empleará en ello, así como los resultados a obtenerse, entonces se obtendrá un control eficiente sobre la entidad y lo que efectúa garantizando una situación económica adecuadamente en la entidad que será favorable para que ésta obtenga estabilidad en el medio donde se desarrolle, además, Sánchez, C. (2017), menciona que la empresa estudiada presenta una situación económica deficiente que representa un riesgo latente en su estabilidad económico financiera y por ende en el mercado donde se desenvuelve, puesto que su gestión no viene desempeñándose eficientemente, reflejado con un índice de liquidez de 0.72, considerándose bajo para el cumplimiento de sus compromisos, un capital de trabajo negativo desfavorable (-190,376), que demuestra su incapacidad de pago, arrastrado desde años anteriores pues en el 2016 sus compromisos financieros representaron el 48% y un capital comprometido de 90%, corroborando lo expuesto por Ivarez y Meneses (2014) quien hace referencia que existen decisiones basadas en un lapso de tiempo corto o largo, en las decisiones a largo plazo están enfocados en el cumplimiento de los objetivos trazados y la continuidad de la empresa en el mercado. La decisión de invertir se debe a las necesidades que existe en el mercado el cual se va a basar que sea a corto plazo los cuales están relacionados con el capital social que éste mantenga al momento de invertir, el cual debe ser necesario para lograr el objetivo. Y una decisión basada a largo plazo debe estar basada a la continuidad de la organización en el tiempo y la decisión de financiamiento se dará con la toma de decisión al momento de realizar una inversión el cual tendrá como finalidad tener utilidades en las operaciones al cual este se realice.

VI. CONCLUSIONES

- 6.1. Existe una incidencia positiva de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, ya que el análisis estadístico del coeficiente de correlación de Spearman fue de ,883 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$).
- 6.2. La gestión financiera es muy mala en un 7.14%, mala en un 35,71 %, regular en un 33,93% y buena en un 23,21%.
- 6.3. La situación económica de la empresa es muy mala en un 7.14%, mala en un 32,14 %, regular en un 37,50%, buena en un 23,21% y muy buena en un 5,36%.
- 6.4. Existe incidencia positiva de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, ya que el análisis estadístico del coeficiente de correlación de rho de spearman fue de ,860 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$)
- 6.5. Existe incidencia positiva del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, ya que el análisis estadístico del coeficiente de correlación de rho de spearman fue de ,902 (correlación positiva alta) y un p valor igual a 0,000 ($p\text{-valor} \leq 0.05$).

VII. RECOMENDACIONES

- 7.1. Al gerente de la empresa Huallaga express, Tarapoto, realizar una planificación financiera y llevar un control de sus recursos financieros para poder mejorar su servicio, buscar la adquisición de una nueva flota, cumplir con sus obligaciones a corto y mediano plazo.
- 7.2. Al gerente de la empresa Huallaga express, Tarapoto, contar con oportuna información financiera que le permita tomar decisiones acertadas en cuanto al tema de inversiones, mayor participación de mercados y mayor inversión en la flota de vehículos.
- 7.3. Al gerente de la empresa Huallaga express, Tarapoto, efectuar un análisis de los costos y gastos de la empresa e implementar una política de reducción de los mismos, para que de esta manera no llegue a afectar en las utilidades de la empresa.
- 7.4. Al gerente de la empresa Huallaga express, Tarapoto, llevar un control adecuado en el uso de los activos y recursos financieros con el objetivo de poder establecer estrategias y poder buscar el financiamiento para mayores inversiones.
- 7.5. Al gerente de la empresa Huallaga express, Tarapoto, tomar decisiones certeras para implementar, corregir de una manera adecuada, para alcanzar un desempeño económico financiero efectivo y así obtener un beneficio óptimo a corto o mediano plazo.

REFERENCIAS

- Álvarez, J. & Meneses, C. (2014) Propuesta de un modelo de gestión financiera para una asociación de Mypes del sector metalmecánico con el objetivo de aumentar su producción, competitividad y mejorar su gestión para poder abastecer grandes pedidos, Universidad Peruana De Ciencias Aplicadas, Lima, Perú, https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/317438/meneses_pc.pdf;jsessionid=759A1BC9AC6BF067FD68C5FC64E9E4F2?sequence=3
- Apaza, D. (2010), Gestión financiera empresarial, lima- Perú: entrelineas S.R.L
- Arimany, N, Farreras, A y Rabaseda, J. (2016) *Análisis económico financiero del sector vinícola de La Rioja en un entorno de crisis Intangible Capital* (Revista Ciencia) Universidad Politécnica de Catalunya, Terrassa, España, <https://www.redalyc.org/pdf/549/54943657012.pdf>
- Baena, D (2010) Análisis financiero: enfoque y proyecciones (1° ed.) Colombia.
- Bezerra, H. y da Silva, M. (2021) Relationship between earnings management and abnormal booktax differences in Brazil, Article, and Universidad de Federal do Pará, Brazil, <http://www.scielo.br/pdf/rcf/v32n85/1808-057X-rcf-32-85-46.pdf>
- Benites, L. (2019) *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica financiera de la cooperativa de ahorro y crédito “virgen de las nieves” coracora Ayacucho, 2017* (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipan, Pimentel, Perú, <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6315/Benites%20Baldeon%20Lissett%20Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Buele, I, Cuesta, F. y Chillogalli, C. (2020) Metrics for the analysis of the financial statements of companies of the industrial manufacturing sector in cuenca, Ecuador, Innovar vol.30
- Canahua, L. (2013), “Análisis de Estados Financieros”.
- Cabrera, C, Fuentes, M. y Cerezo, G. (2017) La gestión financiera aplicada a las organizaciones, Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Quevedo; Ecuador, artículo Científico, <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6174482.pdf>

- Carrillo, J, Alarcón, J. y Tapia, M. (2017) La gestión financiera en el crecimiento económico de las empresas socio productivas, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/crecimiento.html>
- Chimucheka, T. & Rungani, E. (2011) The impact of inaccessibility to bank finance and lack of financial management knowledge to small, medium and micro enterprises in Buffalo City Municipality, South Africa, article, African Journal of Business Management, University of Fort Hare, [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/30973327/Chimucheka_and__Rungani.pdf?1363504036=&response-content-](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/30973327/Chimucheka_and__Rungani.pdf?1363504036=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DThe_impact_of_inaccessibility_to_bank_fi)
[disposition=inline%3B+filename%3DThe_impact_of_inaccessibility_to_bank_fi](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/30973327/Chimucheka_and__Rungani.pdf?1363504036=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DThe_impact_of_inaccessibility_to_bank_fi)
- Cibrán, P. G y Prado, M. (2013) “Planeamiento y presupuesto estratégico”.
- Córdoba, M. (2012) Gestión financiera, Bogotá, Biblioteca Nacional de Colombia, https://www.academia.edu/32325404/Gestion_Financiera
- Córdoba, M. (2016) Gestión financiera, 2da edición, Ecoe ediciones, [https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-](https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf)
[financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf](https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf)
- Cuba, M y Mendoza, S. (2019), en su estudio titulado *Análisis de la situación económica financiera por la restitución de los derechos arancelarios en la Cooperativa Agroindustrial ASPROC - NBT LTDA, 2017-2018* (Tesis de pregrado) Universidad Peruana Unión, Tarapoto, Perú, https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2929/Martha_Tesis_Licenciatura_2019.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Dionisio, D. (2012), “Análisis e Interpretación avanzada de los estados financieros moderna
- Duque, G, Córdoba, F, González, K. y Aguirre, J. (2020) *Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas* (Artículo científico) Universidad del Azuay, Ecuador, <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1562/1758>
- Fajardo, M. y Soto, C. (2017) Gestión Financiera Empresarial, Redes editorial utmach, Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador,

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>

Farra, P. (2017). Planeamiento Tributario-: Actualidad Empresarial N° 286 - Primera Quincena de Setiembre 2013.pg. 1-2

Fioresi, E, Kliemann, F, Fontoura, R. & Rech, O. (2020) Economic Assessment of Brazilian Public Ports: Value-Based Management, Universidade Federal do Rio Grande do Sul, Porto Alegre, RS, Brasil, <http://www.scielo.br/pdf/bbr/v17n4/1808-2386-bbr-17-04-439.pdf>

Flores, L. (2012). Análisis e interpretación de Estados Financieros. Lima: Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas EIRL

German, L. (2018) *Toma de decisiones financiera y su relación con la situación económica de la empresa Distribuidora C&C San Martín S.A.C. de la Ciudad de Tarapoto, 2015* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Tarapoto, Perú, https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/30742/german_al.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hernández, N, Espinosa, D. y Salazar, Y. (2014) La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista, artículo científico, revista científica Scielo, Universidad de Matanzas, La Habana, Cuba, http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842014000100013

Huacchillo, L, Ramos, E. y Pulache, J. (2020) La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras, artículo científico, Universidad César Vallejo, Piura, Perú, <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>

Hurtado (2019) *Planeamiento financiero y la situación económica - financiera en la empresa Ladersam Consultores S.A. en el año 2018*, Universidad Nacional del Callo, Lima, http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/4366/HURTADO%2c%20OVENTURA%20Y%20ZELADA_PREGRADO_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Khominich, I, Rybyantseva, M, Borodacheva, L, Dik, E. y Afanasev, E. (2016) Financial Management as a System of Relations of the Enterprise for Highly Efficient Management of its Finances, International Journal of Economics and Financial Issues, <https://www.econjournals.com/index.php/ijefi/article/download/3710/pdf>
- Lira, P. (2013). El Modelo DuPont (Parte 1). Gestión. Recuperado de <http://blogs.gestion.pe/deregresoalobasico/2013/04/el-modelo-dupont-parte1.html>
- Maldonado, A, Zambrano, R. y Bernal, A. (2017) Consideraciones importantes para la gestión financiera y planificación estratégica, revista científica multidisciplinaria arbitrada YACHASUN, Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, ULEAM. Manta, Ecuador, https://www.academia.edu/42708005/CONSIDERACIONES_IMPORTANTES_PARA_LA_GESTI%C3%93N_FINANCIERA_Y_PLANIFICACI%C3%93N ESTRAT%C3%89GICA
- Méndez (2000). Análisis Financiero. Financial Management, 61 - 68.
- Morales, A. y Morales, J. (2014) Planeación Financiera, México: Patria S.A, <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>
- Minohsamy, T. (2015) Personal financial management, Institut Teknologi Brunei, Brunei, https://www.researchgate.net/publication/279198054_Personal_Financial_Management
- Moreno, M. (2017) *Planeamiento financiero y la Situación económica financiera de la empresa INTEX JHK S.A.C., Provincia Constitucional del Callao, 2018*, Universidad Cesar Vallejo, Lima, file:///C:/Users/usuario/Downloads/Moreno_MMY.pdf
- Murillo, M. y Reyes, M. (2018) *Gestión financiera con enfoque de procesos en la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador* (Artículo científico) Universidad Técnica de Manabí, Manabí, Ecuador, <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n1/cofin03118.pdf>
- Paramasivan, C. & subramanian, T. (2015) Financial Management, libro Publishing for one Word, Periyar University,

http://vcmdrp.tums.ac.ir/files/financiamanagement_istgahe_mali/moton_english/financiamanagement_%5Bwww.accfiler.com%5D.pdf

- Picón, J. y Martínez, A. (2019) *Control de existencias y la situación económica y financiera de la Empresa Comercial Ferretera S.A.C. Tarapoto, año 2016*, (Tesis de pregrado) Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú, <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3733/CONTABILIDAD%20-%20Jhon%20Edgardo%20Pic%c3%b3n%20Pereda%20%26%20Alex%20Mart%c3%adnez%20Rubio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Polar, W. (2000). The Financial Leasing a means to improve the performance of the industry. *Fides et Ratio*, v.11(n.11). Recuperado de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2071-081X2016000100010
- Puente, A. (2009). *Finanzas Corporativas para el Perú*. (3era. Ed.) Lima: El Pacífico Editores.
- Rajna, A. (2011) knowledge, attitude, practice and satisfaction on personal financial management among the medical practitioners in the public and private medical services in Malaysia, Universiti Kebangsaan Malaysia Kuala Lumpur, https://www.researchgate.net/profile/Anthony-Rajna/publication/301222819_KNOWLEDGE_ATTITUDE_AND_PRACTICE_ON_PERSONAL_FINANCIAL_MANAGEMENT_AMONG_THE_MEDICAL_PRACTITIONERS_IN_MALAYSIA/links/582288f008ae7ea5be6aff3e/KNOWLEDGE-ATTITUDE-AND-PRACTICE-ON-PERSONAL-FINANCIAL-MANAGEMENT-AMONG-THE-MEDICAL-PRACTITIONERS-IN-MALAYSIA.pdf
- Ramírez, L. y Parra, C. (2012). Herramientas predictivas en política financiera para empresas rentables: ¿realidad o espejismo?. *Apuntes del Cenes*, 31(53), 225-249.
- Rodríguez, D. (2016) *Gestión Financiera en PyMES*, Universidad Central del Ecuador, artículo científico, revista publicando, Ecuador, <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5833410.pdf>

- Salas, R. (2016). Conexión Esan. Obtenido de Esan: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economicoy-financiera-de-una-empresa/>
- Sheikh, A. y Osman, A. (2019) Financial Management Practices and Financial Performance of Service Companies in Somalia, Finance Research Journal and Accsobresalto, https://www.researchgate.net/publication/337137616_Financial_Management_Practices_and_Financial_Performance_of_Service_Companies_in_Somalia
- Sánchez, C. (2017) *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez Ases S.A. periodo 2015 – 2016.* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú, https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/11667/sanchez_cc.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Terrazas, R. (2019) Modelo de gestión financiera para una organización, perspectivas, Universidad Católica Boliviana San Pablo, Cochabamba, <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Turyahebwa, A. Sunday, A. y Ssekajugo, D. (2013) Financial management practices and business performance of small and medium enterprises in western Uganda, African Journal of Business Management, Kampala International University, Kampala Uganda, <https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/52600325/document.pdf?1492042424=&response-content->
- Villanueva, E. (2018) *La Planificación Financiera y su Incidencia en la Situación Económica y Financiera de la Empresa Inversiones Izquierdo SAC. Distrito El Porvenir, 2017-2018* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú, https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26681/villanueva_ze.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Yáñez, E. (2015) Universidad de Alicante: Artículos, Obtenido de Universidad de Alicante: <https://www.doeua.es/diferencias-entre-situacioneconomica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-deempresas-mde/>

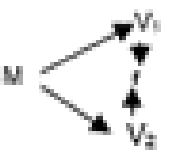
ANEXO 1: Matriz de operacionalización de las variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Gestión financiera	Córdoba (2012), la gestión financiera es definida como acciones institucionales enfocadas al manejo de los recursos disponibles por la entidad, el cual involucra la administración de ingresos y egresos con miras a la consecución de resultados (p. 4).	Consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para esta pueda funcionar. Por lo que se evaluará mediante sus dimensiones e indicadores.	Rentabilidad financiera	- Ratio de rentabilidad del activo - Ratio rendimiento sobre el patrimonio	ordinal
			Análisis financiero	- Liquidez - Solvencia	
Situación económica y financiera	Méndez (2000) la situación financiera y económica es la condición actual en la que se encuentra una entidad referente a su activo, pasivo y patrimonio, el cual está a razón de todos los bienes, activos y deudas con los cuales la organización cuenta al en un determinado tiempo, lo cual determina su estabilidad en el medio donde se desenvuelve..	Desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros, por lo que se evaluará mediante sus dimensiones e indicadores.	Ratio de liquidez	- Activo corriente/pasivo corriente - Activo corriente-pasivo corriente	ordinal
			Ratios de gestión	- Pasivo total/activo total - Ventas/ cuentas por cobrar	
			Ratios de rentabilidad	- Cuentas por cobrar * 360/ ventas	
			Ratios de endeudamiento	- Utilidad neta/ ventas - Utilidad neta/patrimonio	

Fuente: Elaboración propia

ANEXO 2: Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos								
<p>Problema general ¿Cuál es la incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021?</p> <p>Problemas específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • ¿Cuál es el nivel de gestión financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021? • ¿Cuál es el nivel de la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021? • ¿Cuál es la incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021? • ¿Cuál es la incidencia del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021? 	<p>Objetivo general Determinar la incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identificar el nivel de gestión financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. • Identificar el nivel de la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. • Analizar la incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. • Analizar la incidencia del análisis financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. 	<p>Hipótesis general</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hi: Existe incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. • Ho: No existe incidencia entre la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. <p>Hipótesis específicas</p> <ul style="list-style-type: none"> • H1: El nivel de gestión financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021, es bueno. • H2: El nivel de situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021, es buena. • H3: Existe incidencia de la rentabilidad financiera en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. • H4: Existe incidencia del análisis financiero en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021. 	<p>Técnica: encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario.</p>								
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones									
<p>Diseño de investigación. Tipo no experimental de corte transversal y diseño correlacional.</p> <div style="display: flex; align-items: center;">  <div style="margin-left: 20px;"> <p>Dónde:</p> <p>M = Muestra</p> <p>V1= Gestión financiera</p> <p>V2= Situación económica y financiera</p> </div> </div>		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <tr> <td rowspan="2" style="width: 30%;">Gestión financiera</td> <td>Rentabilidad financiera</td> </tr> <tr> <td>Análisis financiero</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">Situación económica y financiera</td> <td>Ratio de liquidez</td> </tr> <tr> <td>Ratio de gestión</td> </tr> <tr> <td>Ratio de rentabilidad</td> </tr> <tr> <td>Ratio de endeudamiento</td> </tr> </table>		Gestión financiera	Rentabilidad financiera	Análisis financiero	Situación económica y financiera	Ratio de liquidez	Ratio de gestión	Ratio de rentabilidad	Ratio de endeudamiento
Gestión financiera	Rentabilidad financiera										
	Análisis financiero										
Situación económica y financiera	Ratio de liquidez										
	Ratio de gestión										
	Ratio de rentabilidad										
	Ratio de endeudamiento										

ANEXO 3: Instrumentos de recolección de datos

Cuestionario de gestión financiera

Datos generales:

N° de cuestionario: Fecha de recolección:/...../.....

Introducción:

El presente instrumento tiene como objetivo recabar información acerca de la gestión financiera. Lea atentamente cada ítem y seleccione una de las alternativas, la que sea la más apropiada para Usted, seleccionando del 1 a 5, que corresponde a su respuesta. Además, debe marcar con un aspa la alternativa elegida. Asimismo, no existen respuestas “correctas” o “incorrectas”, ni respuestas “buenas” o “malas”. Solo se solicita honestidad y sinceridad de acuerdo a su percepción. Finalmente, la respuesta que vierta es totalmente reservada y se guardará confidencialidad y marque todos los ítems.

Escala de medición	Escala de conversión	
Nunca	Muy mala	1
Casi nunca	Mala	2
A veces	Regular	3
Casi siempre	Buena	4
Siempre	Muy buena	5

N°	Ítems	Opciones de respuesta				
		1	2	3	4	5
	Rentabilidad financiera					
1	El índice de retorno por cada unidad invertida permite realizar procesos de reinversiones.					
2	La utilidad después de las inversiones permite a la empresa poder invertir en la misma.					

3	El rendimiento obtenido ha mejorado por la ejecución financiera en relación a los clientes, en comparación al año anterior.					
4	El beneficio obtenido por cada unidad invertida permitirá a la empresa realizar mayores inversiones.					
5	La empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles como garantía para acceder a préstamos financieros.					
Análisis financiero						
6	Considera que el margen de utilidad obtenido es producto de la buena administración del capital de trabajo.					
7	El rendimiento sobre la inversión ha mejorado por la ejecución financiera en relación a los clientes.					
8	La utilidad neta por cada unidad invertida permitirá a la empresa poder cumplir con todas sus obligaciones.					
9	¿Cómo califica al capital de trabajo para las actividades operativas de la empresa?					
10	¿Cómo califica al activo disponible (caja y bancos) con que cuenta la empresa?					
11	¿La liquidez es un requisito indispensable para el cumplimiento efectivo de pago a las entidades financieras?					

Cuestionario de Situación económica y financiera

Introducción:

El presente instrumento tiene como objetivo recabar información acerca de la situación económica y financiera. Lea atentamente cada ítem y seleccione una de las alternativas, la que sea la más apropiada para Usted, seleccionando del 1 a 5, que corresponde a su respuesta. Además, debe marcar con un aspa la alternativa elegida. Asimismo, no existen respuestas “correctas” o “incorrectas”, ni respuestas “buenas” o “malas”. Solo se solicita honestidad y sinceridad de acuerdo a su percepción. Finalmente, la respuesta que vierta es totalmente reservada y se guardará confidencialidad y marque todos los ítems.

Escala de medición	Escala de conversión	
Nunca	Muy mala	1
Casi nunca	Mala	2
A veces	Regular	3
Casi siempre	Buena	4
Siempre	Muy buena	5

Nº	Ítems	Opciones de respuesta				
		1	2	3	4	5
	Ratio de liquidez					
1	Consideras que el pasivo corriente influye en la liquidez de la empresa					
2	Las obligaciones financieras de la empresa causan un riesgo de liquidez influyendo en la disminución de su capital de trabajo					
3	Las obligaciones de la empresa causan riesgo de liquidez a corto plazo					
4	La empresa cuenta con liquidez para cumplir obligaciones con entidades crediticias					
	Ratios de gestión					
5	Es conveniente conocer la estructura del capital que se financia por deuda con terceros.					
6	Según los resultados de los períodos anteriores, la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad.					

7	En las reuniones de alta dirección se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa					
8	Los estados financieros son analizados periódicamente con la finalidad de evaluar claro de la situación financiera de la empresa					
	Ratios de rentabilidad					
9	La política de crédito se refleja en el estado de situación financiera de la empresa					
10	Los activos aumenta debido que las cuentas por cobrar no se ejecutaron dentro del plazo establecido					
11	Las políticas de las cuentas por cobrar a corto plazo ayudan a tener una liquidez adecuada.					
	Ratios de endeudamiento					
12	Ha utilizados financiamiento para los pagos y compromiso de la empresa.					
13	La empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles como garantía para acceder a préstamos financieros.					
14	Se realizan programaciones para la realización de pagos a proveedores.					
15	La empresa cuenta con un buen historial crediticio para acceder a préstamos financieros.					

ANEXO 4: Validación de instrumentos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: COTRINA TRIGOZO, Carlos.
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO / MINISTERIO DE EDUCACIÓN.
 Especialidad : ING. AGROINDUSTRIAL / MG. EN EDUCACIÓN.
 Instrumento de evaluación : CUESTIONARIO
 Autor (s) del instrumento (s): MIRIAN SINTIA BERROCAL PANDURO
 KLHEY JARA TORO

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Situación Económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Situación Económica					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Situación Económica					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						50

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El instrumento es considerado válido y aplicable.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

50

Tarapoto, 24 de Abril de 2021

.....
Carlos Cotrina Trigozo
 Ing. Agroindustrial OHP. N° 76838
 Lic. Mg. en Educación CPPe. N° 0511379

Sello personal y firma



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

Apellidos y nombres del experto: **COTRINA TRIGOZO, Carlos.**
 Institución donde labora : **UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO / MINISTERIO DE EDUCACIÓN.**
 Especialidad : **ING. AGROINDUSTRIAL / MG. EN EDUCACIÓN.**
 Instrumento de evaluación : **CUESTIONARIO**
 Autor (s) del instrumento (s): **MIRIAN SINTIA BERROCAL PANDURO**
KLHEY JARA TORO

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Gestión financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Gestión financiera					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Gestión financiera					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						49

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


III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El instrumento es considerado válido y aplicable.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

49

Tarapoto, 24 de Abril de 2021



Carlos Cotrina Trigozo
 Ing. Agroindustrial OHP. N° 76630
 Lic. Mg. en Educación CPPe. N° 0611379
 Sello personal y firma

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

Apellidos y nombres del experto: GUEVARA DELGADO LUIS ALBERTO
 Institución donde labora : INDEPENDIENTE
 Especialidad : MAGISTER EN GESTION PUBLICA
 Instrumento de evaluación : CUESTIONARIO
 Autor (s) del instrumento (s): MIRIAN SINTIA BERROCAL PANDURO
 KLHEY JARA TORO

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Situación Económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Situación Económica					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Situación Económica					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		48				

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

SI ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.8

Tarapoto, 24 de Abril de 2021



Grupo Guevara
Asesoría y Consultoría
 c. AMY LUIS A. GUEVARA DELGADO
 GERENTE

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

Apellidos y nombres del experto: GUEVARA DELGADO LUIS ALBERTO
 Institución donde labora : INDEPENDIENTE
 Especialidad : MAGISTER EN GESTION PUBLICA
 Instrumento de evaluación : CUESTIONARIO
 Autor (s) del instrumento (s): MIRIAN SINTIA BERROCAL PANDURO
 KLHEY JARA TORO

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Situación Económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Situación Económica					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Situación Económica					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		48				

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

SI ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.8

Tarapoto, 24 de Abril de 2021



Grupo Guevara
Asesoría y Consultoría
 c. Ana Lita A. Guevara Delgado
 GERENTE

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

Apellidos y nombres del experto: CHACALIAZA HERNANDEZ JOSÉ JUAN
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS
 Especialidad : CONTABILIDAD Y FINANZAS
 Instrumento de evaluación : CUESTIONARIO
 Autor (s) del instrumento (s) : MIRIAN SINTIA BERROCAL PANDURO
 KLHEY JARA TORO

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	INDICADORES				
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Gestión financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Gestión financiera					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Gestión financiera					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					
PUNTAJE TOTAL						49

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El instrumento se considera Valido y Aplicable.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4,9

Tarapoto, 24 de Abril de 2021



Mg. CPC José J. Chacaliza Hernández
 Mat. 11-1088 CCP-ICA

Sello personal y firma

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

Apellidos y nombres del experto: CHACALIAZA HERNANDEZ JOSÉ JUAN
 Institución donde labora : UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS
 Especialidad : CONTABILIDAD Y FINANZAS
 Instrumento de evaluación : CUESTIONARIO
 Autor (s) del instrumento (s) : MIRIAN SINTIA BERROCAL PANDURO
 KLHEY JARA TORO

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	INDICADORES				
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Gestión financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Gestión financiera					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Gestión financiera					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					
PUNTAJE TOTAL						49

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El instrumento se considera Valido y Aplicable.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 49

Tarapoto, 24 de Abril de 2021



 Mg. CPC José J. Chacaliza Hernández
 Mat. 11-1088 CCP-ICA

Sello personal y firma

ANEXO 5: CARTA DE AUTORIZACIÓN

CARTA DE AUTORIZACION

Tarapoto, 30 de Marzo de 2021

Señores:

Klhey Jara Toro
Mirian Sintia Berrocal Panduro

Estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la UCV

Ciudad.-

Yo, Segundo Evangelista Jara Córdova, identificado con DNI N° 01144743, en mi calidad de Gerente General de la empresa de transportes "Huallaga express SA", con RUC 20450340384, autorizo a ustedes, estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo, a utilizar el nombre y la información necesaria y confidencial de la empresa para el desarrollo del Proyecto de Investigación denominado "Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto, 2021".

Atentamente,

Empresa de Transportes
Huallaga Express S.A.
Segundo E. Jara Córdova
GERENTE GENERAL



Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, Villafuerte de la Cruz Avelino Sebastián, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo filial Tarapoto, asesor de la Tesis titulada:

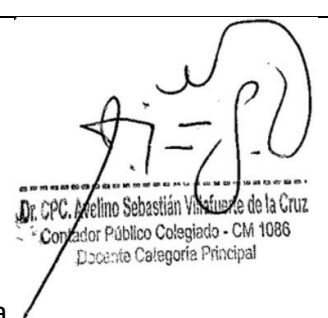
“Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga express, Tarapoto”

de los autores: Berrocal Panduro, Mirian Sintia y Jara Toro, Klhey, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 19% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

Tarapoto, lunes 8 de julio de 2021,

Villafuerte de la Cruz Avelino Villafuerte	
DNI 25729654	 Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz Contador Público Colegiado - CM 1086 Docente Categoría Principal
ORCID 0000-0002-9447-8683	
Firma	