



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en la empresa
CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Espinoza Torres, Yunyi Alexandra (ORCID:0000-0002-3582-7150)

Peñaloza Almonacid, Alejandro Junior (ORCID:0000-0001-5787-1411)

ASESORA:

Mg. Salazar Rebaza, Carola Rosana (ORCID:0000-0003-2143-0109)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2022

Dedicatoria

Esta tesis se lo dedico a mi madre Judith, a mi padre Ananias y a toda mi familia que me dieron fuerza y razón para hacer realidad uno mis objetivos trazados.

Yunyi

Agradezco a mis padres Angel y Rosa que han sido un pilar fundamental en mi formación como profesional, a mis familiares por darme palabras de aliento en momentos cruciales.

Alejandro

Agradecimiento

Agradecemos mucho a nuestros profesores que nos brindaron conocimiento, valores, ética y experiencias que nos ayudaron a convertirnos en profesionales de éxito.

Especialmente a los profesores:

Abraham, Gimer, Carola y Otto

a nuestros compañeros por brindarnos su amistad, cariño en los tiempos de estudio de la carrera.

Además, agradecemos a la universidad en general por brindarnos los recursos y conocimientos que nos ayudaron a formarnos profesionalmente.

Yunyi y Alejandro

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de gráficos y figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1. Tipo y diseño de investigación	12
3.2. Variables y operacionalización	12
3.3. Población, muestra y muestreo	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5. Procedimientos	14
3.6. Método de análisis de datos	14
3.7. Aspectos éticos	14
IV. RESULTADOS	16
V. DISCUSIÓN	28
VI. CONCLUSIONES	32
VII. RECOMENDACIONES	33
REFERENCIAS	34
ANEXOS	40

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Estado de flujos de efectivo de la empresa CGM RENTAL S. A. C. 2020	17
Tabla 2	Triangulación de datos para el reconocimiento de la actividad de operación	21
Tabla 3	Compra de activos para la actividad de inversión del periodo 2020	22
Tabla 4	Triangulación de datos para el reconocimiento de la actividad de inversión	23
Tabla 5	Triangulación de datos para reconocimiento de la actividad de financiación	26

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Entradas y salidas de efectivo por la actividad de operación del periodo 2020.	19
Figura 2	Clases de pagos por la actividad de operación	20
Figura 3	Clases de pagos por la actividad de inversión	22
Figura 4	Entradas y salidas de efectivo por la actividad de financiación del periodo 2020.	24

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene por objetivo determinar si la aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo refleja la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., pues se ha visto que implementar el estado de flujos de efectivo mejoraría la gestión financiera. Esta investigación es de tipo aplicada de diseño no experimental, transversal y de alcance explicativo con una población conformada por los informes financieros y como muestra el periodo 2020. Como técnicas de investigación de recolección de datos se empleó la entrevista y análisis documental, que dio como resultado que la aplicación de la NIC 7 refleja una gestión financiera que demuestra que los ingresos de efectivo son mayores que las obligaciones de actividad de operación, así mismo, tiene una gestión financiera en la actividad de inversión por adquirir activos que les generan beneficios, además, se refleja una gestión financiera en la actividad de financiación por la entrada y salida de efectivo por arrendamiento financiero y la obtención de un préstamo. Como conclusión la aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo si refleja la gestión financiera en las actividades de operación, inversión y financiación de la empresa.

Palabras clave: actividad de financiación, actividad de inversión, actividad de operación, gestión financiera, NIC 7 Estado de flujos de efectivo

Abstract

The objective of this research work is to determine the application of IAS 7 Statement of cash flows reflects the financial management in the company CGM RENTAL S.A.C., since it has been seen that implementing the statement of cash flows would improve financial management. This research is of an applied type with a non-experimental, cross-sectional design and an explanatory scope with a population made up of financial reports and the 2020 period as shown. As data collection research techniques, the interview and documentary analysis were used, which gave as. As a result, the application of IAS 7 has an adequate financial management that demonstrates that the cash income is greater than the obligations of the operating activity, likewise, it has an adequate financial management in the investment activity for acquiring assets that generate benefits. In addition, healthy financial management is reflected in the financing activity due to the inflow and out flow of cash through financial leasing and the obtaining of a loan. In conclusion, the application of IAS 7 Statement of Cash Flows if it reflects the financial management in the operating, investment, and financing activities of the company.

Keywords: financing activity, investing activity, operating activity, financial management, IAS 7 statement of cash flows

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, la proactividad de las empresas comprende el estudio de la globalización, las situaciones internas y el entorno, con el objetivo de disminuir la inseguridad en la gestión financiera, para una buena gestión y de este modo presentar un resultado con el mejor nivel de credibilidad. Para lo cual los informes financieros son importantes, dado que nos aportan una información de inmenso valor sobre el estado económico y financiero de las organizaciones a través de la interpretación y lectura en un tiempo determinado.

Las empresas en el Perú del sector de alquiler de maquinaria pesada en la actualidad tienen un aporte considerable que compromete los estudios del entorno de la empresa e internas de la empresa, para un buen manejo del efectivo y de este modo conseguir una buena planificación financiera con un grado confiable. Para lo cual los documentos financieros son importantes, porque aportan una información ventajosa del estado económico de la empresa por un grado de interpretación y dentro de un tiempo establecido. Además, se evalúa que el proceso de análisis documental es de suma importancia contar con documentos confiables y útiles que se muestre en los EE. FF (estado de flujos de efectivo, estado de situación financiera y estado de ganancias y pérdidas), notable para reflejar el resultado bueno o malo de la gestión financiera.

La entidad CGM RENTAL S.A. C., con número de RUC 20304594072 es una empresa del rubro industrial de alquiler de maquinaria pesada y venta de maquinaria usada, consignando como Principal Actividad Económica: Inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrata, está ubicada en la provincia de Lima en el distrito de Lurín, región de Lima, Perú. La entidad comenzó sus operaciones económicas en el año 2010, los principales clientes provienen de los sectores mineros y agrarios, así mismo, tiene como proveedor principal a Ipesa. El problema fue básicamente que se busca conocer la gestión financiera y como este se refleja en el EFE de la empresa, por medio de la aplicación de la NIC 7. De este modo se plantea la implementación del estado de flujos de efectivo como un instrumento de manejo de efectivo para demostrar un mejor uso de los bienes de la entidad y detallar la gestión financiera.

Según Iza (2021) la NIC 7 puede ser usada como instrumento de gestión para un buen análisis interno, tal instrumento no se encuentra empleada adecuadamente según la normativa en la mayoría de las empresas, esto genera una falta de información y a la inexperiencia del manejo de efectivo sobre las actividades de inversión, operación y financiación.

Según Barbosa (2018) los contadores examinan que la elaboración de los informes financieros es de gran valor y su desarrollo en forma minuciosa permite conocer la información del estado de flujos de efectivo por sus tres actividades volviéndose en una herramienta potencial para un buen manejo económico de la entidad.

La gestión financiera abarca el manejo, control y planificación de los bienes que tiene una entidad, es una responsabilidad de llevar un adecuado reporte de los egresos e ingresos, para el reconocimiento de la gestión financiera muchas empresas emplean el análisis interno de la empresa, para poder tomar decisiones y planear objetivos a favor de su rubro. (Fajardo, 2017)

Desde la justificación teórica, el presente estudio aporta conocimiento en relación a la variable NIC 7 y gestión financiera, así mismo, comprueba como la teoría planteada se refleja en la realidad de la empresa CGM RENTAL S. A. C., con respecto a la justificación práctica, los resultados obtenidos ayudan a la empresa a solucionar los problemas que presenta, por lo tanto, los resultados serán puestos a consideración de la entidad, para que puedan tomar decisiones estratégicas y óptimas para su desarrollo.

El problema general de esta investigación es: ¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 Estados de flujos de efectivo refleja la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S. A. C., Lurín – 2020?, como problemas específicos: a) ¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de operación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020?, b) ¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de inversión en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020?, c) ¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de financiación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020?.

El objetivo general de esta investigación es: Determinar si la aplicación de la NIC 7 Estado de flujo de efectivo refleja la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S. A. C., Lurín – 2020, como los objetivos específicos: a) Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de operación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020, b) Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de inversión en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020, c) Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de financiación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.

La hipótesis general de esta investigación es: La aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo refleja de manera significativa la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S. A. C., Lurín – 2020, como hipótesis específicas: a) La aplicación de la NIC 7 refleja de manera significativa la gestión financiera de la actividad de operación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020, b) La aplicación de la NIC 7 refleja de manera significativa la gestión financiera de la actividad de inversión en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020, c) La aplicación de la NIC 7 refleja de manera significativa la gestión financiera de la actividad de financiación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.

II. MARCO TEÓRICO

En el presente estudio se consideran investigaciones realizadas por diferentes autores, las mismas que han sido identificadas en base de datos fidedignas, a nivel internacionales y nacionales.

En la tesis de Toledo (2016), denominada “Análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo de una droguería” se estableció como objetivo analizar el estado de flujo de efectivo e interpretarlo modo que contribuya al logro de una gestión eficiente, con la finalidad de subsanar los problemas de gestión ya que no se cuenta con herramientas adecuadas a corto y largo plazo. Se concluyó que la deficiencia principal eran la insuficiencia capacidad analítica del estado de flujos, al momento de tomar decisiones entorno a las actividades de operación. Así mismo se determinó que el incremento de sociedades farmacéuticas les genera más competencia por lo que es necesario contar con herramientas que reflejen datos comprensibles y útiles para una óptima gestión de la empresa.

En la tesis de Rojas (2016), denominada “ Interpretación del estado de flujo del banco del ecuador durante los años 2010-2013 mediante análisis de componentes principales” que tuvo como objetivo principal analizar las proyecciones del estado de efectivo para poder reflejar una buena toma de decisiones de las actividades financiera, teniendo como finalidad de reflejar los ingresos y salidas de efectivos por actividades de financiamiento pues es importante para las financieras contar con estados financieros confiables. Se concluyó que el estado de flujos de efectivo presenta la capacidad de la entidad al generar efectivo que le permita cumplir con las obligaciones directas e inmediatas. Así mismo se determinó que se puede usar como una herramienta para una mejor interpretación de datos, ya que se visualiza estructuras de cuentas de efectivo para un mejor análisis con los componentes principales.

En la tesis de Villaescusa (2016), denominada “Utilidad del estado de flujos de efectivo en la detección de la manipulación contable” se estableció como objetivo fue profundizar la concurrencia de indicios que nos pueden llevar a deducir que una empresa está realizando prácticas de manipulación contable, con la finalidad de mejorar la confiabilidad y reflejo de la información financiera, ya que afectan considerablemente la gestión empresarial. Se concluyó que los datos contables no

cuadran con el estado de flujos y estaban siendo declarados erróneamente a los organismos locales. Por consiguiente, el estudio del estado de flujos de efectivo es vital para mostrar una información contable y financiera más acorde a las operaciones realizadas por las empresas.

En la investigación de Arimany (2015), titulada “Utilidad del estado de flujo de efectivo para el análisis empresarial” se estableció como objetivo en determinar el impacto del estado de flujos de efectivo en concordancia con los análisis contables de esta manera evidenciar lo relevante de la actividad financiera y económica, con la finalidad de verificar la información que aporta de manera individualizada de las actividades de operación, inversión y financiamiento los cuales se medirá su interrelación en el análisis empresarial. Se concluyó que si es relevante en los tres sectores de actividades económicas ya que muestran diferentes flujos de efectivo mediante un ciclo operacional diferenciando por sectores. Así mismo se determinó que en algunos sectores económicos al no disponer del EFE no permite mostrar información de la situación financiera en un corto plazo.

En la tesis de Carrillo (2015), denominada “La gestión financiera y la liquidez de la empresa azulejos Pelileo” cuyo objetivo fue determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez para una mejor toma decisiones, con el propósito de mejorar las decisiones financieras pues se reflejan inconvenientes en las operaciones financieras y falacias existentes en varios procedimientos los cuales afectan de forma directa la liquidez de la empresa. Se concluyó la incidencia que tiene el incorrecto manejo de la gestión financiera por intermedio de las jefaturas que toman decisiones la cual tiene relación directa en la liquidez. Por lo tanto, se determinó que no manejan óptimamente la gestión financiera en relación con los recursos económicos de la empresa ya que se ve reflejado la reducción de la liquidez en los EEFF de la empresa en estudio.

En la tesis de Ayme (2019), titulada “La NIC 7 y su incidencia en la elaboración del flujo de efectivo de la cooperativa COOCREAD LTDA., matriz Riobamba, periodo 2017”, presenta como objetivo principal establecer la incidencia de la NIC 7 en la cooperativa COOCREAD Ltda. Esta investigación utiliza el método deductivo, es de tipo documental no experimental con enfoque cuantitativo. La población N°1 esta conformadas por personas encargadas de realizar y revisar los estados

financieros; la población N°2 comprende de los documento y estados financieros que fueron sometidos a revisión. Se utilizó la técnica del análisis documental y la entrevista a empleados encargados de realizar y supervisar el flujo de efectivo con relación a la NIC 7. En el estudio de investigación se llega a concluir que la falta de capacitación sobre el tema de la NIC 7 es una de las razones por la cual el flujo de efectivo no está siendo elaborado en conforme a la NIC 7. Del mismo modo el autor recomienda que la NIC 7 sea utilizada como herramienta, ya que su incidencia es relevante para reflejar la capacidad de efectivo.

En la tesis de Moreto (2022), denominada “La NIC 7 estados de flujo de efectivo como herramienta de gestión para la toma de decisiones de la empresa comercial Ferretería Fátima SAC, Tacna periodo 2017-2020”, tiene como objetivo analizar el flujo de efectivo, elaborado según la Norma Internacional de Contabilidad 7, en la gestión de la organización; con la finalidad de que se tome mejores decisiones en la gestión empresarial mediante herramientas de planificación y control. Por eso es primordial usar el flujo de efectivo como un instrumento que potenciara el análisis financiero y como resultado mostrara un mejor panorama de la situación de la organización y ello conlleva a tener un soporte para una buena mayor certeza en las decisiones. El aporte del personal en las entrevistas con relación al estado de flujo de efectivo ya que, mediante su experiencia y conocimientos, fue un aporte de total importancia para la investigación.

En la tesis de Barreto (2015), titulada “Efecto de la NIC 7 Flujo de efectivo en los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de los trabajadores del mercado central, del periodo 2015”, el objetivo fue presentar como la aplicación de la NIC 7 genera variaciones en los resultados de los informes financieros de una entidad mostrando una información más verídica para una mejor toma de decisiones. Se concluyó que el efecto al aplicar la NIC 7 no coincidía con el importe del balance general en la actividad de operación el cual mostraba cifras distintas al estado de situación financiera. La utilización de la Norma Internacional de Contabilidad 7 para desarrollar el flujo de efectivo da como resultado un estado financiero confiable que mostrará el saldo real de las actividades de la entidad que será de ayuda un mejor análisis de los ingresos y egresos realizados en un tiempo determinado.

Huamantalla (2020) en su estudio “NIC 7 Estado de flujo de efectivo y su relación con la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María – Lima 2019”, presenta como principal objetivo analizar el flujo de efectivo como un instrumento de gestión financiera para evaluar el desempeño que realizan los directores. El tipo de estudio es descriptivo no empírico, con una población y muestra de 467 mil organizaciones pymes y microempresas, para lo cual se realizó la entrevista como técnica, y análisis documental. Concluyó que el alcance que nos da la palabra efectivo y equivalente de efectivo tiene un horizonte amplio ya que en las NIIF para pymes es de menor contexto. La información que nos muestra el EFE es de manera amplia que nos muestra resultados por cada operación de efectivos lo cual ayuda a interpretar los informes financieros (estado de situación financiera y estado de resultados) que necesitan de un análisis financiero exhaustivo para lograr su interpretación. Las actividades de operación son de vital importancia para la organización ya que puede influir en la adquisición de inversiones y financiamiento como por ejemplo la compra de activos y contribuir al propósito del negocio.

De acuerdo con Torres (2017), en su estudio titulado “Gestión financiera y su influencia en el flujo de efectivo en las empresas de servicio de restaurantes, 2017”, tuvo como objetivo determinar el análisis de la gestión financiera como incide en las salidas y entradas de efectivo de las organizaciones del sector restaurante con la finalidad de mostrar el desfase en los movimientos de ingresos y egresos que este pudiera generar. Se concluyó que la gestión financiera de los restaurantes si influye en las actividades del flujo de efectivo ya que tienen relación directa en las decisiones y movimientos de dinero en el periodo efectuado.

Torres y Blas (2019) en su estudio “NIC 7 Estado de flujos de efectivo y su impacto en la gestión financiera, en las empresas industriales de pinturas” mencionan que la globalización económica busca la convergencia internacional de estándares, al punto que la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) son el modelo contable que tiene más uso internacionalmente, y por ello se verifica de qué manera esta aplicación incide en la gestión. En Latinoamérica las organizaciones que coticen en la bolsa de valores están condicionadas a presentar su información financiera auditada a las autoridades locales y estas deberán estar

desarrolladas según el juicio de las normas internacionales y esto hace que tenga una mejora en la gestión pues sus operaciones están validadas y con información más confiable al momento de realizar las decisiones.

Díaz y Zegarra (2020) en su estudio “NIC 7: Estado de Flujos de Efectivo y su impacto en la toma de decisiones financieras de las empresas del Sector Inmobiliario de Lima Top, 2019” señalaron como objetivo principal determinar el impacto de la NIC 7 en la administración financiera de las entidades de la industria inmobiliaria de Lima, 2019. Este estudio se realizó con la aplicación de una encuesta a los gerentes generales en las organizaciones de la industria de Lima, quienes contestaron todas las preguntas conforme su situación. Concluyeron el estudio que el EFE no impactó en las administraciones financieras de las organizaciones de la industria inmobiliaria ya que constantemente hacen uso del flujo de caja proyectado. El conocimiento primordial de los EFE es que ofrece investigaciones contables, que consiste en ejecutar un resumen de la información y a la vez identificar el ejercicio de las estrategias de análisis e inversión, por otro lado, la industria inmobiliaria es de importancia la perspectiva del futuro, las cuales se pueden obtener por el flujo de caja proyectada.

Valdivia y Alarcón (2020), en su investigación titulada “Flujo de Efectivo y beneficio financiero de la empresa Fibraprint S.A.C., Chilca, 2020” lograron determinar la conexión entre el flujo de efectivo y el beneficio económico de la organización Fibraprint. Donde se implementó la herramienta de obtener datos del análisis documental y la entrevista, con la finalidad de tener un mejor análisis financiero. Se concluyó que una deficiencia principal es que no tienen la información analítica de las jefaturas de toda la empresa para una correcta preparación del estado de flujo. También es muy posible que la empresa no haya proporcionado un nivel correspondiente de proyecciones para los siguientes años de acuerdo con el estado de flujos de efectivo, lo que afectó significativamente su desempeño financiero.

Correa (2021), en su estudio “Importancia del estado de flujos de efectivo para la gestión financiera sostenible” se estableció como objetivo relevar el uso de la definición del estado de flujos de efectivo y los importes que brindan para la finalidad de presentar información precisa para que así esta herramienta ayude en las

decisiones financieras. Se evidenció que existe conexión entre el EFE y la gestión financiera, con una alta mejora en el análisis para las operaciones financiamiento e inversiones para la empresa.

El EFE es un estado financiero que permite evaluar, controlar y reflejar la cualidad de efectivo y equivalente de efectivo, informando frente a los movimientos de salida y entrada de efectivo en un determinado tiempo, así mismo como las razones por la variación de caja. (Arimany, 2015)

Según Pérez (2021) se reconoce como estado financiero al flujo de efectivo por ser de vital importancia que refleja las acciones de efectivo de una manera clara y analítica mostrando específicamente las salidas y entradas de efectivo en una empresa, trata de los aumentos o disminuciones del balance general en un periodo de operación y de esta manera refleja la situación del efectivo que ingresa por las actividades de financiación, operación e inversión, a la vez ayuda a medir la liquidez de la organización en un determinado periodo.

Al respecto el flujo de efectivo son un instrumento de vital valor ya que refleja específicamente las entradas y salidas de efectivo de una entidad a través del estado de situación financiera y del balance general, permitiendo a los usuarios ver el aumento o disminución de efectivo en un determinado periodo.

Las actividades de operación se clasifican solo la acción que genere movimientos de salidas y entradas de efectivo por las actividades que realice la empresa, como también otros movimientos de efectivo que no se encuentren clasificados en las actividades de financiación e inversión. (Andrade, 2019)

Según Sánchez (2019), la actividad de operación se presenta en flujos económicos procedentes a los movimientos que conforman las principales fuentes de entrada y salida de efectivo por actividades ordinarios de la empresa, se resalta que lo egresos de efectivo no deben estar clasificados en las otras actividades.

Por lo anterior se entiende que la actividad de operación está conformada por las entradas de efectivo (venta) y los egresos de efectivo (pagos ordinarios) provenientes por la principal actividad económica que realiza la empresa. Cabe resaltar que la salida de efectivo no debe estar clasificada en otra actividad (inversión o financiación).

Torres (2019) define como actividad de inversión las adquisiciones indispensables de activos que les ayuda a gestionar la obtención de mayores importes por medio de esta actividad, cabe resaltar que la adquisición debe generar beneficios a corto plazo (menos o igual a tres meses).

De lo cual se entiende que la actividad de inversión se da porque la empresa realiza adquisiciones o venta de activos. Esto generan un movimiento de efectivo, ya sea de entrada (por la venta de activos, cobros por la venta de PPE, activos intangibles, por reembolsos y anticipos) o de salida (por la compra de activos, pagos por préstamos, pagos por reembolsos) en el corto plazo que ven reflejados en el flujo de efectivo como montos positivos o negativos respectivamente.

Según Duque (2015), la actividad de financiación son cambios en la composición o en el tamaño de los capitales propios y los desembolsos efectuados por pagos de préstamos adquiridos por una entidad.

Guaman (2020) el EFE pertenecientes a las actividades de financiación están relacionados con la obtención de un financiamiento y realizar la cancelación de una deuda, corresponde a cobros por la emisión de acciones u otros importes relacionados al aumento o disminución del capital, como los prestamos u obligaciones financieras, pagos a propietarios por rescatar o adquirir las acciones, y otros.

Se resalta que la actividad de financiación son adquisiciones de efectivos mediante préstamos y los pagos realizados por la cancelación del financiamiento obtenido. Esto se presenta en el Estado de flujos de efectivo como un movimiento de entrada (por estar apalancada, por cobros de acciones de capital, garantías, cedulas hipotecarias, fondos por prestamos) y salida (por estar pagando el préstamo, pagos a los propietarios) de efectivo.

Montaño, (2020) menciona que la gestión financiera se refleja el proceso económico de la empresa, además, de ser un apoyo para las evaluaciones de las decisiones de carácter financiero.

Huacchillo, (2020) define que la gestión financiera es reflejada en el manejo o uso de recursos de la empresa tienen la finalidad de conseguir, mantener, y dirigir

el efectivo por medio de las herramientas o indicadores financieros que le permita cumplir con los objetivos planeados.

Con lo mencionado la gestión financiera es el proceso del manejo y uso de recursos, reflejado en las herramientas o indicadores financieros que evalúan la situación real de la empresa, de este modo, realizar un mejor análisis de la toma de decisiones que ayuden a aumentar las ganancias de la entidad.

Díaz (2021) explica que la gestión financiera permite un adecuado manejo y obtención de recursos, además, que permite revisar, organizar y evaluar la información disponible en relación con las incertidumbres y viabilidades de éxito de la empresa para continuar con sus operaciones, a la vez este análisis es un soporte para replantear las estrategias de la empresa.

Según Sánchez (2017), los activos son recursos obtenidos y mantenidos por la propia empresa que les permite continuar con sus actividades económicas, asimismo se espera obtener beneficios a futuro con ello porque es un apoyo para obtener más ingresos.

La gestión financiera permite a las empresas analizar, revisar, organizar y evaluar la información disponible para la obtención de recursos, ya sea para poder plantear estrategias que harán frente a las incertidumbres, asegurando la viabilidad y el éxito de que las empresas puedan continuar con sus operaciones.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación: El tipo de investigación que está presente en este trabajo es aplicada, descriptiva.

De acuerdo con Gallardo (2017) menciona que la investigación aplicada “es conocida como dinámica o activa, y se muestra unida a la pura o básica, porque dependen de sus hallazgos y aportaciones teóricas” (p.53).

La investigación es descriptiva, que consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las personas, procesos, objetivos y actividades. (Guevara, et al, 2020)

3.1.2. Diseño de investigación:

- **Diseño no experimental:** El diseño de esta investigación es no experimental – transversal dado que se obtendrá los datos de la empresa CGM RENTAL S. A. C.

Alvarez (2020), define que el diseño no experimental es no adulterar las variables, basándose en la razón de los fenómenos exactamente como se hallan en su entorno natural para analizarlos después.

Según Monterola (2019) menciona que el método transversal es un estudio que permite recolectar datos en un tiempo determinado, se utiliza para una investigación con el fin de lograr los objetivos y contrastar las hipótesis planteadas.

3.2. Variables y operacionalización: En el trabajo de investigación tiene como variable independiente la NIC 7 y como variable dependiente a gestión financiera, las cuales tienen enfoque cuantitativo.

En el 2020, Ñaupas explica que es conocido como enfoque cuantitativo por utilizar técnicas y métodos contables, que ven la medición, la observación,

el uso de magnitudes, y medición de unidades de análisis, el tratamiento estadístico y el muestreo.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1. Población: El estudio está conformado por la población de los documentos financieros de la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020, que esta detallada por libro mayor, estado de pérdidas y ganancias, reportes de cobranzas y pagos, proyectos de inversión, reportes de activos fijos, caja y bancos, balance general, registro de ventas, políticas de inversión y otros.

- **Criterios de inclusión:** Para el examen se consideró solo la información financiera del periodo 2020.
- **Criterios de exclusión:** Para el estudio se excluyó la información financiera que no comprende al año 2020.

3.3.2. Muestra: Como muestra de la investigación se consideró los documentos financieros del periodo 2020 de la empresa CGM RENTAL S.A.C. ubicada en el distrito de Lurín.

3.3.3. Muestreo: En el estudio se empleó el muestreo no probabilístico por conveniencia.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se realizó en el estudio la técnica del análisis documental y la entrevista. Se utilizó la entrevista para la recopilación de datos de la empresa, y se empleó el análisis documental como fuente de información financiera de la empresa.

De acuerdo con Valdivia (2019), la entrevista es una técnica de investigación de fuente primaria y es empleado para recopilar datos y contrasta las hipótesis, además, que el análisis documental es una fuentes de información que se emplea para la recopilación de información confiable que existe en una empresa.

Para el estudio los instrumentos de recopilación de información fueron el cuestionario y el análisis de los documentos financieros de la empresa CGM RENTAL S.A.C., ubicada en el distrito de Lurín.

3.5. Procedimientos:

Principalmente se iniciará, con la solicitud de los permisos necesarios y la validación para poder aplicar los instrumentos dentro de la empresa, estos instrumentos revisados previamente por profesionales lograran dar el visto bueno para su aplicación en la empresa escogida una vez se logre conseguir la autorización por parte de la empresa.

Seguidamente se aplicará la entrevista para conocer el estado de la gestión financiera de la empresa CGM RENTAL S. A. C., y el análisis documental para obtener información financiera y así poder cumplir los objetivos de la investigación. Así mismo, con los datos obtenidos se procederá a elaborar tablas y figuras que permitan interpretar los objetivos.

3.6. Método de análisis de datos:

Con respecto al análisis e interpretación de los resultados alcanzados por el cuestionario, serán registrados en un Excel para expresar una base de datos cuantitativa mediante la escala de la razón, por medio de la interpretación se expresarán los datos obtenidos. Del mismo modo, para una comprensión y análisis claro se adjuntó los gráficos interpretativos para un mejor cumplimiento de los objetivos, respondiendo las preguntas y rechazando o aceptando las hipótesis propuestas en la investigación mediante las variables NIC 7 y gestión financiera.

Por otro lado, con la recolección de datos obtenidos mediante la aplicación del análisis documental, se procederá a estudiar la situación de la NIC 7 y gestión financiera con fórmulas contables que nos permitan reflejar las condiciones de la entidad, lo que fortalecerá la incidencia de las variables del trabajo.

3.7. Aspectos éticos:

La actual investigación se realizó con responsabilidad teniendo en cuenta

la ética y moralidad, respetando los derechos de autor en las citas de libros, revistas, artículos científicos, tesis, conforme a las normas APA.

Al mismo tiempo, la información recolectada de la empresa CGM RENTAL S. A. C., fue únicamente utilizada para la aplicación de la NIC 7 e interpretación DE los resultados del estudio.

En la investigación se está tomando en cuenta los aspectos éticos presentados por la Universidad César Vallejo en su Código de Ética con resolución N° 0275-2020-VI-UCV, en la cual formula el respeto por la honradez humana demostrando a las personas y no imponiendo a la ciencia; la justicia para promover un desarrollo igualitario, por otro lado, empleando la transparencia y la responsabilidad de la veracidad y los métodos que se apliquen al finalizar en los resultados obtenidos.

IV. RESULTADOS

La empresa CGM RENTAL S.A.C., se dedica principalmente al alquiler de maquinaria pesada para el rubro de industrias, construcción, agrícola y mineras.

Su principal actividad es la prestación de servicio de alquiler de maquinarias pesadas, al mismo tiempo presta un post servicio de campo del mantenimiento de dichas máquinas y en un menor grado tiene una segunda actividad en el sector comercio con la venta de repuestos para maquinarias.

La empresa se enfoca en mantener sus números de ventas altos priorizando los ingresos que les genera, por ello ha tenido ciertos percances en la gestión financiera, por lo tanto, se aplicó la NIC 7 para poder visualizar el manejo de sus actividades y recursos.

4.1. Aplicación del flujo de efectivo al 31 de diciembre del 2020.

Debido a que la empresa no refleja su flujo de efectivo en un estado normado por la NIC 7, existe la necesidad que se implemente esta norma para una correcta gestión financiera en la entidad CGM RENTAL S. A. C., razón por la cual se elaboró el flujo de efectivo según la tabla 1 donde se aplicó el método directo con las esenciales clases de cobros y pagos en términos brutos obtenidos por los registros financieros de la entidad.

Tabla 1

Estado de flujos de efectivo de la empresa CGM RENTAL S. A. C. 2020

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	31 -Dic-2020
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación	85,700,544.83
Venta de bienes y prestación de servicios	85,700,544.83
Clases de pagos en efectivo por actividad de operación	(38,963,923.04)
Proveedores de bienes y servicios	(23,147,740.74)
Pagos a los empleados	(11,355,270.56)
Pagos de tributos	(4,460,911.74)
Efectivo y Equivalente de Efectivo de la Actividad de Operación	46,736,621.79
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión	(25,043,715.92)
Compra de propiedades, planta y equipo	(25,043,715.92)
Efectivo y Equivalente de Efectivo de la Actividad de Inversión	(25,043,715.92)
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión	(30,031,263.48)
Pasivos por Arrendamiento Financiero	(56,393,107.87)
Otras adquisiciones de efectivo relativos a la actividad de financiación	26,361,844.39
Efectivo y Equivalente de Efectivo de la Actividades de Financiación	(30,031,263.48)
Efectivo y Equivalente de Efectivo Neto	(8,338,357.61)
Variaciones en las Tasas de cambio	1,483,117.70
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Iniciar el ejercicio	35,124,606.00
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio	28,269,366.09

Nota: Se elaboró la tabla con los datos del libro mayor y balance de comprobación (ver anexo 4).

Interpretación:

En el año 2020 la empresa CGM RENTAL S. A. C tuvo un flujo positivo en su actividad de operación debido a que los ingresos por el alquiler de maquinaria pesada, venta de repuestos y maquinaria usada, fueron mayores que los egresos generados por pagos a los proveedores, empleados y tributos, reflejando un saldo positivo de efectivo tal como se muestra en la tabla anterior. Por otro lado, en la actividad de inversión se presenta un flujo negativo, debido a la adquisición de maquinaria y equipo de explotación, equipos de cómputo, muebles y enseres. Seguidamente, en la actividad de financiamiento presenta un flujo negativo que se refleja en los pagos realizados por los arrendamientos financieros que tiene la empresa con diferentes bancos, cabe resaltar que también se presenta un ingreso de efectivo proveniente de un por un préstamo que la empresa adquirió para poder cubrir con sus pasivos por arrendamiento financiero. Finalmente, se obtiene una disminución de efectivo y equivalente de efectivo neto por el monto de S/8,338,357.61 soles para el mencionado periodo, al cual se agregó el saldo inicial al inicio del ejercicio, sumatoria que da S/ 26,786,248.39 soles como resultado final del efectivo y equivalente de efectivo.

4.2. Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en las actividades de operación

Para determinar la gestión financiera de la actividad de operación en la entidad CGM RENTAL S. A. C., se realizó un análisis documental de las entradas y salidas de efectivo de efectivo por la actividad de operación, junto con la entrevista al contador para corroborar el manejo de la gestión financiera y como se planifica, organiza y controla la actividad de operación en el año 2020.

Figura 1

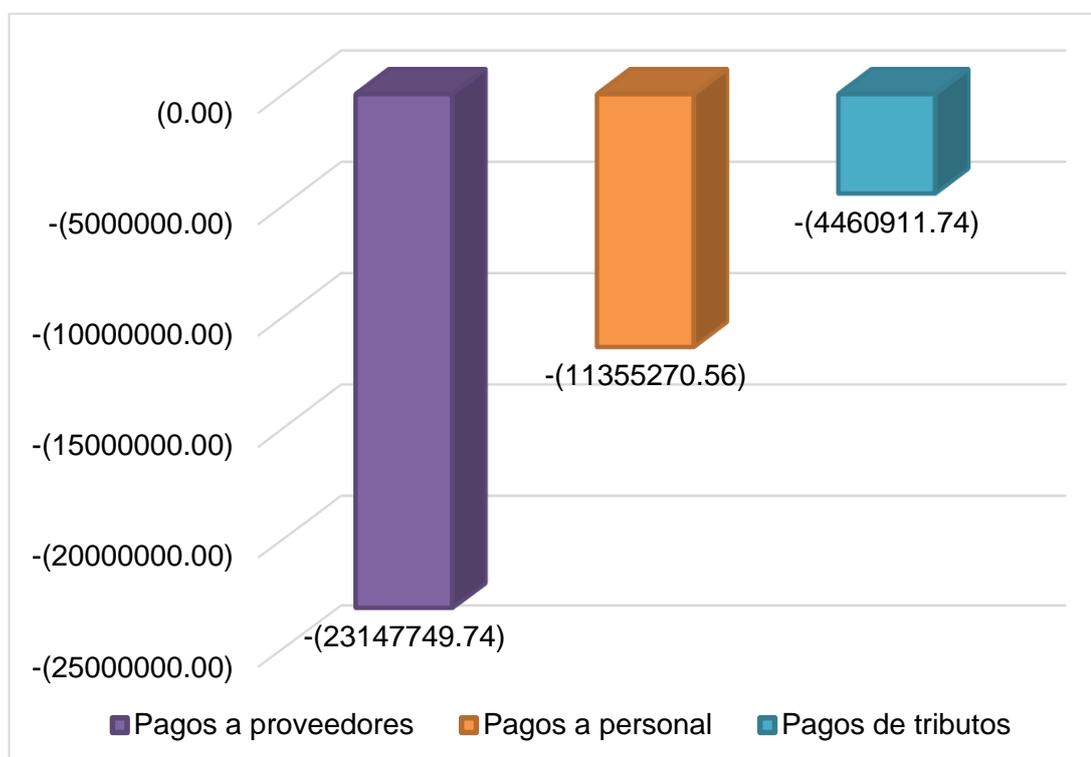
Entrada y salida de efectivo en la actividad de operación del periodo 2020.



Nota: Se elaboró con los montos del Estado de flujos de efectivo de la tabla 1.

Figura 2

Clases de pagos de efectivo por la actividad de operación



Nota: Se elaboró la figura con los datos del Estado de flujos de efectivo de la tabla 1.

Interpretación:

La entidad en el periodo 2020 tuvo entradas de efectivo por el importe de S/85,700,544.83 soles correspondiente a la venta y alquiler de maquinarias. Este monto fue mayor a los egresos de efectivo provenientes de los pagos a proveedores, personal y tributos que generó una salida por el monto de S/38,963,923. Teniendo en cuenta que la entidad CGM RENTAL S. A. C. logra obtener el saldo positivo de S/46,736,621.79 proveniente de su actividad de operación.

Tabla 2

Triangulación de datos para el reconocimiento de la actividad de operación.

Entrevista de Gestión	Análisis documental	Resultado de la gestión financiera
<p>¿Cuál es su principal fuente de ingresos?</p> <p>El encargado mencionó que su mayor fuente de ingresos económicos es el alquiler de maquinaria minera y agrícolas.</p>	<p>Las entradas de efectivo de la empresa fueron por alquileres de maquinaria pesada, por venta de repuestos, y por venta de maquinaria pesada, lo que permitió cubrir los diversos egresos que tiene la empresa como parte de su actividad de operación.</p>	<p>La empresa obtuvo un saldo positivo de efectivo por el importe de S/46,736,621.79 soles debido a que los ingresos fueron mayores que la salida de efectivo, a pesar de ello, este saldo positivo permite a la empresa cubrir solo las obligaciones por la actividad de operación, pero no le permite cubrir los pasivos la actividad de inversión y financiación.</p>

Nota: Se realizó la comparación con los datos obtenidos por la entrevista (Ver anexo 5).

4.3. Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en la actividad de inversión

Para la determinación de la gestión financiera en las actividades de inversión de la empresa, se realizó un análisis documental de las adquisiciones de propiedad, planta y equipo, junto con una entrevista al responsable para conocer como planifican sus inversiones.

Tabla 3

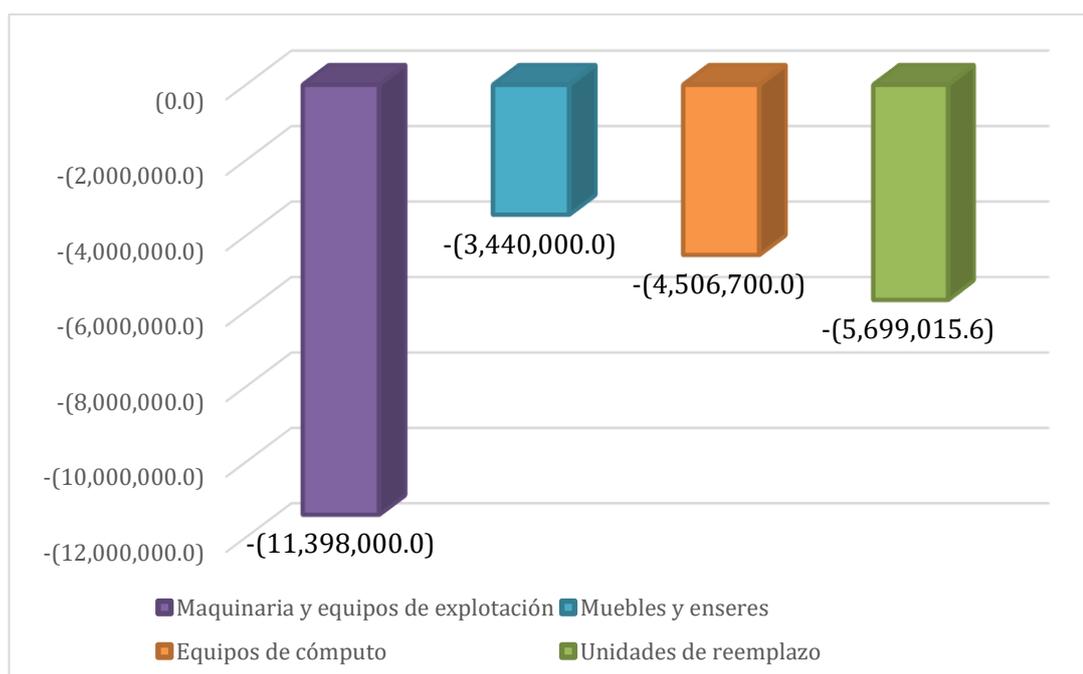
Compra de activos generados para la actividad de inversión del periodo 2020.

Activos	Salida de efectivo
Maquinaria y equipos de explotación	
Muebles y enseres	(S/ 25,043,715.55)
Equipos de cómputo	
Unidades de reemplazo	

Nota: Se realizó con los datos del balance de comprobación de la empresa CGM RENTAL S. A. C. 2020.

Figura 3

Clases de pagos de efectivos por la actividad de inversión



Nota: Se elaboró la figura con los datos del Estado de flujos de efectivo de la tabla 1.

Interpretación:

Para el periodo 2020, se visualiza que la empresa CGM RENTAL S. A. C. adquirió unidades de reemplazo, enseres y muebles, maquinaria y equipos de explotación y equipos de cómputo, lo que significó una salida de efectivo S/25,043,715.55 soles proveniente de la actividad de inversión.

Tabla 4

Triangulación de datos para el reconocimiento de la actividad de inversión.

Entrevista de Gestión	Análisis documental	Resultado en la Gestión Financiera
<p>¿Cómo planifican los proyectos de inversión para mejorar las actividades de la empresa?</p> <p>El encargado menciona que cada año el departamento de costos realizan posibles proyectos de inversión los cuales son discutidos en gerencia para analizar su rentabilidad y eficiencia.</p>	<p>La empresa tuvo adquisiciones con un importe total de S/ 25´043,715.55 soles a lo largo del año 2020, lo que significó una salida importante de efectivo que ayudo a dar seguridad a sus empleados de la entidad y a no perder su imagen como proveedor de calidad con los clientes.</p>	<p>El flujo de efectivo de la actividad de inversión presenta un importe en negativo debido a las adquisiciones de activos. Cabe resaltar que el departamento de costos realiza proyecciones de inversión para la adquisición de activos, que son evaluados por la gerencia.</p>

Nota: Se realizo la comparación con los datos obtenidos por la entrevista (Ver anexo 5).

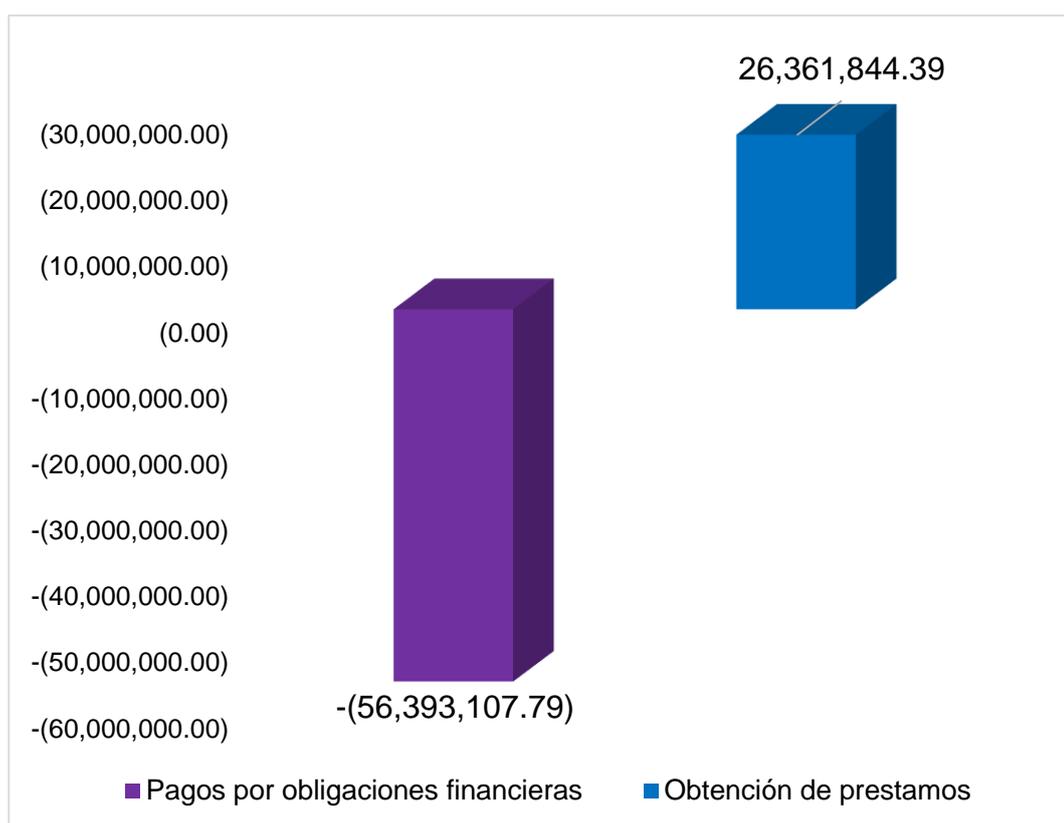
4.4. Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en la actividad de financiación.

Para la determinación de la gestión financiera en la activad de financiación de la entidad CGM RENTAL S.A.C., se realizó una entrevista al responsable para reconocer como se encuentra la gestión financiera, del

mismo modo se realizó un análisis documental para ver las obligaciones financieras y las adquisiciones de financiamiento.

Figura 4

Entrada y salida de efectivo de la actividad de financiación del periodo 2020.



Nota: Se elaboro con la información del libro mayor de la entidad CGM RENTAL S. A. C.

Interpretación:

En el periodo 2020, la empresa CGM RENTAL S.A.C. presenta dos operaciones importantes en la actividad de financiación. El primero es negativo, ya que significó la salida de S/ 56,393,107.79 soles debido a los pagos por obligaciones financieras que la empresa tiene con los bancos por los arrendamientos financieros. El segundo es positivo ya que generó ingresos de efectivo de S/ 26,361,844.39 soles, debido a la obtención de un préstamo financiero que la empresa obtuvo en el mencionado periodo, generándole una

entra de liquidez para poder cubrir con sus pasivos por arrendamiento financiero.

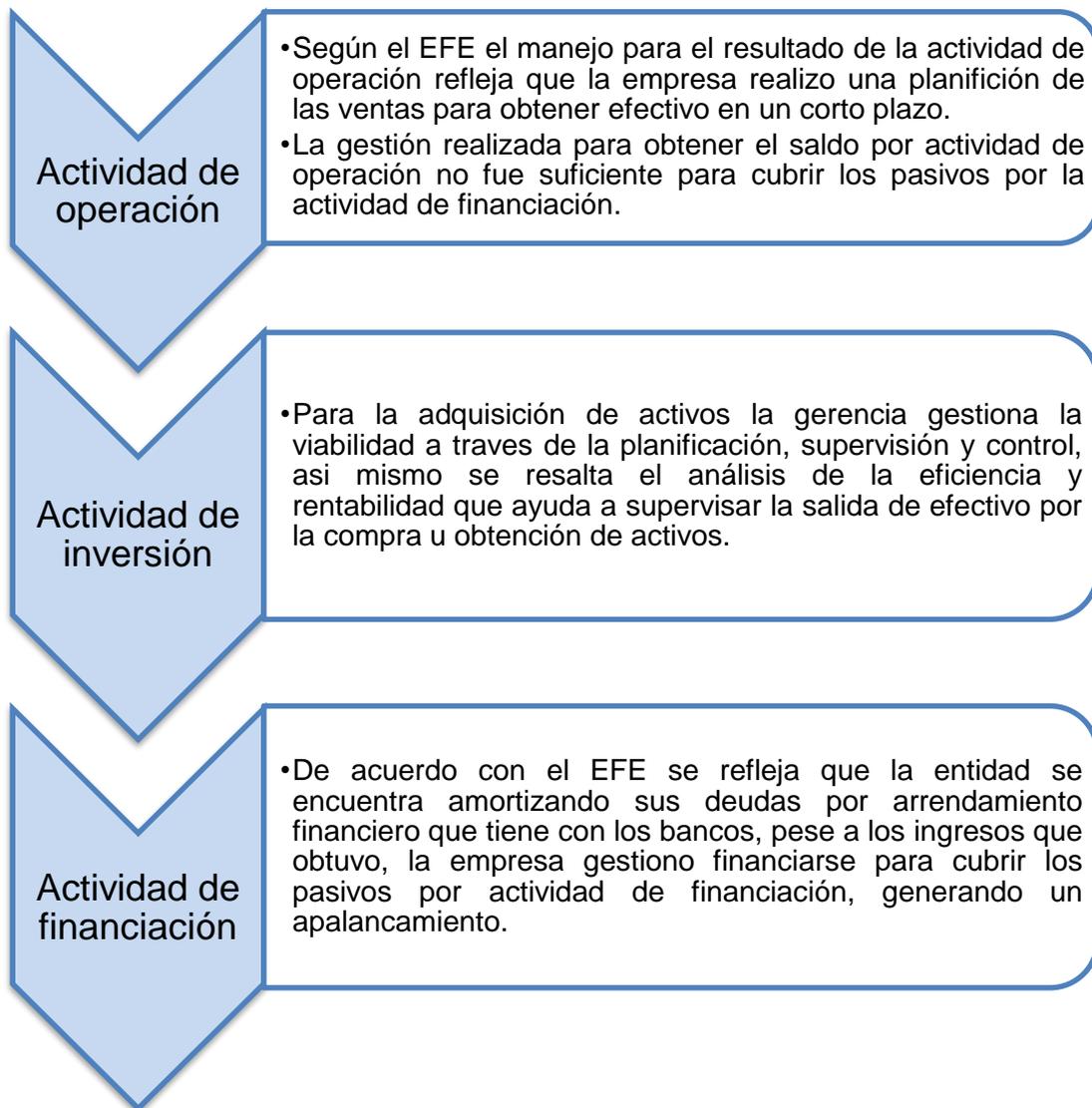
Tabla 5

Triangulación de datos para el reconocimiento de la actividad de financiación.

Entrevista	Análisis documental	Resultado de la gestión financiera
<p>¿Qué gestión se realiza para mantener un buen financiamiento con los bancos?</p> <p>El encargado menciona que todo parte de tener un bienestar financiero y para ello cumplen con los objetivos trazados, presentando los estados financieros a los bancos demostrando así las variaciones y evoluciones positiva de la empresa.</p>	<p>La empresa registra la salida de efectivo proveniente de los pagos de arrendamientos financieros que tiene con los bancos por el monto de S/56,393,107.79, así mismo presenta una entrada de efectivo por el monto de S/26,361,844.39 el cual le brindo liquidez para poder cubrir en parte con sus obligaciones con los bancos.</p>	<p>El flujo de efectivo de la actividad de financiación refleja que la empresa CGM RENTAL S.A.C maneja su financiamiento por medio de arrendamientos financieros (leasing), esto le ha generado pasivos por arrendamiento financiero con los bancos, que para el año 2020 significo una salida de efectivo de S/56,393,107.79, siendo este importe superior al monto generado por su actividad de operación. En consecuencia, la empresa decide obtener un préstamo por el monto de S/26,361,844.39 para poder cubrir con los pagos por dichos arrendamientos financieros generando un endeudamiento para el próximo año.</p>

Nota: Se realizo la comparación con los datos obtenidos por la entrevista (Ver anexo 5).

4.5. Análisis de la gestión financiera a través del Estado de flujo de efectivo



V. DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos permiten la validación de la hipótesis debido a que la aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo se refleja de manera significativa la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S. A. C. El no contar con el flujo de efectivo y una deficiente gestión financiera, genera una interpretación inadecuada del movimiento de efectivo.

Para desarrollar la presente investigación, fue importante determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de operación, ya que se presenta un saldo positivo por los ingresos de efectivo a pesar de haber cumplido con sus obligaciones por actividad de operación. En ese sentido, se coincide con la investigación de Serrano (2019), quien determina que el EFE aporta información crucial las salidas y entradas de efectivo por la actividad de operación para un mejor detalle del cumplimiento generado por las obligaciones externas e internas de la entidad que es expresado como la gestión financiera desarrollada en un periodo determinado. Así mismo, se relaciona con lo señalado de Torres (2017) que indica que EFE puede ser empleado como información financiera que muestre un mejor análisis de los movimientos de efectivos realizados en la actividad de operación, ya que refleja como la empresa gestiona que las ventas sean mayores que la obligaciones internar de la empresa y aporte más ingresos para poder invertir o amortizar los pasivos pendientes. Como también, se coincide con Moreto (2022) quien indica que la elaboración del flujo de efectivo es importante ya que refleja las entradas y salidas de efectivos a los usuarios, además, de estimar la gestión financiera de las entidades para cubrir principalmente las obligaciones de actividad de operación. Así mismo, se detecta una semejanza con Ivanez (2016), que en su investigación tras aplicar la NIC 7 en diferentes entidades logro obtener el resultado de los movimientos de efectivo por activades de operación, los cuales mostraban ser positivos a pesar de cumplir con los pagos por actividad de operación, importe que demuestra que las organizaciones tenían una gestión financiera que les permitió incrementar las ventas en un corto plazo. Se determina entonces que la gestión financiera y la actividad

de operación de la NIC 7 de la entidad CGM RENTAL S. A. C., refleja una gestión financiera lo suficiente que les permitió planificar y obtener entradas de efectivo en un corto plazo a través del flujo de efectivo, lo que concede a la empresa desarrollar con normalidad los pagos y cobranzas de efectivo solo por actividad de operación.

Con relación al objetivo de determinar de qué manera la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de inversión, se obtuvo como resultado una salida importante de equivalente de efectivo provenientes por adquisiciones de activos a lo largo del año 2020, lo que significó para la empresa una inversión que le generaría a la empresa CGM RENTAL S. A. C. beneficios económicos a futuro. Estos resultados son semejantes a los que obtuvo López (2019), debido a que en su estudio la empresa se encontraba invirtiendo en activos que le generarían beneficios en un corto plazo, de esta forma, lograba recuperar parte de la salida de efectivo dentro del periodo, resultados que se expresaron en el examen del flujo de efectivo. Al mismo tiempo, se asemeja con los resultados de Cotaquizpe et al. (2019), que las actividades de inversión de su investigación son los movimientos de venta y compra de recursos económicos, lo que favorece a la empresa con entradas de efectivos en un corto plazo, en el mismo sentido, justificando una importante salida de efectivo que se gestiona como estrategia para aumentar el valor del negocio. Así mismo, se coincide con Sanchez (2021) quien menciona en su investigación que el flujo de efectivo es un instrumento de soporte de la gestión financiera para las entidades ya que determinan de donde provienen los recursos y el uso de ellos, además, de que miden el valor de la organización y ayudan a tomar decisiones con las inversiones a corto y largo plazo. Del mismo modo, se encontró una semejanza con Huamantalla (2020), quien determinó que la actividad de inversión se relaciona significativamente con la gestión financiera, ya que reflejan los desembolsos que se encuentran en la cuenta contable Inmueble Maquinaria y Equipo, los cuales generan valor y productividad al usuario. Además, se encontró similitud con Diaz y Segarra (2019), los cuales en su estudio informan sobre la actividad de inversión refleja la gestión financiera, ya que

las salidas y entradas de efectivo de la actividad de inversión resultan ser analizadas y estudiadas para conocer las ventajas y desventajas de adquisición de activos. Se determina entonces que la actividad de inversión de la gestión financiera y la NIC 7 de la entidad CGM RENTAL S. A. C., refleja una gestión para realizar sus inversiones, a través del flujo de efectivo, lo que implicó que la empresa pueda mantener su imagen como proveedor de calidad ante sus clientes.

Respecto al objetivo de determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de financiación, se pudo observar que a través del EFE se presenta la salida de fondos de efectivo por los pagos del arrendamiento financiero y la entrada de efectivo por la adquisición de un préstamo, lo que significó para la empresa CGM RENTAL S. A. C. el cumplimiento en parte de las obligaciones financieras y el endeudamiento por la obtención de un préstamo. Por consiguiente, se coincide con la investigación de Alburqueque y Manco (2021) quienes determinaron en su estudio que la actividad de financiación refleja las salidas de efectivo por las obligaciones financieras y las entradas de efectivo por los préstamos obtenidos, así mismo menciona que la gestión financiera de la actividad debe estar bajo un control para mantener el cumplimiento con las entidades financieras y conseguir un mejor historial crediticio. Del mismo modo se relaciona con Mera (2017) quien indica en su investigación que la actividad de financiación presenta los ingresos de efectivo procedentes de la obtención de recursos y financiamiento por terceros, pero antes de obtener estas entradas de efectivo se debe realizar un análisis de la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa para evitar el apalancamiento. Como también, se relaciona con Hinostroza y Chumpitaz (2020), quienes mencionan en su estudio que las actividades de financiación se reconocen como gestión financiera tras realizar un análisis interno de la aptitud de la empresa en cumplir los pagos del endeudamiento, este análisis aporta información necesario para obtener ingresos de efectivo por medio del apalancamiento, teniendo en cuenta que se llega a convertir en una obligación financiera cuando se empieza a pagar las cuotas establecidas por

la entidad financiera. De la misma forma se coincide con Champi y Pomaleque (2020) quienes en su investigación obtienen como resultado que es importante el realizar el flujo de efectivo para la gestión financiera puesto que aporta información esencial en la medición de los préstamos bancarios, a la vez reflejando los egresos generados por la actividad de financiación. Se determina entonces que la actividad de financiación de la NIC 7 de la empresa CGM RENTAL S. A. C., si refleja la gestión financiera por estar cumpliendo en parte con las obligaciones de arrendamiento financiero, del mismo modo, la empresa gestionó la obtención de un préstamo para poder cubrir las obligaciones por arrendamiento financiero e inversiones de activos fijos.

La investigación es relevante porque permitió a la empresa CGM RENTAL S. A. C. mediante la aplicación de la NIC 7 reflejar la gestión financiera del manejo y uso de efectivo de la actividad de operación, inversión y financiación, donde los resultados obtenidos fueron puestos a consideración de la entidad para que puedan tomar decisiones estratégicas y óptimas para su desarrollo. Por otra parte, este trabajo será fuente de información para otras entidades que desean aplicar el Estado de flujos de efectivo como también para futuras investigaciones relacionados a las variables presentadas.

VI. CONCLUSIONES

- Se determinó que el estado de flujos de efectivo refleja significativamente la gestión financiera de la entidad CGM RENTAL S. A. C., esto en base a los resultados presentados por las actividades de inversión, financiación y operación del año 2020, lo que evidencia que es necesario una adecuada elaboración del flujo de efectivo como herramienta de apoyo para reflejar con mayor certeza la gestión financiera de la entidad.
- Se determina que el flujo de efectivo procedentes de la actividad de operación refleja significativamente la gestión financiera, debido a que los ingresos de efectivo conforme del alquiler y la venta de maquinaria pesada fueron empleados para los pagos de tributos, empleados y proveedores. Por lo que se deduce que es importante la aplicación de la NIC 7 para reflejar el manejo y obtención de efectivo por la actividad de operación lo cual beneficiara en la gestión financiera.
- Adicionalmente, se determinó que en la actividad de inversión se tiene como el flujo de efectivo refleja significativamente la gestión financiera, debido a que muestran el egreso de efectivo por la adquisición de activos, que generan beneficios a corto plazo, el monto neto alcanzado por la actividad de inversión se podrá revisar con las políticas de inversión que tiene la entidad. Por consiguiente, es primordial la aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo ya que el monto reflejado en el estado será confiable y se avalará por un estudio previo a las inversiones realizadas.
- Se concluye que los flujos de efectivo procedentes de la actividad de financiación reflejan la gestión financiera. Esta actividad presenta que los pagos por arrendamientos financieros, los cuales son amortizados, pero superan los ingresos que genera la empresa, por lo que se deduce que es importante la aplicación de la NIC 7 ya que presenta los importes de efectivo de los pagos del arrendamiento financiero son mayores a los ingresos de la empresa, lo que género que la empresa obtuviera un financiamiento.

VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda al contador de la entidad CGM RENTAL S. A. C. realizar de forma mensual el estado de flujos de efectivo con notas explicativas, ya que la información presentada es de suma importancia porque les permite conocer cómo van los ingresos y el manejo del efectivo de la empresa, en el mismo sentido les permitiría evaluar las posibles inversiones y la necesidad de un financiamiento.
- Se recomienda a la empresa aplicar el flujo de efectivo para revisar y analizar de manera pagos por actividad de operación ya que se visualiza un desembolso elevado por los pagos a proveedores, teniendo en cuenta el giro de la empresa. Así mismo se debe considerar que los ingresos de efectivo procedentes de la actividad de operación deben ser mayores y suficientes para cubrir las salidas de efectivo ya sea por las compras de maquinaria o los pagos de obligaciones financieras provenientes de arrendamiento financiero.
- Se recomienda aplicar el Estado de flujos de efectivo para evaluar los riesgos de las posibles decisiones de inversión que se realiza cada año, teniendo el conocimiento de las demás actividades que presenta los ingresos de la entidad y las deudas por obligaciones financieras, de este modo poder determinar la profundidad y necesidad de inversión.
- Se recomienda analizar los arrendamientos financieros que la empresa tiene ya que esto les genera una salida de efectivo significativa, tal como se evidencia en el flujo de efectivo donde las salidas de efectivo son mayores a los ingresos provenientes de la actividad de operación, por tanto, para evitar recurrir en un endeudamiento excesivo, lo que está generando un endeudamiento excesivo para la empresa que afecta a la liquidez que esta puede tener. También se recomienda evaluar si resulta conveniente recurrir al leasing financiero como una alternativa para obtener activos (maquinaria pesada).

REFERENCIAS

- Alburqueque J y Manco, A. (2020). *Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de flujos de efectivo (NIC 7) y su efecto en el financiamiento en la empresa servicios generales ROKY S.A. Huaral 2019* [Tesis para optar el título profesional de contador Público, Universidad Privada del Norte]. <https://hdl.handle.net/11537/30043>
- Alvarez, A. (2020). *Clasificación de las investigaciones* [Archivo PDF]. <https://n9.cl/22fx0>
- Andrade, A. y Parrales, M. (2019). El estado de flujo de efectivo, herramienta de gestión para evaluar la capacidad de los administradores. *Revista Pertinencia Académica*, 7(1), 39-58. <https://doi.org/10.5281/zenodo.3305476>
- Aranda, L., et al. (2019). Financial management and liquidity in the Company Nosa Contractors Generals SRL. *Revista Valor contable*, 7(1), 19-27.
- Arimany, N., et al. (2015). *Usefulness of the statement of cash flows for business analysis*. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 20(1), 195-217.
- Auccacusi, E. (2021). *El control interno y el estado de flujo de efectivo en la empresa Plásticos 2000 S.R.L. periodo 2020* [Tesis para obtener el título profesional de: Contador Público, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/67638>
- Ayme, N. (2019). *La NIC 7 y su incidencia en la elaboración del flujo de efectivo de la cooperativa COCREAD LTDA matriz Riobamba periodo 2017* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo].
- Barbosa, D., et al. (2018). How to prepare a cash flow statement using the direct method. *Revista GEON*, 5(1), 6-14.
- Barreto, J., et al. (2015). *Efecto de la NIC 7 - Flujo de efectivo en los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de los trabajadores del mercado central, del distrito Callao periodo 2014 – 2015* [Tesis para

obtener el título profesional de Contador Público, Universidad Tecnológica del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/4704>

Cadena, E., et al. (2021). Analysis of the application of random sampling in different case studies, a review of the literature. *Revista Tambara*, 83(1), 1200-1211.

Carrillo., G (2015). *Financial management and liquidity of the company Azulejos Pelileo* [Tesis para optar el Grado académico de ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, Universidad Técnica de Ambato].

Correa, J. (2021). *Importance of the cash flow statement for sustainable financial management* [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad de Antioquia].

<https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.ief>

Cotaquizpe, M., et al, (2019). *Implementación del estado de flujos de efectivo y su incidencia en la gestión financiera de la empresa FLOTARDY S.A.C. del 2018* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Tecnológica del Perú].

<https://hdl.handle.net/20.500.12867/3592>

Diaz, O., et al. (2021). Impacts of covid-19 on the information contained in the statement of cash flows of the companies of the s&p/bvl Peru general index in the 2020 period. *Revista científica. Contabilidad y Auditoría*, 54(27), 1515- 2340.

Diaz, O., y Zegarra, M. (2020). *NIC 7: Estados de Flujos de Efectivo y su impacto en la toma de decisiones financieras de las empresas del Sector Inmobiliario de Lima Top, 2019* [Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Contabilidad, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas].

<http://hdl.handle.net/10757/653516>

Duque, A. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Revista Cuaderno de Contabilidad*, 16(40), 73-109. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc16-40.efea>

- Fajardo, M., y Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Universidad Técnica de Machala.
- Fernández, C., y Baptista, P. (2017). *Metodología de la investigación*. Interamericana Editores, S. A. de CV. Mc Graw Hill Education.
- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación*. Universidad Continental.
- Gallegos, F., et al, (2017). The statement of cash flows and the solvency of the trading companies of Peru in the period 2010-2015. *Revista Valor Contable*, 4(1), 81-94.
- Guevara, G., et al. (2020). Educational research methodologies (descriptive, experimental, participatory, and action research). *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*, 4(3), 163-173.
- Guamán, C., et al. (2020). Impact of cash flow on financial decisions of service stations. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*, 5(4), 357-387. <http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i4.963>
- Hinostroza, B., y Chumpitazi, A. (2020). *Análisis del impacto del Covid-19 en la liquidez y solvencia en las empresas del sector hotelero supervisadas por la SMV* [Tesis para obtener el grado de bachiller en contabilidad, Pontificia Universidad Católica del Perú].
- Huacchillo, L., et al, (2020). *Financial management and its impact on financial decision making*. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.
- Huamantalla, S. (2020). *NIC 7 Estado de flujo de efectivo y su relación con la gestión financiera de la empresa Data Suministros y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María – Lima 2019* [Trabajo de investigación para optar el grado de Bachiller en Ciencias Contables y Financieras, Universidad Peruana de las Americas].
- Ibañez H. (2016). *El estado de flujo de efectivo y su contribución en la gestión financiera en la empresa vía rápida S.A.C. de la ciudad de Trujillo 2014* [Para obtener el grado de: Contador Público, Universidad Nacional de Trujillo].

- Ibáñez, A. (2019). *Análisis de flujo de efectivo y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa BURSAL S. A.* [Examen complejo Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Machala].
- Iza, K., et al, (2021). Gestión del flujo de efectivo en organizaciones del sector no financiero popular y solidario. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 2(7), 307-336.
<https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.512>
- López, J. (2017). *Gestión financiera y la liquidez en las sociedades comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Ambato en el año 2015* [Tesis de post grado, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador].
- Manterola, C. (2019). Metodología de los tipos y diseños de estudio más frecuentemente utilizados en investigación clínica. *Revista Médica Clínica Las Condes*, 3(1), 36-49. <https://doi.org/10.1016/j.rmcl.2018.11.005>
- Mera M. (2020). *Estado de flujo de efectivo en términos reales de la empresa Michell y Cía S. A.* [Tesis para optar el grado académico de: Maestría en Finanzas, Universidad César Vallejo].
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/14845>
- Montaño, S., et al. (2020). Study of Management Financial in Public Educational Institutions of Primary and Secondary. *Revista Espacios*, 41(3), 4-19.
- Moreto, E. (2022). *La NIC 07 estados de flujo de efectivo como herramienta de gestión para la toma de decisiones de la empresa comercial Ferretería Fátima SAC, Tacna periodo 2017-2020* [Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público, Universidad Peruana Unión].
<http://hdl.handle.net/20.500.12840/5369>
- Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de flujos de efectivo. 1 de enero de 1994 (Perú)

- Ñaupas, H., et al. (2020). *Metodología de la Investigación Cuantitativa – Cualitativa y Redacción de la tesis*. Ediciones de la U.
- Perez, R. (2021). *Flujo de Efectivo* [Archivo PDF].
- Ramírez, A. (2017). *Estados de flujos de efectivo y su relación con el financiamiento en las empresas de transportes de carga pesada en el distrito de La Victoria, año 2016* [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo].
- <https://hdl.handle.net/20.500.12692/15483>
- Resolución del consejo universitario N° 0262-2020/UCV. *Código de ética de la universidad César Vallejo*. 28 de agosto del 2020.
- Rojas, M. y Tripaldi, P. (2016). *Interpretación del estado de flujo de efectivo del banco central del Ecuador durante los años 2010 – 2013 mediante análisis de componentes principales* [Tesis para optar al título de magister en contabilidad y finanzas, Universidad del Azuay]
- Sanchez, G. (2017). *Cuentas por cobrar y su influencia en el estado de flujo de efectivo en las empresas de equipos magnéticos y vibratorios del distrito de Ate Vitarte, año 2017* [Tesis para obtener el título profesional de: Contador Público, Universidad César Vallejo].
- <https://hdl.handle.net/20.500.12692/17299>
- Sanchez, M., et al. (2019). Application of cash flows as a financial management tool in the solidarity financial sector of Ecuador. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 4(1), 1696-8352.
- Sanchez, G. (2021). *Impacto de las cuentas por cobrar en los flujos de efectivo de la empresa SOLAGRI PERÚ S.A.C., Trujillo, 2020* [Tesis para optar el título profesional de: contadora pública, Universidad Privada del Norte].
- Serrano, M. (2019). *La implementación del estado de flujos de efectivo (NIC 7) para evaluar y mejorar la gestión financiera en la empresa Trotamundos Company E.I.R.L. del ejercicio 2017* [Tesis para optar el grado de bachiller en ciencias contables y finanzas, Universidad Peruana de las Américas].

Toledo, C. (2016) *Elaboración, Análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo de una droguería* [Tesis para optar al título profesional de contador Público y auditor, Universidad de San Carlos de Guatemala].

Torres, A., et al, (2019). *NIC 7 Estado de flujos de efectivo y su impacto en la gestión financiera, en las empresas industriales de pinturas en Lima, año 2018* [Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Contabilidad Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas].

<http://hdl.handle.net/10757/653456>

Torres, M. (2017). *Gestión financiera y su influencia en el flujo de efectivo en las empresas de servicio de restaurantes, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017* [Tesis para obtener el título profesional de contador público, Universidad César Vallejo].

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/12475>

Valdivia. E., et al, (2020). *Flujo de Efectivo y Rendimiento Financiero en la empresa FRIBRAPRINT S.A.C, Chilca, 2020* [Tesis para obtener el título de Contador Público, Universidad Autónoma del Perú].

<https://hdl.handle.net/20.500.13067/1058>

Villaescusa, N. (2016). *Utilidad del estado de flujos de efectivo en la detección de la manipulación contable* [Tesis para optar el grado académico de doctor en administración y dirección de empresas, Universidad Politécnica de Catalunya].

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

“Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020”

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	X: NIC 7 Estado de flujo de efectivo X_1 : Actividades de operación X_2 : Actividades de inversión X_3 : Actividades de financiación Y: Gestión financiera Y_1 : Uso de recursos Y_2 : Obtención de recursos	Análisis de datos: Cuantitativo Diseño de la investigación: No experimental transversal Alcance: Explicativa Tipo de investigación: Investigación aplicada Instrumento: Ficha de Análisis documental y cuestionario Técnicas: Análisis documental y entrevista
¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo refleja la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020?	Determinar si la aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo refleja la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.	La aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo refleja de manera significativa la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.		
Problemas específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específico		
¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de operación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020?	Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de operación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.	La aplicación de la NIC 7 refleja de manera significativa la gestión financiera de la actividad de operación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.		
¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de inversión en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020?	Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de inversión en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.	La aplicación de la NIC 7 refleja de manera significativa la gestión financiera de la actividad de inversión en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.		
¿De qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de financiación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020?	Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 7 refleja la gestión financiera de la actividad de financiación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.	La aplicación de la NIC 7 refleja de manera significativa la gestión financiera de la actividad de financiación en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín – 2020.		

Anexo 2: Operacionalización de Variables

Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020					
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
NIC 7 ESTADO DE FLUJO Y EFECTIVO	La NIC 7 es una norma internacional de contabilidad que se encarga de requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad mediante un estado de flujos de efectivo en el que los flujos de fondos del periódico se clasifiquen según si proceden de actividades de operación, de inversión o de financiación. Según (Huamantalla, 2020)	Se refiere a una norma contable que permite analizar la capacidad que tiene una empresa para generar flujos de efectivo y equivalentes de efectivo clasificándolos en actividades de operación, inversión y financiamiento con la cual se mejora la Gestión en las empresas.	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	COBROS POR SERVICIOS	RAZON
				PAGOS A PROVEEDORES	
				PAGOS DE REMUNERACIONES	
				PAGOS TRIBUTARIOS	
			ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	COMPRA DE IME	
				VENTA DE IME	
				PRESTAMOS DE TERCEROS	
			ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	PRESTAMOS BANCARIOS	
				DESCUENTOS DE LETRAS	
				DESCUENTOS DE FACTURAS	

GESTIÓN FINANCIERA	<p>La gestión financiera se centra en todos los procesos que se realizan para obtener, mantener, conseguir y manipular el dinero a través de las actividades realizadas, de ahí deben concentrarse en planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades económicas de la empresa. Según (Aranda, 2019)</p>	<p>Es decir, la gestión financiera se encarga de definir cómo la empresa obtiene y mantiene ingresos para sus operaciones, para lo cual deben planificar, organizar, dirigir y controlar.</p>	USO DE RECURSOS	PLANIFICACIÓN	RAZON
				CONTROL DE RECURSOS	
			OBTENCIÓN DE RECURSOS	INVERSION Y FINANCIAMIENTO	
				OBTENCIÓN DE EFECTIVO A CORTO PLAZO	

Anexo 3 Carta de autorización de la empresa CGM RENTAL S. A. C.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20537284723
CGM RENTAL SAC	
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos JAIME BOZA ARLOTTI	DNI: 09754852

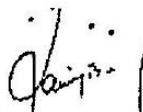
Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo [x], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020	
Nombre del Programa Académico: Escuela de Contabilidad	
Autor: Nombres y Apellidos Yunyi Alexandra Espinoza Torres Alejandro Junior Peñaloza Almonacid	DNI: 76502350 47259573

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha:


.....
JAIME BOZA ARLOTTI
GERENTE GENERAL
CGM RENTAL S.A.C

Firma: _____

(Titular o Representante legal de la Institución)

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal " f " Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.

Anexo 4 Certificado de validez de contenido del instrumento que mide las variables NIC 7 estado de flujo de efectivo y gestión financiera.

Nº	VARIABLES7DIMENSIONE7INDICADORES	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	VARIABLE INDEPENDIENTE:							
	NIC 7 ESTADO DE FLUJO Y EFECTIVO							
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuál es la principal fuente de ingresos?	x		x		x		
	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Si	No	Si	No	Si	No	
2	¿Cómo planifican los proyectos de inversión para mejorar las actividades de la empresa?	x		x		x		
	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	Si	No	Si	No	Si	No	
3	¿Qué gestión se realiza para mantener un buen financiamiento con los bancos?	x		x		x		
	VARIABLE DEPENDIENTE	Si	No	Si	No	Si	No	
	GESTIÓN FINANCIERA							
	OBTENCIÓN DE RECURSOS	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Para qué la empresa obtiene y utiliza recursos económicos?	x		x		x		
5	¿Tienen un control detallado de los recursos de la empresa?	x		x		x		
	USO DE RECURSOS	Si	No	Si	No	Si	No	
6	¿Los recursos de la empresa les ayuda a tomar mejores decisiones?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ si hay suficiencia _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: **Carola Salazar Rebaza** **DNI: 18110438**
Especialidad del validador: **Contadora Pública Colegiada, docente de educación superior**

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

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

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

09 de mayo del 2022



Firma del Experto Informante.

Nº	VARIABLES/DIMENSIONE/INDICADORES	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	VARIABLE INDEPENDIENTE:							
	NIC 7 ESTADO DE FLUJO Y EFECTIVO							
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuál es la principal fuente de ingresos?	X		X		X		
	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Si	No	Si	No	Si	No	
2	¿Cómo planifican los proyectos de inversión para mejorar las actividades de la empresa?	X		X		X		
	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	Si	No	Si	No	Si	No	
3	¿Qué gestión se realiza para mantener un buen financiamiento con los bancos?	X		X		X		
	VARIABLE DEPENDIENTE	Si	No	Si	No	Si	No	
	GESTIÓN FINANCIERA							
	OBTIENE RECURSOS	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Para qué la empresa obtiene y utiliza recursos económicos?	X		X		X		
5	¿Tienen un control detallado de los recursos de la empresa?							
	UTILIZA RECURSOS	Si	No	Si	No	Si	No	
6	¿Los recursos de la empresa les ayuda a tomar mejores decisiones?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ si hay suficiencia _____

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

Apellidos y nombres del juez validador: Velasco Taipe, Marco Antonio DNI: 08309316

Especialidad del validador: Auditoria & Tributación

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

23 de mayo del 2022

Firma del Experto Informante.

Nº	VARIABLES/DIMENSIONE/INDICADORES	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	VARIABLE INDEPENDIENTE:							
	NIC 7 ESTADO DE FLUJO Y EFECTIVO							
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuál es la principal fuente de ingresos?	X		X		X		
	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Si	No	Si	No	Si	No	
2	¿Cómo planifican los proyectos de inversión para mejorar las actividades de la empresa?	X		X		X		
	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	Si	No	Si	No	Si	No	
3	¿Qué gestión se realiza para mantener un buen financiamiento con los bancos?	X		X		X		
	VARIABLE DEPENDIENTE	Si	No	Si	No	Si	No	
	GESTION FINANCIERA							
	OBTIENE RECURSOS	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Para qué la empresa obtiene y utiliza recursos económicos?	X		X		X		
5	¿Tienen un control detallado de los recursos de la empresa?							
	UTILIZA RECURSOS	Si	No	Si	No	Si	No	
6	¿Los recursos de la empresa les ayuda a tomar mejores decisiones?	X		X		X		

Observaciones: _____ Sin Observaciones

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: ...Giles Saavedra Dagmar Giannina **DNI:** ...43899380.....

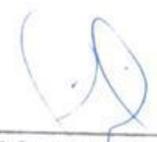
Especialidad del validador: ...Finanzas

29...de...Mayo... del 2022

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

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

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



G.P.C. Dagmar Giles Saavedra
CONTADORA PÚBLICA
MAT. 04-2962

Firma del Experto Informante.
Especialidad

Anexo 5 Cuestionario

Título de la tesis: Aplicación de la NIC 7 para reflejar la gestión financiera en la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020

Variable: NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Técnica: Entrevista

Instrumento: Cuestionario

Área: Contabilidad

Fecha y Lugar: 15/05/2022 - Lurín - Lima - Perú

Empresa: CGM RENTAL S.A.C.

Actividad de la Económica: Alquiler de maquinaria pesada

Entrevistado: CPC Antonio Pucuhuayla Alfaro

Cargo: Contador

Encargado de Entrevistar: Espinoza Torres, Yunyi Alexandra y Peñaloza Almonacid, Alejandro Junior

Objetivo: Determinar si la aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo se refleja en la gestión financiera de la empresa CGM RENTAL S.A.C., Lurín - 2020.

Instrucciones: A continuación, se le realizará una serie de preguntas para que responda de manera clara y específica acerca de la NIC 7 Estado de flujo de efectivo y Gestión financiera.

NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1 ¿Cuál es la principal fuente de ingresos?

Nuestra empresa se dedica al rubro del alquiler de maquinaria pesada las cuales la mayoría las adquirimos mediante arrendamiento financiero, por lo que nuestro giro del negocio es alquileres la cual seria la fuente principal generadora de efectivo.

2 ¿Cómo planifican los proyectos de inversión para mejorar las actividades de la empresa?

Cada año nuestro departamento de costos realizan proyectos los cuales se discuten con la gerencia y de acuerdo con las necesidades de la empresa elegimos las más eficientes y rentables.

- 3** ¿Qué gestión se realiza para mantener un buen financiamiento con los bancos?

Todo parte de como reflejar nuestro bienestar financiero y para ello cada área de la organización debe cumplir con los objetivos propuestos, así cuando las entidades financieras requieran los estados financieros podrá ver variaciones y evoluciones positivas en un periodo determinado.

GESTIÓN FINANCIERA

- 1** ¿Para qué la empresa obtiene y utiliza recursos económicos?

Porque de esta manera podremos mantener o mejorar el desarrollo de nuestras operaciones comerciales, económicas y administrativas de la empresa.

- 2** ¿Los recursos de la empresa les ayuda a tomar mejores decisiones?

Si, porque los recursos permiten cumplir los objetivos y al hacer un análisis nos dan resultados de si fueron positivos para la empresa, por lo que sería de gran ayuda en la toma de decisiones

- 3** ¿Tienen un control detallado de los recursos de la empresa?

Si tenemos un control de activos y también un correcto manejo de flujo de caja por nuestra área de tesorería.

Anexo 6 Estado de Situación Financiera de la empresa

CGM RENTAL SAC

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

<u>ACTIVO</u>	<u>31-Dic-20</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>31-Dic-20</u>
	S/.		S/.
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente al efectivo	28,269,366	Obligaciones financieras	48,062,934
Cuentas por cobrar comerciales, neto	31,898,824	Cuentas por pagar comerciales	10,432,283
Cuentas por cobrar relacionadas, neto	596,115	Cuentas por pagar a relacionadas	10,000,885
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	78,210	Otras cuentas por pagar	2,482,578
Otras cuentas por cobrar	5,479,800	Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	-
Existencias	8,946,322	Pasivos por beneficios a los empleados	1,590,683
Gastos contratados por anticipado	414,916		
Activos mantenidos para la venta	8,596,006		
	<hr/>	Total pasivo corriente	<hr/>
			72,569,363
Total activo corriente	<hr/>	PASIVO NO CORRIENTE	
	84,279,560		
		Obligaciones financieras	88,891,285
		Cuentas por pagar comerciales a largo plazo	-
		Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	
ACTIVO NO CORRIENTE		Ingresos diferidos	41,084
Cuentas por cobrar comerciales, neto	12,276,114	Pasivo por impuesto a la renta diferido	3,822,355
Inversiones	582,800	Total pasivo no corriente	<hr/>
Activos adquiridos para arrendamiento financiero net	101,394,333		92,754,724
Instalaciones, Mobiliario y Equipo, Neto	32,228,409	TOTAL PASIVO	<hr/>
Intangibles neto	7,831		165,324,087
		PATRIMONIO	
		Capital emitido	41,663,156
		Reserva Legal	2,191,213
		Resultados Acumulados	<hr/>
			21,590,589
Total activo no corriente	<hr/>	TOTAL PATRIMONIO	<hr/>
	146,489,487		65,444,959
TOTAL ACTIVO	<hr/>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<hr/>
	<u>230,769,046</u>		<u>230,769,046</u>