



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA &
E KALLPA Inversiones S.A.C, año 2019**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

Huallpa Mercado, Roger Tomas (ORCID: 0000-0002-4045-2744)

ASESOR:

Mg. Horna Rubio, Abraham (ORCID: 0000-0002-7846-3377)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA — PERÚ

2021

Dedicatoria

Dedico mi tesis a mi familia, mis padres que siempre han sido mi motor y motivo para esforzarme y culminar la universidad satisfactoriamente.

A mi pareja por el apoyo incondicional que ha sido siempre para mí un pilar en toda mi carrera universitaria.

Agradecimiento

Primeramente, agradezco a DIOS por su bendición, cada momento siempre fue mi impulso para lograr mis objetivos y alcanzar mis metas.

A mi asesor de tesis Mg. Abraham Josué Horna Rubio, que con su gran conocimiento y sabiduría he podido culminar con gran éxito mi tesis que presento.

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo y diseño de investigación	10
3.2. Variables y operacionalización.....	11
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	11
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
3.5. Procedimientos	15
3.6. Método de análisis de datos	15
3.7. Aspectos éticos.....	16
IV. RESULTADOS.....	17
V. DISCUSIÓN.....	23
VI. CONCLUSIONES.....	26
VII. RECOMENDACIONES.....	28
REFERENCIAS	29
ANEXOS	32

Índice de tablas

Tabla 1 Matriz operacionalización de variable.....	11
Tabla 2 Relación de trabajadores de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C	12
Tabla 3 Parte de trabajadores de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C.	13
Tabla 4 Juicio de expertos	14
Tabla 5 Resultados de la V de Aiken	14
Tabla 6 Cálculo de la confiabilidad de instrumento	15
Tabla 7 Cálculo de prueba de normalidad.....	16
Tabla 8 Cálculo del estadígrafo de prueba de gestión financiera y utilidad empresarial.....	17
Tabla 9 Cálculo del estadígrafo de prueba de planificación financiera y utilidad empresarial.....	19
Tabla 10 Cálculo del estadígrafo de prueba de ejecución financiera y utilidad empresarial.....	20
Tabla 11 Cálculo del estadígrafo de prueba de control financiero y utilidad empresarial.....	22

Resumen

Un aspecto importante para el desarrollo empresarial es la gestión financiera la cual contribuye en la generación de utilidades, dicho tema presenta dificultades en muchas empresas, por cuanto no es desarrollado adecuadamente, considerando su importancia en la empresa, es que se planteó el presente estudio, con el objetivo de determinar la relación entre la gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, , dicho estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo de nivel correlacional, con un diseño no experimental, en el estudio desarrollado se concluyó que la gestión financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, siendo determinado mediante prueba estadística donde se obtuvo el valor de 0.850, siendo mayor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se aceptándose la hipótesis nula, se evidenció que la gestión financiera no contribuye en la generación de utilidad, se ha identificado que en la empresa la gestión financiera presenta falencias, como son las falta de una planificación y ejecución adecuadas, trayendo consigo dificultades para el desarrollo de la gestión y su contribución en la generación de utilidades.

Palabras clave: Gestión financiera, contribución, utilidad empresarial y planificación.

Abstract

An important aspect for business development is financial management which contributes to the generation of profits, this issue presents difficulties in many companies, because it is not developed properly, considering its importance in the company, is that this study was proposed, In order to determine the relationship between financial management and business profit in the company JA & E KALLPA Inversiones SAC, year 2019, said study was developed under a quantitative approach of correlational level, with a non-experimental design, in the study developed, it was concluded that financial management is not significantly related to the business profit of the company JA & E KALLPA Inversiones SAC, year 2019, being determined by statistical test where the value of 0.850 was obtained, being greater than the value of $\alpha = 0.05$, thus accepting the null hypothesis, it was evidenced that financial management does not contribute to the generation n useful, it has been identified that in the company financial management has shortcomings, such as the lack of adequate planning and execution, bringing with it difficulties for the development of management and its contribution to the generation of profits.

Keywords: Financial management, contribution, business utility and planning.

I. INTRODUCCIÓN

De acuerdo con estudios desarrollados en las últimas décadas con referencia al desarrollo de empresas, se ha identificado diferentes dificultades, que tienen incidencia en la rentabilidad empresarial, una de las más relevantes es la problemática sobre la gestión financiera, tema que la mayoría de los empresarios desconoce, sobre todo los microempresarios, dicho aspecto debe ser abordado, teniendo en cuenta que ello permitirá la generación de mayores utilidades.

De acuerdo con Block (2015) en su trabajo de investigación referido al desarrollo de las finanzas en America Latina, evidenció que la mayor parte de empresarios y dueños de negocios desconocen la importancia de las finanzas, debido a que presentan poca preparación y capacitación sobre el tema, lo cual ha afectado sus negocios y empresas, en cierta medida.

Méndez (2014) realizó un análisis sobre el desarrollo de las finanzas, evidenció que el desarrollo adecuado de las finanzas permitir lograr los objetivos económicos en una empresa, lo contrario a ello , tendrá repercusión negativa en la utilidad empresarial.

De Pablo (2015) menciona que para desarrollar una adecuada gestión financiera, se debe aplicar de manera correcta, algunos componentes como son la implementación de un sistema de información adecuada, la correcta implementación de políticas financieras y el desarrollo de un nivel aceptable de cultura financiera.

Con referencia al desarrollo de las finanzas en empresas, en el Perú, se identificó la existencia de un conocimiento limitado sobre el tema, sobre todo por parte de los microempresarios, los cuales de acuerdo con reportes del INEI, representan el 96.2% del total de empresas, es considerado como el sector económico más importante en el Perú, pero con muy poco apoyo del estado, en cuanto a incentivos se refiere, siendo una de las razones por las cuales muchas de ellas llegan a quebrar y cerrar. (Domingo , 2016).

De acuerdo con Ríos (2015) en las organizaciones ubicadas en el Perú, el desarrollo de la gestión empresarial, es un tema preocupante, lo cual se da por falta de planificación financiera, considerado como la manera de que una empresa se organiza en cuanto al manejo de efectivo y equivalentes de efectivo se refiere,

surge como efecto negativo de la carencia de capacitación en finanzas, como consecuencias del bajo nivel educativo de las personas.

Considerando la relevancia de la gestión financiera, es que se plantea el presente estudio, respecto a la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, la cual presenta dificultades financieras, por lo cual se ha planteado el siguiente problema general: ¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019?, asimismo como problemas específicos: ¿Cuál es la relación entre la planificación financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019?; ¿Cuál es la relación entre la ejecución financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019? Y ¿Cuál es la relación entre el control financiero y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019?

La presente investigación es importante, desde el aspecto teórico, debido ya que contribuye con el conocimiento existente referido a la generación de utilidad y gestión financiera, por otro es relevante desde el aspecto metodológico, considerando que el estudio, fue efectuado de acuerdo al método científico, comprendiendo pasos secuenciales, se efectuó en base a un nivel de estudio correlaciona, de tipo básico, en base a un diseño no experimental y de enfoque cuantitativo, asimismo el estudio, permitirá identificar la problemática existente de la generación de utilidades respecto al desarrollo de una gestión financiera, propiciando una mejora, para el cumplimiento de actividades.

El objetivo considerado para el presente estudio fue determinar la relación entre la gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, como objetivos específicos se consideraron los siguientes: determinar la relación entre la planificación financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, determinar la relación entre la ejecución financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019 y determinar la relación entre el control financiero y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

En el presente estudio se planteó como hipótesis general: la gestión financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E

KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, la planificación financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, la ejecución financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019 y el control financiero se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

II. MARCO TEÓRICO

Para poder desarrollar el presente estudio se ha efectuado la consulta correspondiente a estudio relacionado como antecedentes, a continuación, se detallan los estudios previos en el ámbito nacional:

Rodriguez (2018) en su estudio referido a la gestión financiera y el beneficio económico, realizado para demostrar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L., el citado estudio fue de tipo de no experimental, de acuerdo al periodo de estudio fue transversal, con un nivel de estudio descriptivo correlacional, para la recolección de datos se utilizó la encuesta, asimismo se realizó en base a un enfoque cuantitativo, concluyó que existe correlación entre la gestión financiera y el beneficio económico, ello de acuerdo al valor obtenido según la prueba de Spearman de 0.857, por otro lado se identificó la existencia de falencias en el desarrollo de la gestión financiera por falta de una adecuada administración en la empresa, asimismo falta de capacitación del personal para el desempeño de labores, buscando la competitividad y mejor posicionamiento en el mercado.

Según Farro (2018) en su investigación efectuada sobre el efecto de la gestión financiera en la generación de mayores ingresos, en la organización denominada OLA comercializadora & servicios generales S.R.L., investigación que fue de tipo descriptiva, no experimental, la cual fue realizada mediante aplicación del instrumento de cuestionario y guía de entrevista, concluyendo que la variable gestión financiera fue deficiente en el periodo 2016 a partir de la concepción del modelo para el desarrollo de la gestión financiera, el cual mejoró en 2017 siendo más eficiente, obteniendo mayores resultados y utilidades, identificándose un mejor manejo de las finanzas, de las inversiones, así como el rendimiento de los activos.

Según León (2016) con su tesis realizada sobre la gestión financiera y su incidencia en la generación de rentabilidad de la MYPE, se realizó con un nivel de estudio cualitativo descriptivo explicativo, asimismo fue desarrollado bajo un diseño no experimental, concluyó que la gestión financiera es relevante e importante como herramienta para contribuir en la mejora del crecimiento económico, así como en la expansión del negocio.

Angulo (2017) desarrolló su investigación referida al efecto de la gestión financiera, en la rentabilidad y utilidad empresarial, en la Empresa El Imán Ferreteros SAC - Juanjuí 2016, dicho estudio fue realizado aplicando la entrevista y análisis documental como instrumentos para recolectar datos, desarrollado bajo un enfoque no experimental, concluyendo que un plan financiero al ser implementado debidamente por la dirección de la empresa, por experiencia, es muy básico, siendo desarrollado solamente de forma empírica, siendo un plan muy básico, lo cual no presenta aspectos técnicos, se identificó que existe falta de control financiero, así como carencia de control para el desarrollo de operaciones en el caso de adquisiciones y ventas, todo ello ha presentado incidencia en la generación de ingresos y renta, lo cual está vinculado con la obtención de utilidades.

Bancayan (2019) en su investigación referida al efecto de la gestión financiera para una mejora en la rentabilidad de una empresa, en la generación de beneficio económico, es decir de rentabilidad y por consiguiente utilidades, el estudio fue aplicado, no experimental, se utilizó la técnica de observación y análisis documental para obtener datos, se concluyó que la empresa Corporación HDC, no tiene la capacidad necesaria, para poder cubrir sus obligaciones, siendo afectada la liquidez, asimismo la falta de un plan financiera adecuado, no permite la ejecución de actividades de manera correcta, se evidenció también la falta de control en los ingresos, en los cobros a clientes, presentando un riesgo, sumado a ello la empresa no cuenta con un sistema tecnológico eficiente, lo cual ha presentado repercusión en la generación de beneficio económico y utilidades para los dueños de la empresa.

Asimismo, en la presente investigación se ha consultado los siguientes estudios previos en el ámbito internacional:

Aulestia (2019) en su estudio referido a la gestión financiera en las empresas, efectuado para desarrollar una propuesta para la gestión financiera en organizaciones del rubro servicios de transporte del cantón Quito, en base a lo cual se puedan tomar decisiones y contribuir con la generación de utilidades y rentabilidad, se consideró de tipo cuantitativo, deductivo, fue descriptivo se realizó el análisis documental y la encuesta para recolectar datos, concluyó que la

implementación de un modelo para una gestión financiera adecuada a una empresa, podrá contribuir en la mejora de la gestión, contribuyendo en la mejora de de desempeño y eficiencia de actividades, para la generación de rentabilidad, asicomo el beneficio económico de las inversiones, respesentadas porla utilidad.

Según Fuentes (2019) en su estudio referido a la verificacion de la gestión financiera y su influencia en la generacion de ingresos de la empresa biomax, en el periodo 2018-2019, dicho estudio fue descriptivo explicativo, con un diseño no experimental, se realizó el análisis documental, en dicho estudio se arribó a la conclusión, la empresa de estudio presenta dificultades financieras, como es el caso de utilidad y rentabilidad, así como la capacidad de pago en ambos periodos, ello por falta de una gestión en las finanzas, lo cual se vio reflejada por la falta de presupuestos y capacitación del personal para el desarrollo de dicha labor, sumado a ello la falta de estrategia de ventas, para poder tener una adecuada rotación de inventarios, se identificó la carencia de una adecuada gestión financiera en la empresa, la cual pueda contribuir con la generación de rendimientos progresivos y sostenibles.

Baez (2018) en su investigación realizada para poder identificar la gestión financiera y su efecto en la economía de las MYPES en los países de México y Colombia, el estudio fue descriptivo, explicativo y analítico, se efectuó en base al análisis y prueba estadística se evidenció que la gestión financiera, presenta un incidencia significativa y moderada en el desempeño económico, considerando que propician el desarrollo empresarial, permitiendo obtener mayores utilidades e ingresos.

De acuerdo con Jimenez (2016) en su trabajo efectuado con el objetivo de poder implementar un modelo para el desarrollo de una adecuda gestión financiera en la empresa Ferretería Armas ,el cual pueda contribuir con el incremento utilidades, en dicho estudio se aplicó la entrevista, encuesta y la observación, fue analítico – explicativo, se concluyó que a través del análisis empresarial que la gestión en finanzas no es efectuada adecuadamente, la cual presenta incidencia negativa en la generación de utilidades, por lo tanto la empresa presenta dificultades en su competitividad.

Cansing (2016) realizó su estudio referido a la optimización de la gestión financiera en la fábrica de Conos Campeón S.A., dicho estudio fue no experimental, se utilizó la entrevista y la encuesta como técnicas para la obtención de datos, en dicho estudio se concluyó que al realizar el análisis de la gestión y planificación financiera se evidenció la existencia de falencias que repercuten en la generación de ingresos, por lo cual se identificó que la estrategia de mejora es a través de la Estrategia Financiera de Reorientación A (EFR A), la cual requiere menos recursos, una nueva imagen para la empresa, así como la innovación en los productos y mejora en las operaciones. Asimismo, la memoria se ha suministrado con las subsiguientes almohadillas teóricas, adonde para la primera variable diligencia financiera se ha apreciado lo subsiguiente:

Se conoce como gestión financiera a la manera de administrar o ejecutar las finanzas, es decir la administración del dinero, para poder lograr los objetivos previamente establecidos en una organización. (Fajardo, 2018)

Las finanzas están referidas a la gestión de los recursos económicos que posee una organización, dicha labor es desarrollada por el administrado o el contador, se efectúa mediante el control de los ingresos y egresos, mediante ello buscando la eficiencia y eficacia. (Soto et al., 2017)

De acuerdo con Cordova (2015) la gestión de las finanzas es considerada como una disciplina, mediante la cual se verifica el valor obtenido de acuerdo a una toma de decisiones, asimismo la ejecución oportuna de recursos económicos, buscando mejorar el flujo de efectivo.

Cabrera et al. (2017) indica que la gestión financiera es la manera como se organiza y se dispone el efectivo considera los componentes siguientes:

A. Planificación. - Alexander (2018) indica que es uno de los aspectos más relevantes que comprende la gestión financiera, ello implica el establecimiento de las políticas y lineamientos, sobre los cuales se realizarán las actividades y se lograrán los objetivos, posee 2 componentes.

- Plan de actividades: Está referido a la planificación de acciones y actividades, para logro de objetivos. (Samonas, 2015)

- Plan financiero: Comprende la formulación del presupuesto, lo cual implica el presupuesto de ingresos y gastos. (Levin et al.,2018)

B. Ejecución y análisis. - Es la etapa de ejecución del plan financiero, lo cual se verá reflejado en la información de los estados financieros. (Pignataro, 2013)

C. Control y Decisión. –Tjia (2018) se refiere al control y evaluación de las acciones realizadas buscando la mejora continua mediante la retroalimentación:

- Control físico: Considera el control de las actividades y acciones que se realizan en la etapa de ejecución. (Oluwa, 2019)
- El control presupuestario: Esta referido a la ejecución del presupuesto formulado inicialmente. (Menter , 2016)
- Análisis de performance: Comprende la evaluación de las inversiones realizadas, así como los logros obtenidos mediante ello. (Lee, 2016)

Con referencia a la variable utilidad empresarial se consideraron las siguientes teorías:

La utilidad empresarial está referida al beneficio obtenido por una empresa, luego de haber realizado actividades de producción, venta o comercialización, se considera asimismo como la ganancia obtenida por las inversiones realizadas. (Figueredo, 2019)

Esta referida a la ganancia de un negocio o empresa, es desarrollada como beneficio obtenido por la realización de una determinada actividad económica. (Matarirano, 2018)

Se considera como utilidad al beneficio percibido por los socios o dueños de una empresa, por las inversiones realizadas, para desarrollar actividades de servicios, industriales y comerciales, se determina de la siguiente manera. (Tsinda, 2018)

Utilidad= Ingresos – Costo de venta

Según la información financiera el cálculo de la utilidad comprende:

Ingresos: Se consideran los ingresos como elementos monetarios y no monetarios los cuales son obtenidos por la ejecución de una actividad, la cual está relacionada con la prestación de servicios y venta de bienes. (Pereira et al., 2018)

Costo de ventas: Se refiere a las erogaciones en las cuales una empresa ha incurrido para poder obtener un beneficio económico, es decir la obtención de ingresos, el costo de ventas está directamente relacionado con la generación de ingresos. (Votteler y Brent, 2017)

El costo de ventas comprende la los servicios contratados y bienes adquiridos, necesarios para efectuar la actividad de producción, comercialización o servicios, con la finalidad de obtener beneficios económicos, como utilidades. (Reisoli, 2017)

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El trabajo desarrollado es de tipo básica, debido a que presenta contribución con la teoría referida a las variables estudiadas, efectuando la correlación de información, así como la ampliación de teoría existente.

Los estudios básicos o teóricos son aquellos que corroboran la teoría existente, es decir los paradigmas emitidos mediante investigaciones realizadas con anterioridad. (Ñaupas et al., 2014)

El presente estudio es de nivel correlacional, ya que considera la acción de determinar la relación entre las dos variables de estudio.

Las investigaciones correlacionales, permiten verificar la relación, así como el nivel de relación entre las variables de investigación. (Canahuire et al., 2015).

Diseño de la investigación

Las investigaciones desarrolladas bajo un diseño no experimental no comprenden la realización de experimentos, basándose solamente en descripciones y determinación de correlaciones. (Hernandez y Mendoza, 2018)

El trabajo de investigación corresponde a la aplicación de un diseño no experimental, considerando que en su desarrollo las variables iniciales no fueron modificadas, así como sus componentes.

Por otro lado, los estudios enfocados en un periodo específico de tiempo son considerados como transversales. (Hernandez y Mendoza, 2018)

3.2. Variables y operacionalización

Tabla 1 Matriz operacionalización de variable

TÍTULO	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
Gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C, año 2019	Gestión financiera	Planificación	Plan financiero Presupuesto de ingresos Presupuesto de gastos Ejecución de actividades
		Ejecución y análisis	Ejecución de acciones Ejecución de presupuesto
		Control y decisión	Control físico Control presupuestario Evaluación
		Ingresos	Ingreso por ventas gravadas Ingreso por ventas no gravadas Ingresos por venta de bienes Ingresos por prestación de servicios
			Costo de venta
	Utilidad empresarial		

Fuente: Elaboración propia

3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis

Población

Para el estudio desarrollado, población está conformada de la siguiente manera:

Tabla 2 Relación de trabajadores de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C

Población de estudio	Cantidad
Gerente general	1
Administrador	1
Tesorero	1
Contador	1
Auxiliar contable	1
Responsable de adquisiciones	1
Asistente administrativo	2
Responsable de almacén	1
Asistente de almacén	2
Ingeniero residente	2
Asistente administrativo	2
Ingeniero supervisor	1
Asistente técnico	1
Ingeniero proyectista	1
Economista proyectista	1
Asistente en proyectos	1
Personal de seguridad	1
Personal de limpieza	1
Conductores	2
Maestro de obra	1
Obreros	18
TOTAL	43

Fuente: Información proporcionada por la empresa de estudio

Se considera como población de estudio a la cantidad total de individuos o cosas, materia de investigación. (Hernandez y Mendoza, 2018)

Muestra

La muestra de un estudio es una parte del total de la población. (Katayama, 2014)

Para el presente trabajo se ha considerado la siguiente muestra.

Tabla 3 Parte de trabajadores de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C.

Población de estudio	Cantidad
Gerente general	1
Administrador	1
Tesorero	1
Contador	1
Auxiliar contable	1
Responsable de adquisiciones	1
Asistente administrativo	2
Responsable de almacén	1
Asistente de almacén	2
Ingeniero residente	2
Asistente administrativo	2
Ingeniero supervisor	1
Asistente técnico	1
Ingeniero proyectista	1
Economista proyectista	1
Asistente en proyectos	1
TOTAL	20

Fuente: Elaboración propia

Muestreo

Se determinó la muestra para el presente caso, de forma no probabilísticas, siendo por conveniencia de acuerdo al criterio del investigador.

De acuerdo con Canahuire Montufar et al. (2015) el tipo de muestreo no probabilístico es realizado de acuerdo al criterio del investigador.

Unidad de análisis

Para el presente caso la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., es la unidad de análisis.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En el presente trabajo se ha utilizado la de la encuesta y el cuestionario como instrumento, siendo debidamente validado por expertos.

Tabla 4 Juicio de expertos

Expertos	Especialidad	Años de Experiencia	Observación
1. Jorge Dennis Quispe Quispe	Gestión Pública	9	Aplicable
2. Marces Puma Concha	Gestión Pública	15	Aplicable
3. Juan Bautista Casafranca Escobedo	Contador - Auditor	25	Aplicable

Fuente: Elaboración propia

Se efectuó validez de instrumento, de forma cuantitativa mediante el indicador de V de Aiken

$$V = \frac{\bar{x} - l}{k}$$

V = V de Aiken

\bar{X} = Promedio de calificación de jueces

k = Rango de calificaciones (Max-Min)

l = calificación más baja posible

Tabla 5 Resultados de la V de Aiken

Ítem de Evaluación	V Aiken
Relevancia	73%
Pertinencia	70%
Claridad	70%
PROMEDIO	71%

Fuente: Elaboración propia

En base al análisis se evidenció que el instrumento es válido.

Por otro lado se determinó la prueba de confiabilidad de acuerdo al siguiente detalle.

Tabla 6 Cálculo de la confiabilidad de instrumento

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,853	22

Fuente: Elaboración propia

Se obtuvo como valor de confiabilidad el valor de 0.853, dicho valor indica que el instrumento presenta fuerte confiabilidad.

De acuerdo con Hernandez (2014) la confiabilidad de instrumento presenta la siguiente escala.

- No es confiable -1 a 0
- Baja confiabilidad 0.01 a 0.49
- Moderada confiabilidad 0.5 a 0.75
- Fuerte confiabilidad 0.76 a 0.89
- Alta confiabilidad 0.9 a 1

3.5. Procedimientos

En el presente trabajo se ha considerado las siguientes etapas:

- **Fase 1:** Desarrollo del cuestionario a la muestra de estudio.
- **Fase 2:** La información obtenida fue procesada debidamente en hoja Excel y en sistema SPSS.
- **Fase 3:** La información procesada fue debidamente analizada.
- **Fase 4:** Se obtuvieron los resultados y se formularon las conclusiones.

3.6. Método de análisis de datos

Para el desarrollo del presente estudio se aplicó el método analítico, así como el método hipotético – deductivo.

Para la contratación de hipótesis se aplicó previamente la prueba de Shapiro Wilk, considerando que se tuvo menos 50 individuos como población.

Cálculo de la normalidad.

Hipótesis:

Hipótesis nula (Ho): Los datos presentan distribución normal

Hipótesis alterna (H1): Los datos no presentan distribución normal

Valor de la significancia:

$$\alpha = 0.05 = 5\%$$

Valor calculado:

Tabla 7 Cálculo de prueba de normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
GESTIONFINACIERA	,398	20	,000	,671	20	,000
UTILIDADEMPRESARIAL	,255	20	,001	,812	20	,001

Fuente: Elaboración propia

P – Valor:

P = 0.000 para gestión financiera y para P = 0.001 para la variable utilidad empresarial.

Decisión:

Se ha obtenido como prueba de normalidad, que los datos no presentan distribución normal, por lo cual se ha elegido la prueba de Rho de Spearman para poder contrastar las hipótesis.

3.7. Aspectos éticos

El estudio fue realizado de acuerdo al reglamento de investigación impuesta por la Universidad Cesar Vallejo, asimismo se consideró de manera estricta las normas de estilo de redacción APA, por otro lado el presente trabajo cumple los parámetros de originalidad de acuerdo con la revisión mediante sistema Turnitin.

IV. RESULTADOS

Resultados respecto al objetivo general

Planeamiento de hipótesis

Formulación de la hipótesis nula (H₀)

La gestión financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Formulación de la hipótesis alterna (H₁)

La gestión financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Valor de la significancia

Se consideró el valor de 0.05, el cual es un valor estándar utilizado en las ciencias sociales.

Condición

Si el valor obtenido de Rho de Spearman es menor al valor de 0.05, se acepta la hipótesis del investigador (alterna)

Valor calculado

Tabla 8 Cálculo del estadígrafo de prueba de gestión financiera y utilidad empresarial

Correlaciones				
			Gestión financiera	Utilidad empresarial
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,045
		Sig. (bilateral)	.	,850
		N	20	20
	Utilidad empresarial	Coefficiente de correlación	,045	1,000
		Sig. (bilateral)	,850	.
		N	20	20

Fuente: Elaboración propia

Decisión estadística

Se obtuvo como valor de p 0.850, dicho valor es mayor al valor de la significancia del 0.05, aceptándose entonces la hipótesis nula, la cual considera que la gestión financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

En base a los resultados considerados a través de la aplicación del estadígrafo de prueba, se evidencia que la gestión financiera no contribuye en la generación de utilidad, se ha identificado que en la empresa la gestión financiera presenta falencias, como son las falta de una planificación y ejecución adecuadas, trayendo consigo dificultades para el desarrollo de la gestión y su contribución en la generación de utilidades.

Resultados respecto al objetivo específico N° 01

Planeamiento de hipótesis

Formulación de la hipótesis nula (H_0)

La planificación financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Formulación de la hipótesis alterna (H_1)

La planificación financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Valor de la significancia

Se consideró el valor de 0.05, el cual es un valor estándar utilizado en las ciencias sociales.

Condición

Si el valor obtenido de Rho de Spearman es menor al valor de 0.05, se acepta la hipótesis del investigador (alterna)

Valor calculado

Tabla 9 Cálculo del estadígrafo de prueba de planificación financiera y utilidad empresarial

Correlaciones				
			Planificación financiera	Utilidad empresarial
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	1,000	-,014
		Sig. (bilateral)	.	,955
		N	20	20
	Utilidad empresarial	Coefficiente de correlación	-,014	1,000
		Sig. (bilateral)	,955	.
		N	20	20

Fuente: Elaboración propia

Decisión estadística

Se obtuvo como resultado $p = 0.955$, dicho valor siendo mayor al valor de la significancia del 0.05 , aceptándose así la hipótesis nula, la que considera que la planificación financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

De acuerdo con los resultados del estadígrafo de prueba, se evidencia que la planificación financiera no guarda relación con la generación de utilidad, lo cual se ha podido evidenciar mediante el trabajo de campo realizado, donde se identificó la falta de programación financiera adecuada, que comprenda los ingresos y egresos, mediante lo cual se pueda contribuir al desarrollo de actividades y a la generación de utilidad empresarial.

Resultados respecto a la hipótesis específica N° 02

Planeamiento de hipótesis

Formulación de la hipótesis nula (H₀)

La ejecución financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Formulación de la hipótesis alterna (H₁)

La ejecución financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Valor de la significancia

Se consideró el valor de 0.05, el cual es un valor estándar utilizado en las ciencias sociales.

Condición

Si el valor obtenido de Rho de Spearman es menor al valor de 0.05, se acepta la hipótesis del investigador (alterna)

Valor calculado

Tabla 10 Cálculo del estadígrafo de prueba de ejecución financiera y utilidad empresarial

Correlaciones				
			Ejecución financiera	Utilidad empresarial
Rho de Spearman	Ejecución financiera	Coefficiente de correlación	1,000	-,194
		Sig. (bilateral)	.	,412
		N	20	20
	Utilidad empresarial	Coefficiente de correlación	-,194	1,000
		Sig. (bilateral)	,412	.
		N	20	20

Fuente: Elaboración propia

Decisión estadística

Se obtuvo como resultado $p = 0.412$, dicho valor obtenido es superior al valor del 0.05, de esa forma aceptándose la hipótesis nula, la cual menciona que la ejecución financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

El resultado obtenido muestra que la ejecución financiera no guarda relación con la utilidad empresarial, lo cual se corroboró a través del trabajo de campo, en el cual se identificó que las actividades, operaciones y el presupuesto no es desarrollado en base a lo planificado, debido a que no se consideró una adecuada planificación, por otro lado, no se asignan los recursos suficientes para la ejecución de actividades.

Resultados respecto a la hipótesis específica N° 03

Planeamiento de hipótesis

Formulación de la hipótesis nula (H_0)

El control financiero no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Hipótesis alterna (H_1)

El control financiero se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

Valor de la significancia

Se consideró el valor de 0.05, el cual es un valor estándar utilizado en las ciencias sociales.

Condición

Si el valor obtenido de Rho de Spearman es menor al valor de 0.05, se acepta la hipótesis del investigador (alterna)

Valor calculado

Tabla 11 Cálculo del estadígrafo de prueba de control financiero y utilidad empresarial

Correlaciones				
			Control financiero	Utilidad empresarial
Rho de Spearman	Control financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,139
		Sig. (bilateral)	.	,560
		N	20	20
	Utilidad empresarial	Coefficiente de correlación	,139	1,000
		Sig. (bilateral)	,560	.
		N	20	20

Fuente: Elaboración propia

Decisión estadística

Se obtuvo como resultado $p = 0.560$, valor que es mayor al valor del 0.05, aceptándose de esa manera a la hipótesis nula, la cual considera que el control financiero no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.

De acuerdo con los resultados del estadígrafo de prueba, se evidenció que la dimensión control financiero no presenta relación significativa con la utilidad, respecto a ello se identificó que el control no se desarrolla como tal, en base a una planificación para ver la evolución de las inversiones, así como el desarrollo de operaciones, sobre las cuales se pueda realizar implementación adecuada.

V. DISCUSIÓN

Con referencia a los resultados obtenidos se indica que la gestión financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, siendo determinado mediante prueba estadística donde se obtuvo el valor de 0.850, siendo mayor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se aceptándose la hipótesis nula, se evidenció que la gestión financiera no contribuye en la generación de utilidad, se ha identificado que en la empresa la gestión financiera presenta falencias, como son las falta de una planificación y ejecución adecuadas, trayendo consigo dificultades para el desarrollo de la gestión y su contribución en la generación de utilidades.

El planteamiento anterior se relaciona con lo mencionado por Fuentes (2019) en su estudio referido a la verificación de la gestión financiera y su influencia en la generación de ingresos de la empresa biomax, en el periodo 2018-2019, dicho estudio fue descriptivo explicativo, con un diseño no experimental, se realizó el análisis documental, en dicho estudio se arribó a la conclusión, la empresa de estudio presenta dificultades financieras, como es el caso de utilidad y rentabilidad, así como la capacidad de pago en ambos periodos, ello por falta de una gestión en las finanzas, lo cual se vió reflejada por la falta de presupuestos y capacitación del personal para el desarrollo de dicha labor, sumado a ello la falta de estrategia de ventas, para poder tener una adecuada rotación de inventarios, se identificó la carencia de una adecuada gestión financiera en la empresa, la cual pueda contribuir con la generación de rendimientos progresivos y sostenibles.

En el presente estudio se menciona que la gestión financiera es deficiente no logrando contribuir de manera relevante en la utilidad empresarial, dicho planteamiento, es relativo a lo que menciona Baez (2018) en su investigación realizada para poder identificar la gestión financiera y su efecto en el nivel del desempeño económico de las PYMES en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México, el estudio fue descriptivo, explicativo y analítico, se efectuó en base al análisis y prueba estadística se evidenció que la gestión financiera , presenta un incidencia significativa y moderada en el desempeño económico, considerando que contribuyen en el desarrollo de las empresas, permitiendo obtener mayores utilidades e ingresos.

El planteamiento inicial concuerda con lo que menciona Jimenez (2016) en su trabajo efectuado con el objetivo de poder implementar un modelo para el desarrollo de una adecuada gestión financiera en la empresa Ferretería Armas, el cual pueda contribuir con el incremento utilidades, en dicho estudio se aplicó la entrevista, encuesta y la observación, fue analítico – explicativo, se concluyó que a través del análisis empresarial se evidenció que la gestión financiera en la empresa no es la más adecuada, la cual presenta incidencia negativa en la generación de utilidades, por lo tanto la empresa presenta dificultades en su competitividad.

En base a los resultados se menciona que la gestión financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, al respecto se evidenció que la gestión financiera no contribuye en la generación de utilidad, se ha identificado que en la empresa la gestión financiera presenta falencias, como son las falta de una planificación y ejecución adecuadas, trayendo consigo dificultades para el desarrollo de la gestión y su contribución en la generación de utilidades.

El planteamiento anterior es relativo a lo mencionado por Rodriguez (2018) en su estudio referido a la gestión financiera y el beneficio económico, realizado para demostrar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L., el citado estudio fue de tipo de no experimental, de acuerdo al periodo de estudio fue transversal, con un nivel de estudio descriptivo correlacional, para la recolección de datos se utilizó la encuesta, asimismo se realizó en base a un enfoque cuantitativo, concluyó que existe correlación entre la gestión financiera y el beneficio económico, ello de acuerdo al valor obtenido según la prueba de Spearman de 0.857, por otro lado se identificó la existencia de falencias en el desarrollo de la gestión financiera por falta de una adecuada administración en la empresa, asimismo falta de capacitación del personal para el desempeño de labores, buscando la competitividad y mejor posicionamiento en el mercado.

El planteamiento inicial se relaciona con lo que menciona Farro (2018) en su estudio referido al modelo para la gestión financiera y su efecto en la obtención del beneficio económico, fue desarrollada con el objetivo de verificar la incidencia de la gestión financiera en la consecución de ingresos, por consiguiente renta, en la empresa OLA comercializadora & servicios generales S.R.L., el estudio se realizó

con un nivel de estudio descriptivo analítico y fue efectuado de acuerdo a un diseño no experimental, en el cual se aplicó la técnica de análisis documental y la entrevista, concluyó que la variable gestión financiera fue deficiente en el periodo 2016 a partir de la concepción del modelo para el desarrollo de la gestión financiera, el cual mejoró en 2017 siendo más eficiente, obteniendo mayores resultados y utilidades, identificándose un mejor manejo de las finanzas, de las inversiones, así como el rendimiento de los activos.

El planteamiento inicial concuerda con lo mencionado por Angulo (2017) desarrolló su investigación referida al efecto de la gestión financiera, en la rentabilidad y utilidad empresarial, en la Empresa El Imán Ferreteros SAC - Juanjuí 2016, dicho estudio fue realizado aplicando la entrevista y análisis documental como instrumentos para recolectar datos, desarrollado bajo un enfoque no experimental, arribó a la conclusión de que la implementación de un plan financiero por la dirección de la empresa, por experiencia, es muy básico, siendo desarrollado solamente de forma empírica, siendo un plan muy básico, lo cual no presenta aspectos técnicos, se identificó que existe falta de control financiero, así como carencia de control para el desarrollo de operaciones en el caso de adquisiciones y ventas, todo ello ha presentado incidencia en la generación de ingresos y renta, lo cual está vinculado con la obtención de utilidades.

Asimismo el planteamiento inicial es relativo a lo que indica Bancayan (2019) en su investigación referida al efecto de la gestión financiera para una mejora en la rentabilidad de una empresa, en la generación de beneficio económico, es decir de rentabilidad y por consiguiente utilidades, el estudio fue aplicada, no experimental, se utilizó la técnica de observación y análisis documental para obtener datos, se concluyó que la empresa Corporación HDC, no tiene la capacidad necesaria, para poder cubrir sus obligaciones, siendo afectada la liquidez, asimismo la falta de un plan financiera adecuado, no permite la ejecución de actividades de manera correcta, se evidenció también la falta de control en los ingresos, en los cobros a clientes, presentando un riesgo, sumado a ello la empresa no cuenta con un sistema tecnológico eficiente, lo cual ha presentado repercusión en la generación de beneficio económico y utilidades para los dueños de la empresa.

VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye que la gestión financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, siendo determinado mediante prueba estadística donde se obtuvo el valor de 0.850, siendo mayor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se aceptándose la hipótesis nula, se evidenció que la gestión financiera no contribuye en la generación de utilidad, se ha identificado que en la empresa la gestión financiera presenta falencias, como son las falta de una planificación y ejecución adecuadas, trayendo consigo dificultades para el desarrollo de la gestión y su contribución en la generación de utilidades.
2. Se concluye que la planificación financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, lo cual se determinó en base a la prueba estadística, en el cual se obtuvo un valor de 0.955, siendo mayor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se aceptó la hipótesis nula, lo cual se ha podido evidenciar mediante el trabajo de campo realizado, donde se identificó la falta de programación financiera adecuada, que comprenda los ingresos y egresos, mediante lo cual se pueda contribuir al desarrollo de actividades y a la generación de utilidad empresarial.
3. Se concluye que la ejecución financiera no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, obteniéndose mediante prueba estadística un valor de 0.412, mayor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis nula, lo cual se corroboró a través del trabajo de campo, en el cual se identificó que las actividades, operaciones y el presupuesto no es desarrollado en base a lo planificado, debido a que no se consideró una adecuada planificación, por otro lado no se asignan los recursos suficientes para la ejecución de actividades.
4. Se concluye que el control financiero no se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019, obteniéndose un valor de 0.560, mayor al valor de $\alpha = 0.05$, aceptándose así la hipótesis nula, al respecto se identificó que el control no se desarrolla como tal, en base a una planificación para ver la evolución de las

inversiones , así como el desarrollo de operaciones, sobre las cuales se pueda realizar implementación adecuada.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la gerencia general en coordinación con las diferentes oficinas, propiciar la implementación de la gestión financiera, para lo cual realizar reuniones permanentes de coordinación, considerando una planificación acorde a las operaciones de la empresa, en base a ello desarrollar actividades, asignando recursos necesarios.
2. Se recomienda a la gerencia disponer los recursos necesarios, para el desarrollo de la planificación financiera, considerando una capacitación adecuada al personal de la empresa para la elaboración de un plan financiera, el cual comprenda las acciones y actividades a desarrollar por cada dependencia, así como los recursos que serán necesarios para la ejecución de dichas actividades, todo ello en relaciona a los objetivos de la empresa, a un corto, mediano y largo plazo.
3. Se recomienda que la gerencia disponga la ejecución de actividades y labores en base a los planes establecidos, para lo cual es necesario la asignación de recursos suficientes para la consecución de los objetivos, por otro lado es necesario el seguimiento permanente de ejecución de actividades.
4. Se recomienda que la gerencia realice el control y monitoreo de manera permanente a las labores y actividades que son desarrolladas en cada una de las oficinas, asimismo, considerando el cumplimiento de los objetivos inicialmente planteados en los planes, por otro lado, efectuar una evaluación permanente de labores realizadas, en base a las cuales se puedan considerar decisiones acertadas, para el crecimiento de la empresa.

REFERENCIAS

- Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la MYPE Santa Lucia rubro comercial Chorrillos 2015.* (2018). Lima : Universidad Católica los Angeles Chimbote.
- Alexander, J. (2018). *Financial Planning & Analysis and performance Management.* United States: Wiley.
- Alves , R., Calvalcanti, M., & Dias, S. (2019). *The Effect of National Business Systems on Social and Evironmental Disclosure: A Comparison between Brazil anda Canada.* RBGN: <http://www.scielo.br/pdf/rbgn/v22n1/1983-0807-rbgn-22-01-29.pdf>.
- Angulo, A. F. (2017). *Análisis de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa El Imán Ferereteros S.A.C., Juanjui, año 2016.* Tarapoto - Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Aulestia , P. C. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del Cantón Quito .* Quito: Universidad Andina Simón Bolivar.
- Baez, I. S. (2018). *La influencia de la Gestión Financiera en el nivel del desempeño económico de las PYMES en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México.* Mexico: Universidad de Montemorelos.
- Bancayan, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C Chiclayo 2013 – 2017.* Chiclayo: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Block, B. (2015). *Fundamentos de la Gerencia Financiera.* Bogotá: Mc Graw Hill.
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones .* Quevedo: Universidad técnica estatal de Quevedo.
- Canahuire, A. (2015). *¿Cómo hacer la tesis universitaria? Una guía para investigadores.* Cusco: Biblioteca Nacional del Perú N° 2015-10952.

- Cansing, A. S. (2016). *Plan estratégico para optimizar la Gestión financiera de la empresa fabrica de Conos Campeón S.A.* Guayquil - Ecuador: Universidad de Guayquil.
- Cordova, M. (2015). *Gestión financiera.* Mexico: Eco Ediciones .
- De Pablo, A. (2015). *Gestión financiera.* Editora Universitaria Ramon Areces.
- Domingo, C. (29 de Setiembre de 2016). *Gestion financiera de las empresas.* Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/variables-basicas-la-gestion-financiera-las-empresas/>
- Fajardo Ortiz, M. (2018). *Gestion Financiera Empresarial.* Machala - Ecuador: Ediciones UTMACH.
- Farro, P. M. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ola comercializadora & servicios generales S.R.L.* Pimentel - Perú: Universidad Señor de Sipan.
- Figueredo, M. (2019). *Do I win, does the company win, or do we both win? Moderate traits of the darck triad and profit maximization.* San Antonio: http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1519-70772019000100123&lang=es.
- Fuentes , L. (2019). *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa BIOMAX, durante el periodo 2018-2019.* Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo.
- Gaspareto, M., & Henripson, E. (2019). *Business Model Analysis from the Activity System Perspective: A Design Science Research.* BAR: <http://www.scielo.br/pdf/bar/v17n1/1807-7692-bar-17-01-e190049.pdf>.
- Hernandez, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación, las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta.* Ciudad de Mexico: Mc Graw Hill.
- Jimenez , F. A. (2016). *Modelo de gestión financiera para maximización de las utilidades de la empresa ferretería armas de la ciudad de San Gabriel Cantón Montúfar Provincia del Carchi.* Tulcan - Ecuador: Universidad Regional Autónoma de los Andes.

- Katayama, R. (2014). *Introducción a la investigación cualitativa*. Lima - Perú: Universidad Inca Garcilazo de la Vega.
- Lee, A. (2016). *Financial Analysis, planning y forecasting theory and application*. World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd.
- León, J. O. (2016). *Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la MYPE Santa Lucia rubro comercial Chorrillos 2015*. Lima - Perú: Universidad Católica los Angeles de Chimbote.
- Levin, H., Mcewan, P., & Belfield, C. (2018). *Economic Evaluation in Education*. United States: SAGE Publications Ltda.
- Matarirano, O. (2018). *Factors driving tax compliance costs of small businesses in the South African construction industry*. AOSIS: <http://www.scielo.org.za/pdf/acom/v19n1/13.pdf>.
- Méndez, M. (05 de Marzo de 2014). *Gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/la-gestion-financiera-en-las-pymes/>
- Menter, D. (2016). *The financial controller and CFO's Toolkit*. United States: Wiley Corporate F&A.
- Ñaupas, H., Mejia, E., Novoa, E., & Villagomez, A. (2014). *Metodología de la investigación cunatitativa - cualitativa y redacción de tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Oluwa, S. (2019). *Financial Modeling With Microsoft Excel 2019*. Brimingham: Packt.
- Pereira, M., Pinto, A., & Barbosa, J. (2018). *Deprival value: information utility analysis*. Original Essay: <http://www.scielo.br/pdf/rcf/v29n76/1808-057X-rcf-29-76-16.pdf>.
- Pignataro, P. (2013). *Financial Modeling & Valuation*. Canada: Wiley.
- Reisoli, F. (2017). *DINÂMICA ECONÔMICA E CICLOS DE NEGÓCIOS NA ECONOMIA BRASILEIRA: EVIDÊNCIAS PARA O PERÍODO PÓS-REAL*. Revista Económica Contemporanea: <http://www.scielo.br/pdf/rec/v21n1/1415-9848-rec-21-01-e172116.pdf>.

- Rios , J. R. (2015). *Evaluación de la Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Zapateria Yuly periodo 2013*. Tarapoto: Universidad Nacional de San Martin.
- Rodriguez, J. L. (2018). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L – Huaraz, periodo 2018*. Huaraz - Perú: Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo.
- Samonas , M. (2015). *Financial Forecasting, Analysis and Modelling*. Boston: Wiley Finance Series.
- Soto, G., Ramon, G., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). *Análisis de los estados financieros*. Guayaquil: Grupo compas.
- Tijia , J. (2018). *Building Financial Models*. New York: Mc Graw Hill.
- Tsinda, A. (2018). *Estimating damage costs of flooding on small- and medium- sized enterprises in Kigali, Rwanda*. AOSIS: <http://www.scielo.org.za/pdf/jamba/v11n1/47.pdf>.
- Votteler, R., & Brent, A. (2017). *A mining perspective on the potential of renewable electricity sources for operations in South Africa Part I—The research approach and internal evaluation process*. The Journal of the Southern African Institute of Mining and Metallurgy: <http://www.scielo.org.za/pdf/jsaimm/v117n3/13.pdf>.

ANEXOS

Anexo N° 01 Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Problema general</p> <p>¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la relación entre la gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>La gestión financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p>	<p>V1:</p> <p>GESTIÓN FINANCIERA</p> <p>V2:</p> <p>UTILIDAD EMPRESARIAL</p>	<p>TIPO:</p> <p>Básico</p> <p>DISEÑO:</p> <p>No experimental</p>
<p>Problemas específicos</p> <p>¿Cuál es la relación entre la planificación financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019?</p> <p>¿Cuál es la relación entre la ejecución financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019?</p> <p>¿Cuál es la relación entre el control financiero y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019?</p>	<p>Objetivos específicos</p> <p>Determinar la relación entre la planificación financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p> <p>Determinar la relación entre la ejecución financiera y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p> <p>Determinar la relación entre el control financiero y la utilidad empresarial en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p>	<p>Hipótesis específicas</p> <p>La planificación financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p> <p>La ejecución financiera se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p> <p>El control financiero se relaciona de manera significativa con la utilidad empresarial de la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C., año 2019.</p>		

Anexo N° 02 Matriz instrumental

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	FUENTES DE INFORMACIÓN	INSTRUMENTOS
Gestión financiera	Planificación	Plan financiero	¿La empresa cuenta con un plan de actividades mediante el cual se puedan desarrollar las labores para el logro de objetivos?	Fuente primaria, información obtenida por los trabajadores que labora en la empresa JA & E KALLPA Inversiones S.A.C.	Instrumento: Cuestionario Técnica: Encuesta Escala: Likert 1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre
		Presupuesto de ingresos	¿La empresa considera presupuesto de ingresos, en base a sus actividades del giro del negocio, para poder efectuar mayores inversiones?		
		Presupuesto de gastos	¿Considera usted que la empresa realiza un presupuesto de gastos, en base a la proyección de ingresos considerada?		
	Ejecución y análisis	Ejecución de actividades	¿En la empresa donde labora se ejecutan las actividades de manera adecuada, en base al plan de actividades establecido?		
		Ejecución de acciones	¿Considera usted que en la empresa se ejecutan las acciones de manera adecuada en base al plan establecido para el cumplimiento de objetivos?		
		Ejecución de presupuesto	¿En la empresa se realiza la ejecución del presupuesto en cumplimiento al plan establecido y considerando las proyecciones del mismo?		

		Control físico	¿En la empresa se realiza un control permanente sobre las actividades que se ejecutan en base a los objetivos previstos?
	Control y decisión		¿Considera que las acciones se controlan de manera permanente, en base a los objetivos previstos?
		Control presupuestario	¿Considera que en la empresa se realiza el control y seguimiento del presupuesto, de acuerdo a las actividades desarrolladas y en base a los objetivos previstos?
		Evaluación	¿En la empresa se efectúa el análisis de las inversiones realizadas de manera periódica, considerando la evolución de las mismas?
		Ingreso por ventas gravadas	¿Considera usted que los ingresos por ventas gravadas son debidamente registrados?
			¿Considera usted que los ingresos por ventas gravadas son determinadas adecuadamente?
Utilidad empresarial	Ingresos	Ingreso por ventas no gravadas	¿Considera usted que los ingresos por ventas no gravadas son debidamente registrados?
			¿Considera usted que los ingresos por ventas no gravadas son determinadas adecuadamente?
		Ingresos por venta de bienes	¿Considera usted que los ingresos por venta de bienes son debidamente registrados?

		¿Considera usted que los ingresos por venta de bienes son determinadas adecuadamente?
	Ingresos por prestación de servicios	¿Considera usted que los ingresos por prestación de servicios son debidamente registrados?
		¿Considera usted que los ingresos por prestación de servicios son determinadas adecuadamente?
	Costo de la venta de bienes	¿Considera usted que el costo de venta de bienes es registrado adecuadamente?
Costo de venta		¿Considera usted que el costo por la venta de bienes es determinado adecuadamente?
	Costo de prestación de servicios	¿Considera usted que el costo por la prestación de servicios es registrado adecuadamente?
		¿Considera usted que el costo por la presentación de servicios es determinado adecuadamente?

CUESTIONARIO DE GESTIÓN FINANCIERA Y UTILIDAD EMPRESARIAL

INSTRUCCIONES: A continuación, se muestra el siguiente cuestionario referido a la gestión financiera y rentabilidad empresarial. Lee cada uno de los ítems y marque la respuesta con una X. Recuerde no hay respuestas correctas, ni incorrectas, lo que se busca es su percepción personal.

- 1 = Nunca
 2 = Casi nunca
 3 = A veces
 4 = Casi nunca
 5 = Siempre

N°	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
	Variable 1 : Gestión financiera					
DIMENSIÓN 1: Planificación						
1	¿La empresa cuenta con un plan de actividades mediante el cual se puedan desarrollar las labores para el logro de objetivos?					
2	¿La empresa considera presupuesto de ingresos, en base a sus actividades del giro del negocio, para poder efectuar mayores inversiones?					
3	¿Considera usted que la empresa realiza un presupuesto de gastos, en base a la proyección de ingresos considerada?					
DIMENSIÓN 2: Ejecución y análisis						
4	¿En la empresa donde labora se ejecutan las actividades de manera adecuada, en base al plan de actividades establecido?					

5	¿Considera usted que en la empresa se ejecutan las acciones de manera adecuada en base al plan establecido para el cumplimiento de objetivos?					
6	¿En la empresa se realiza la ejecución del presupuesto en cumplimiento al plan establecido y considerando las proyecciones del mismo?					
DIMENSIÓN 3: Control y decisión						
7	¿En la empresa se realiza un control permanente sobre las actividades que se ejecutan en base a los objetivos previstos?					
8	¿Considera que las acciones se controlan de manera permanente, en base a los objetivos previstos?					
9	¿Considera que en la empresa se realiza el control y seguimiento del presupuesto, de acuerdo las actividades desarrolladas y en base a los objetivos previstos?					
10	¿En la empresa se efectúa el análisis de las inversiones realizadas de manera periódica, considerando la evolución de las mismas?					
Variable 2: Utilidad empresarial						
DIMENSIÓN 1: Ingresos						
11	¿Considera usted que los ingresos por ventas gravadas son debidamente registrados?					
12	¿Considera usted que los ingresos por ventas gravadas son determinadas adecuadamente?					
13	¿Considera usted que los ingresos por ventas no gravadas son debidamente registrados?					
14	¿Considera usted que los ingresos por ventas no gravadas son determinadas adecuadamente?					
15	¿Considera usted que los ingresos por venta de bienes son debidamente registrados?					
16	¿Considera usted que los ingresos por venta de bienes son determinadas adecuadamente?					
17	¿Considera usted que los ingresos por prestación de servicios son debidamente registrados?					

18	¿Considera usted que los ingresos por prestación de servicios son determinadas adecuadamente?					
DIMENSIÓN 2: Costo de ventas						
19	¿Considera usted que el costo de venta de bienes es registrado adecuadamente?					
20	¿Considera usted que el costo por la venta de bienes es determinado adecuadamente?					
21	¿Considera usted que el costo por la prestación de servicios es registrado adecuadamente?					
22	¿Considera usted que el costo por la prestación de servicios es determinado adecuadamente?					

Anexo N° 04 Validación de expertos



Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Jorge Dennis Quispe Quispe DNI: 46933169

Especialidad del validador: Gestión Pública y Desarrollo Regional

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, es conciso, exacto y directo

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

15 de Marzo del 2021

Firma del Experto Informante.



Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Marces Puma Concha DNI: 41662775

Especialidad del validador: Gestión Pública

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, es conciso, exacto y directo

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

15 de Marzo del 2021

Firma del Experto Informante.



Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg. Juan Bautista Casafranca Escobedo DNI: 23915288

Especialidad del validador: Auditoría

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, es conciso, exacto y directo

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

15 de Marzo del 2021

Firma del Experto Informante.

**CARTA DE AUTORIZACION DE USO DE INFORMACION PARA EFECTOS DE
INVESTIGACION**

Yo Jonars Rimayhuaman Grajeda, identificado con DNI N° 70368998 como responsable del área de recursos humanos de la empresa *JA & E KALLPA Inversiones S.A.C* con R.U.C 20604164452 domiciliada en el distrito de Wanchaq – Cusco AUTORIZO el uso de la información siguiente: Información económica y financiera de la empresa (Estados Financieros), información relacionada a la gestión financiera y utilidad empresarial al señor (es) Huallpa Mercado Roger Tomas, estudiante (s) / bachiller (es) de la Carrera Profesional de Contabilidad, con la finalidad de que pueda desarrollar su trabajo de investigación / tesis titulada **“Gestión financiera y la utilidad empresarial en la empresa**

JA & E KALLPA Inversiones S.A.C, año 2019”

”

Considerando que:

- Puede mencionar el nombre de la empresa () o;
- Debe mantener en estricta reserva el nombre comercial, razón social o cualquier logotipo de la empresa ().

Lima, 15 de Febrero del 2021.



Fecha: 15 /02/2021
DNI: 70368998

Anexo N° 07 Base de datos

N°	Gestión financiera										Utilidad empresarial												TOTAL D1.1	TOTAL D1.2	TOTAL D1.3	TOTAL D2.1	TOTAL D2.1	TOTAL V1	TOTAL V2
	Planificación			Ejecución y analisis			Control y decision				Ingresos								Costo de ventas										
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22							
1	2	2	3	3	2	3	2	2	2	1	4	3	3	3	5	4	4	3	4	4	4	4	2	3	2	3	4	2	4
2	1	2	2	2	4	3	2	3	1	2	4	4	4	4	4	5	4	4	3	4	4	2	2	3	2	4	4	2	4
3	1	1	1	1	2	4	3	2	2	1	5	5	5	5	2	4	4	3	2	2	2	2	1	2	2	5	2	2	4
4	2	2	2	2	2	2	2	3	3	2	5	3	3	3	4	1	4	3	3	4	4	4	2	2	2	3	4	2	4
5	1	1	1	1	3	4	3	2	1	3	4	4	4	4	3	4	3	4	4	3	3	3	1	3	3	4	3	3	4
6	3	2	2	2	3	3	2	2	2	3	4	4	4	4	3	2	3	3	3	2	2	2	2	2	3	2	2	2	3
7	2	2	3	3	4	2	3	2	3	2	5	5	5	5	4	4	3	4	4	3	3	3	2	3	3	5	3	3	4
8	2	2	2	2	2	3	2	3	2	2	5	5	4	5	2	4	4	1	2	4	3	4	2	2	2	5	4	2	5
9	2	2	4	2	3	2	2	2	3	2	5	5	5	5	3	3	4	4	1	2	2	2	2	2	2	5	2	2	4
10	2	2	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	2	4	2	2	4	4	3	3	3	2	2	3	2	3	2	2	3
11	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	3	3	5	5	5	5	3	3	3	4	5	3	5
12	3	2	3	3	3	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3
13	3	3	3	3	3	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	3	3	5	5	5	3	5
14	2	2	2	2	1	2	2	4	2	2	3	3	3	4	1	4	2	4	4	4	4	4	2	2	2	3	4	2	4
15	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	1	4	3	2	2	2	2	4	4	4	4	2	4	3
16	2	2	2	2	2	2	4	4	2	2	4	4	4	4	2	4	4	3	3	4	3	2	2	2	4	4	3	2	4
17	2	2	2	3	2	3	2	2	3	1	2	2	2	2	1	3	5	4	4	4	2	2	2	2	2	2	4	2	3
18	2	4	2	2	3	2	2	2	2	2	5	5	5	5	3	3	4	4	3	4	4	4	2	2	2	5	4	2	5
19	2	2	2	2	2	3	2	3	3	2	5	3	3	4	5	3	5	3	2	3	3	3	2	2	2	3	3	2	3
20	3	3	3	3	3	4	4	4	4	3	5	5	5	5	3	4	3	4	3	3	3	3	3	3	4	5	3	3	4



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Declaratoria de Autenticidad del asesor

Yo, HORNA RUBIO ABRAHAM JOSUÉ, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES y Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, asesor(a) del Trabajo de Investigación / Tesis titulada: "GESTIÓN FINANCIERA Y LA UTILIDAD EMPRESARIAL EN LA EMPRESA JA & E KALLPA INVERSIONES S.A.C, AÑO 2019", del (los) autor (autores) HUALLPA MERCADO ROGER TOMAS, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido 16.00%, y 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 el Trabajo de Investigación / 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

LIMA, 04 de junio de 2021

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
HORNA RUBIO, ABRAHAM JOSUÉ DNI: 06117267 ORCID: 0000-0002-7846-3377	