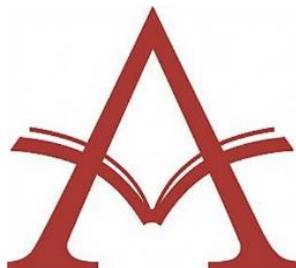


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU
INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA
DE LA EMPRESA CIEPOSGRADOS E.I.R.L –
SAN ISIDRO 2020**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

AUTOR:

PELAEZ CANCHA LUIS EDUARDO
CODIGO ORCID 0000-0002-4467-4387

ASESOR:

Mg. CASTILLO PEBES ROBERTO JAVIER
CODIGO ORCID 0000-0003-2764-1898

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACIÓN Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

OCTUBRE, 2021

Dedicatoria

Dedico este trabajo a mis padres que con su esfuerzo y apoyo me han impulsado también a llevar a cabo este trabajo de investigación, ellos son mi mayor soporte y motivación en la vida .

Agradecimiento

Agradezco primero a Dios porque siempre guía mis pasos, también a mis padres por su apoyo incondicional y por motivarme a ser mejor una mejor persona y a cumplir mis objetivos de vida .

Resumen

La presente indagación titulada: “*Nic 7 estado de flujo de efectivo y su influencia en la gestión financiera de la empresa Cieposgrados E.I.R.L – San Isidro 2020*”, tiene como meta determinar la influencia de la NIC 7 Estado de flujo de efectivo en la gestión financiera de Cieposgrados EIRL en el distrito de San Isidro - Lima 2021.

Este estudio cuenta con un diseño de sus variables no experimental, básico , transversal y correlacional, además conto con una población de veintidos empelados de las áreas de contabilidad, administración y financiera se prescindió de muestra, de indistinto genero entre mujeres y hombres.

Esta investigación llega al resultado que la NIC 7 Estado de flujo de efectivo influye significativamente en la gestión financiera de la compañía Cieposgrados EIRL y este resultado se llevó a cabo por que se utilizó como instrumento de estudio las encuestas, y estas arrojaron cuan de importante es la NIC 7 en la gestión financiera, ello ayudara a que la empresa detecte los posibles riesgos y así se puedan tomar decisiones a tiempo.

Palabras clave: NIC 7, Estado de flujo de efectivo, gestión financiera

Abstract

The present inquiry entitled: "IAS 7 statement of cash flow and its influence on the financial management of the company Cieposgrados EIRL - San Isidro 2020", has as its main determine the influence of IAS 7 Statement of cash flow in the financial management of Cieposgrados EIRL in the district of San Isidro - Lima 2021.

This study has a non-experimental, basic, cross-sectional and correlational design of its variables, in addition to a population of twenty-two employees from the accounting, administration and financial areas, without a sample, of indistinct gender between women and men.

The research result IAS 7 Statement of cash flow significantly influences the financial management of the company Cieposgrados EIRL and this result was carried out because the surveys were used as a study instrument, and these showed how important is IAS 7 in financial management, this will help the company detect possible risks and thus make decisions on time.

Keywords: IAS 7, cash flow statement, financial management

Tabla de Contenidos

Caratula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Resumen	iv
Abstract	v
Tabla de contenidos	vi
Lista de Tablas	viii
Lista de Figuras.....	x
 Introduccion	 1
 Capitulo I: Problema de la Investigación	
1.1 Descripcion de la Realidad Problematica.....	3
1.2 Planteamiento del Problema.....	4
1.2.1 Problema general	4
1.2.2 Problemas específicos.....	5
1.3 Objetivos de la Investigación	5
1.3.1 Objetivo general.	5
1.3.2 Objetivos específicos.....	6
1.4 Justificación e Importancia de la Investigación	6
1.5 Limitaciones	7
 Capitulo II: Marco Teórico	
2.1 Antecedentes de la Investigación	8
2.1.1 Internacionales.....	8
2.1.2 Nacionales.	10
2.2 Bases Teóricas.....	13
2.3 Definición de términos	24
 Capitulo III: Metodología de la Investigación	
3.1 Enfoque de la Investigación.....	26
3.2.1 Operacionalización de Variables.....	27
3.3 Hipótesis.....	31

3.3.1 Hipótesis general	31
3.3.2 Hipótesis específicas.	31
3.4 Tipo de Investigación	31
3.5 Diseño de la Investigación	32
3.6 Población y Muestra.....	32
3.6.1 Población.....	32
3.6.2 Muestra.....	32
3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	33
Capítulo IV: Resultados	
4.1 Análisis de Resultados	36
4.2 Estadística Inferencial.....	36
4.3 Discusión	52
Conclusiones	
Recomendaciones	
Referencias	
APENDICES	

Lista de tablas

Tabla 01: Operacionalización de la variable NIC 7 estado de flujo de efectivo	28
Tabla 02: Operacionalización de la variable Gestión Financiera	30
Tabla 03: Validación de instrumento por expertos según criterios	34
Tabla 04: Alfa de Cronbach para el cuestionario de las variables estado de flujo de efectivo y Gestión financiera	35
Tabla 05: ¿Cuáles son las actividades de operación del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?	36
Tabla 06: ¿Qué tipo de decisiones toma la empresa utilizando únicamente el Estado de Flujos de Efectivo?	37
Tabla 07: ¿Qué tan importante es el manejo de liquidez?	38
Tabla 08: ¿Con qué periodicidad se prepara el Estado de flujos de efectivo?	39
Tabla 09: En su empresa ¿Bajo qué método prepara el Estado de Flujos de Efectivo para la toma de decisiones financieras?.....	40
Tabla 10: ¿En base a su experiencia y valoración ¿Cuáles son sus razones para considerar el Estado de Flujos de Efectivo en la toma de decisiones?	41
Tabla 11: ¿Cuáles son las actividades de financiamiento del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?	42
Tabla 12: ¿Qué decisiones financieras lleva cabo ante las siguientes situaciones?	43

Tabla 13: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?	44
Tabla 14: En su empresa, ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?	45
Tabla 15: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?	46
Tabla 16: ¿Cuáles son las actividades de inversión del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?	47
Tabla 17: ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?	48
Tabla 18: ¿Cuál es el plazo medio de cobro de los saldos a cobrar?	49
Tabla 19: ¿En base a qué reporte financiero la empresa determina el monto mínimo de efectivo que debe mantener para imprevistos?	50
Tabla 20: ¿Cuál es el porcentaje que debe tener una empresa en endeudamiento?	51
Tabla 21: Pruebas de normalidad	52
Tabla 22: Prueba de Correlación – Estado Flujo de Efectivo – Gestión Financiera	54
Tabla 23: Prueba de Correlación –Actividades de operación- Determinación del financiamiento	55
Tabla 24: Prueba de Correlación – Actividades de Inversión – Nuevas Inversiones	56
Tabla 25: Prueba de Correlación – Actividades de financiamiento - Préstamos	57

Lista de figuras

Figura 1: ¿Cuáles son las actividades de operación del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?	36
Figura 2: ¿Qué tipo de decisiones toma la empresa utilizando únicamente el Estado de Flujos de Efectivo?	37
Figura 3: ¿Qué tan importante es el manejo de liquidez?	38
Figura 4: ¿Con qué periodicidad se prepara el Estado de flujos de efectivo?	39
Figura 5: En su empresa ¿Bajo qué método prepara el Estado de Flujos de Efectivo para la toma de decisiones financieras?.....	40
Figura 6: ¿En base a su experiencia y valoración ¿Cuáles son sus razones para considerar el Estado de Flujos de Efectivo en la toma de decisiones?	41
Figura 7: ¿Cuáles son las actividades de financiamiento del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?	42
Figura 8: ¿Qué decisiones financieras lleva cabo ante las siguientes situaciones?	43
Figura 9: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?	44
Figura 10: En su empresa, ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?	45
Figura 11: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?	46
Figura 12: ¿Cuáles son las actividades de inversión del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?	47

Figura 13: ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?	48
Figura 14: ¿Cuál es el plazo medio de cobro de los saldos a cobrar?	49
Figura 15: ¿En base a qué reporte financiero la empresa determina el monto mínimo de efectivo que debe mantener para imprevistos?	50
Figura 16: ¿Cuál es el porcentaje que debe tener una empresa en endeudamiento?	51

Introducción

En la actualidad a fin de que las empresas evaluar los cambios en los activos netos de la compañía, su estructura financiera, tanto como su liquidez, así como su solvencia, y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de pagos y cobros, con la finalidad de poder adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar dentro del mercado en el cual se desenvuelve. Siendo que la información vertida en los flujos de efectivo permite a toda empresa a poder medir la capacidad que cuenta para generar efectivo ya que ello, permitirá una mejor estructura de sus finanzas para una posterior toma de decisiones que repercuta positivamente en el desarrollo de la empresa .

Capítulo I. En el presente capítulo se desarrolla el problema de la investigación, la cual contiene la descripción de la realidad problemática y sus características más resaltantes, así también se planteó el problema, la importancia y las limitaciones; a su vez que se describe el objetivo general y los objetivos específicos .

Capítulo II. En este capítulo se describe el marco teórico los cuales están contenidos los antecedentes de investigación los cuales son estudios de investigadores desarrollados en escenarios similares, las bases teóricas las cuales son aportes de carácter científico que orientan a analizar el problema objeto de estudio y por último se presenta la definición de términos básicos, que se define como una base conceptual .

Capítulo III. En el presente capítulo comprende la metodología de la investigación, en donde se contempla el enfoque de investigación, así como sus variables y operacionalización, la presentación de hipótesis, el tipo y diseño de investigación, así como la población, muestra y las técnicas e instrumentos para la recopilación de datos .

Capítulo IV. En este capítulo se presentan los resultados, los cuales comprende el análisis descriptivo, el cual se presenta el resultado de las encuestas y las fichas de recolección de datos con la finalidad de obtener información requerida para el estudio, así también estos resultados se contrastan con los propuestos por investigadores en el marco teórico y los antecedentes, con la finalidad de establecer vínculos de semejanza con el conocimiento científico, formando parte de la discusión .

Posteriormente, se presentan las conclusiones las cuales se desprenden de los objetivos planteados en la investigación, además, se presentan las recomendaciones las cuales sugiere o aconseja a partir de lo desarrollado en nuestro estudio, nuevas propuestas para investigaciones futuras .

Capítulo I

Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

El flujo de caja o también llamado el flujo de efectivo es aquel instrumento financiero y ello es sumamente indispensable para las negociaciones y así ver inversiones e implementar proyecciones para que así la compañía vaya creciendo y reducir posibles contingencias que pongan en riesgo la continuidad de la compañía.

El estado de flujo de efectivo refleja las operaciones de liquidez que se realizan en la compañía, con eso se brindara toda la información necesaria para que realicen los pagos y cobros que estén acorde a los objetivos de la compañía.

La NIC 7 serán las entradas y salidas de efectivo en las cuentas de efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Se considera efectivo a la tesorería depositada en la caja de entidades y a los depósitos bancarios a la vista.

La gestión financiera, es aquel proceso donde se ve el origen, el mantenimiento y el uso del efectivo, la gestión financiera transforma la visión y misión en transacciones de efectivo.

La empresa Cieposgrados EIRL identificada con RUC 20604774609, cuya actividad económica es 93098 Otras actividades de servicio NCP, la compañía está ubicada en la Republica de Colombia nro. 625 int. 502 san isidro Lima, creada el 28 de mayo del 2019, dedicada a brindar servicios de consultoría contable, tributación y financiera, teniendo más de un año en el mercado brindando los mejores servicios a sus clientes.

La compañía Cieposgrados EIRL presenta pérdidas y malversación de fondos porque el personal que maneja el área de finanzas no está capacitado para llevar un control adecuado, por ello año tras año la empresa viene presentando pérdidas que están afectando severamente al capital invertido.

Entonces “el problema presentado puede ser debido a que la empresa no estuvo tomando en cuenta la Normativa Internacional de Contabilidad (NIC 7) que menciona sobre el estado del flujo de efectivo”.

En conclusión “si la empresa hubiera tomado en consideración un adecuado registro de los pagos que son efectuados a los proveedores o el registro de los cobros de los productos que fueron vendidos; probablemente se podría haber evitado problemas con respecto al manejo del efectivo en donde se hubiera conocido con exactitud el concepto de todos los retiros efectuados de las cuentas corrientes y caja; asimismo se hubiera realizado un mejor control de las cuentas pendientes de cobro evitando retrasos en ello”.

Entonces la compañía Cieposgrados EIRL, de continuar con el inconveniente, podría ocasionar una deficiencia en los procesos diarios y se daría la falta de efectivo, baja en ventas, personal disconforme, etc. Esta compañía ya no tendría futuro en el mercado comercial perdería su prestigio, por ende, desaparecería de completamente de la competencia, por eso se deberían de tomar todas las medidas necesarias.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Problema general

¿De qué manera la NIC 7 Estado de flujo de efectivo influye en la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?

1.2.2 Problemas específicos

¿De qué manera las actividades de operación influyen en la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?

¿De qué manera las actividades de inversión influyen en las nuevas inversiones Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?

¿De qué manera las actividades de financiamiento influyen en los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Determinar la relación entre la NIC 7 Estado de flujo de efectivo y la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

1.3.2 Objetivos específicos.

Determinar la relación entre las actividades de operación y la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Determinar la relación entre las actividades de inversión y las nuevas inversiones Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Determinar la relación entre las actividades de financiamiento y los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

1.4 Justificación e Importancia de la Investigación.

1.2.1 Justificación Teórica

La justificación teórica de la presente indagación se da en la significancia de tener la NIC 7 el flujo de efectivo y la gestión financiera como una herramienta financiera, porque la entidad tiene la necesidad de contar con la NIC 7 flujo de efectivo porque de tal forma le permitirá reconocer y verificar todos los movimientos de la compañía en un periodo determinado, así mismo con la implementación de este nuevo estado financiero se podrá llevar un mejor control de las actividades operativas de la compañía, las gestiones financieras, la liquidez y sobre todo tomar una mejor decisión de acuerdo a la rentabilidad o utilidad que tenga la empresa.

La siguiente investigación se está realizando con el objetivo de diagnosticar y mejorar la gestión financiera en la empresa ya que es una entidad que se encuentra en constante desarrollo y crecimiento económico, sin embargo, no cuenta con un flujo de efectivo y no están completamente informados sobre todos movimientos que tiene la empresa Cieposgrados EIRL a lo largo del ejercicio.

1.4.2 Justificación práctica.

EL presente análisis se utilizará para corroborar cuán importante es incluir el estado de flujo de efectivo dentro de nuestros estados financieros y ver lo importante que puede ser para evaluar y mejorar la gestión financiera en la compañía Cieposgrados EIRL.

1.4.3 Justificación Metodológica

La justificación metodológica de la actual indagación tiene por finalidad ayudar a otros investigadores a conocer cómo se genera y se utiliza el dinero de sus equivalentes en la administración de su negocio de tal forma que dicho estado se convierta en un instrumento para mejorar la gestión financiera en la compañía, así mismo busca mejorar y dar soluciones que contribuyan con el crecimiento y desarrollo de la entidad mostrando de una mejor manera en las ventas y gastos de efectivo, procesos operativos diarios de la empresa al mostrar la realidad en la que se encuentra la empresa.

1.4.4 Importancia de la Investigación

Este trabajo es de suma importancia porque ayudara a otras compañías del mismo rubro a ver que decisiones se están tomando para la dirección y la supervivencia que toman los altos directivos y que estas no repercutan ni perjudiquen a las empresas, además que mejoren las actividades y así crezcan estas.

1.5 Limitaciones

El presente trabajo no tuvo limitaciones ya que toda la información recaudada fue extraída de las páginas de internet y los cuestionarios enviados al correo electrónico de casa encuestado.

Capítulo II

Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1.1. Internacionales.

Obando y Castillo (2018)) Realizaron la tesis titulada: “*Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019*”, tesis de pregrado, en su trabajo de investigación tuvo como objetivo “diseñar una propuesta de flujo de caja (efectivo)”. Su metodología es experimental, a nivel exploratorio con enfoque mixto, y la población son los trabajadores, su muestra trabajadores contables, para lo cual empleó la encuesta como técnica y el cuestionario como herramienta. Se concluye que “el flujo de efectivo es afectado por el área de cartera, comercial y compras, debido a que no se están tomando decisiones óptimas con las cuales mejore la fluidez del dinero, con lo que se demuestra que el flujo de caja afecta y es importante para tomar decisiones financieras, ya que con el debido análisis financiero se puede anticipar un financiamiento o inversión si la empresa lo requiere”.

Rojas (2017) , Realizo el trabajo de investigación titulado: “*NIC 7 estado de flujo de efectivo en empresas de servicio del sector no financiero*”, tesis de pregrado. Teniendo como meta el análisis del flujo de efectivo. Su metodología es de diseño no experimental, a nivel descriptivo con enfoque cuantitativo. Considerándose una población de ciento catorce graduados y su muestra de trece graduados y quince compañías.

Se concluye que “los profesionales no tienen la capacidad de identificación de las actividades con mayor relevancia, debido a que elaboran los flujos de efectivo mediante un método indirecto para obtener un rápido conteo de datos, además se pudo hallar que tienen

dificultades para hacer uso de la NIC 7, debido a que según ellos esta norma no da con precisión el proceso que debe realizar, pero tampoco tienen un manual o procedimientos que deben seguir los contadores”.

García y Lara (2017), desarrollaron el trabajo de investigación titulado: *“Implementación de la sección 7 de las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF pymes) en la elaboración del flujo de efectivo de la ferretería carrasco en el período 2015”*, tesis de pregrado. La investigación tiene como meta “implementar la NIC 7 para el flujo de efectivo”, tiene como metodología diseño descriptivo, diseño no experimental y enfoque cuantitativo, su población que fue una empresa ferretera y la muestra fue información contable de una empresa Carrasco del año 2015, para lo cual se usó el análisis documental como técnicas y su instrumento respectivo la guía de este. Teniendo como resultado “las NIC en una empresa permite la presentación adecuada de la información contable para que de esta manera puedan tomar decisiones necesarias, por ello el estado de flujo de efectivo, es una cuenta muy importante debido a que brinda información de los cambios de dinero que hay en una empresa, por eso fue necesario elaborar el flujo de efectivo en base a las NIC, con el cual permitió realizar un efectivo análisis del manejo de efectivo, corroborando también que este incide en la situación económica y financiera de la organización en estudio”.

Andrade, Toscano y Parrales (2018) en su trabajo de investigación titulado: *“El estado de flujo de efectivo, herramienta de gestión para evaluar la capacidad de los administradores”*, tiene como meta “analizar el estado de flujo de efectivo como herramienta de gestión para la evaluación de la capacidad de los administradores”. Su metodología es descriptiva no experimental, en cuanto a su población y muestra fueron 467 mil empresas pymes y microempresas, para ello se empleó la técnica de la observación con su instrumento las fichas bibliográficas.

Se concluye que “el alcance del concepto de efectivo y equivalente de efectivo es más amplio en el IFRS para PYMES, porque puede incluir el concepto de sobregiros. Los datos sobre los flujos de efectivo son importantes y de utilidad ya que entrega a lo que manejan las finanzas, lo necesario para analizar cuán capaz es la empresa para que consiga dinero y recursos equivalentes”.

Lindao (2016) En su trabajo de investigación titulado “Manejo de los flujos de efectivo para Recynnova en el 2016”, tesis de pregrado, tiene como meta “proponer técnicas financieras para el buen manejo del flujo de efectivo”. Su metodología es descriptiva, con diseño no experimental y de enfoque cuantitativo, su población son los trabajadores de la compañía, y la muestra 9 de ellos, empleó la técnica de la entrevista y la encuesta.

Se tuvo como resultado “la empresa no realiza un análisis financiero, ya que se realiza de forma empírica, además que no hace uso de las NIC y las NIIF, mientras se puede ver que ha tenido un regular manejo de su flujo de efectivo, por lo que fue necesario hacer una propuesta mediante el procedimiento determinado por la NIC 7 para el manejo de efectivo, con el cual se espera que se tenga mayor capacidad de efectivo y la empresa tenga la liquidez suficiente para solventar sus obligaciones”.

2.1.2 Nacionales.

Abanto (2018) , Realizo el trabajo de investigación titulado: “Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa representaciones y servicios Fernández E.I.R.L”, tesis de pregrado, Según el desarrollo de su trabajo, su meta “se centró en analizar cuánto incide el análisis financiero en la gestión financiera”. Su metodología es experimental y enfoque cuantitativo, de nivel correlacional. La población está conformada por los empleados de la compañía, y la muestra son los trabajadores del área de contabilidad.

Se obtuvo como resultado “el estado financiero de la empresa es óptima, debido a que presenta buenos niveles de liquidez y gestión, generando que la empresa pueda hacerse cargo de sus obligaciones financieras a corto y largo plazo, teniendo una estabilidad financiera, eso con respecto al estado financiero de la empresa”.

Serrano (2019) , realizo el trabajo de investigación titulado: “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”, tiene como meta “demostrar que la implementación de la NIC 7 permite la evaluación y optimización de la gestión financiera”. La metodología que se utilizó estuvo basada en el diseño no experimental descriptivo y de enfoque cuantitativo, los empleados de la compañía son la población y la muestra trabajadores del área financiera.

Se obtuvo como resultado: “la implementación de la NIC 7 permite tener información valiosa e importante para tomar decisiones de tipo financiera en una entidad, y ver la eficiencia de cómo se utilizan los activos y recursos para verificar que tan efectiva es la planeación y el cumplimiento de las metas financieras institucionales, todo esto permitió evidenciar que la aplicación de la NIC 7, por medio de las tres actividades básicas (operación, inversión y financiamiento), también les servirá para evaluar y favorecer la gestión financiera que desempeña la empresa”.

Farías (2018), la investigación tiene como meta “analizar la situación actual de los EEFF”. Su metodología es correlacional, con diseño no experimental y enfoque cuantitativo, la población y muestra son los empleados contables y administrativos de la empresa, el instrumento de investigación son las encuestas y cuestionario. Se obtuvo como resultado “en relación al estado financiero de la empresa, que está en un 80% a nivel bueno, ya que los colaboradores son capaces de hacer buen uso de los instrumentos necesarios para la elaboración de estados financieros idóneos para tener datos precisos y así tomar buenas decisiones, además

se logró determinar que los estados financieros influyen en un 65% en la gestión financiera, ya que los estados brindan datos importantes y pertinentes para la adecuada toma de decisiones y además se encontró que el 70% de los trabajadores toman en cuenta los análisis financiero”.

Torres (2017), en su investigación su meta estuvo “centrada en la determinación del modo en que la gestión financiera llega a influir en el flujo de efectivo en el sector restaurantero”. La metodología es descriptiva explicativo, con un diseño no experimental transversal. Su población se conformó por sesenta y cinco trabajadores y su muestra por cincuenta y seis, que se encuentran en el departamento de contabilidad, logística y administración. Se obtuvo como resultado “la gestión en materia financiera llega a influir en el flujo de efectivo, obteniendo según la prueba coeficiente de correlación de 0,336, por tanto, la relación es moderada, además existe relación entre la primera variable en los movimientos de efectivo y de aplicación de dinero, sin embargo, no hay relación con respecto al análisis financiero en flujo de caja”.

Fernández 2019, obtuvo como objetivo general el Spot en la liquidez de las empresas del Perú. Su trabajo es de revisión Documental y bibliográfica, contando con el conjunto de fuentes de información como tesis, textos, revistas y web. Los resultados obtenidos son que las detracciones causan un impacto fuerte de negatividad en la liquidez de los Casos de los Periodistas del Perú, se realizaron 15 preguntas al contador encargado de la empresa y respondieron afirmativamente que por lo cual demuestra que cuando no se realiza la liberación de los fondos afecta negativamente la liquidez de la Federación de Periodistas, generando una escasa liquidez a la empresa. Se observa que la federación cuenta con problemas de dinero líquido por lo cual recurre a préstamos financieros, se llega a una conclusión que las detracciones esta de la mano con la liquidez y que lleva a una negatividad a las empresas peruanas en su liquidez corriente, al encontrarse los montos detraído en la cuenta del Banco de

la Nación de acuerdo a ley les afecta mucho cubrir sus responsabilidades a sus proveedores por lo cual recurren a entidades financieras para contar con dinero líquido .

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. NIC 7: Estados de flujo de efectivo

2.2.1.1. Definición

“Los flujos de efectivo son los egresos e ingresos de efectivo, donde este abarca tanto a la caja como los depósitos en cuenta que están disponibles para cubrir gastos inmediatos, mientras que sus equivalentes son las inversiones ejecutadas en un breve periodo de tiempo de mayor liquidez, que con facilidad se convierten en montos exactos de efectivo, pero con el riesgo latente de que pueda haber cambios en su valoración” (Jammoul, Mekdessi,2017).

"El estado de flujos de efectivo también conocido como EFE, da la rendición del cambio del efectivo y sus equivalentes, resultando, por la sumatoria de flujos de diversas actividades financieras, de inversión y operativas, permite el suministro de datos para poder establecer cuán capaz es la entidad, para que consiga el efectivo y los requerimientos con los que cuenta para utilizarlos. El EFE tiene su importancia dentro de la economía de una empresa". (Duque, 2015)

“La clasificación EFE, sobre sus actividades, son necesarias para examinar o los datos de flujo del efectivo. Con respecto al flujo de efectivo neto (el cambio en efectivo y equivalentes durante el período) tiene poco contenido informativo por sí mismo; es la clasificación y los componentes individuales que son informativos”. (Ancho, 2019).

“Para poder tomar decisiones financieras, los interesados tienen que hacer la evaluación de la capacidad que tiene para la generación de dinero, como también un calendario fijo sobre cuándo se generan y el nivel de confianza sobre los datos que se manifiestan, lo cual es fundamental. el EFE, tiene que dar a conocer sobre dichos flujos del efectivo que hay en un ejercicio contable, organizándolos actividades operativas, financiación e inversión”. (Román, 2017).

2.2.1.2. Objetivo de la Nic 7

- Examinar las habilidades de una compañía para generar futuros flujos netos de liquidez óptimos.
- Examinar las habilidades de una compañía para realizar y cancelar sus deudas a mediano y largo plazo.
- Examinar las razones de la Ganancia Neta y las ventas además de desembolsos de liquidez relacionados.
- Examinar las consecuencias de los estados financieros en una compañía con los procesos de cada actividad. (Muñoz, 2014).

2.2.1.3. Clasificación

“La clasificación de los flujos de efectivo en las tres categorías principales tiene su lógica sobre su clasificación, que es necesario para comprenderla integralmente, aunque debe mencionarse que las pautas de clasificación son arbitrarias. La NIC 7 no ha indicado cómo clasificar ciertos elementos que podrían encajar lógicamente en más de una de las categorías principales de dichos EFE”. (Alver, 2015).

“La clasificación los flujos de efectivo en las tres básicas mencionadas anteriormente, se emplean para el análisis de los datos de flujo de efectivo. En relación con el flujo de efectivo neto (el cambio en efectivo y equivalentes durante el período) tiene poco contenido

informativo por sí mismo; Es la clasificación y los componentes individuales que son informativos”.

Según la NIC 7, “el clasificar en las categorías referidas, facilita datos para conocer la incidencia de dichas actividades en el estado financiera de la entidad, el volumen de efectivo y elementos similares de efectivo”. (Alver, 2015).

2.2.1.4. Beneficios de la información de flujos de efectivo

“El EFE, al emplearse integralmente con lo que vienen a ser los estados financieros restantes, ya que suministra la información necesaria para los interesados contables, ya que cada empresa da a conocer dichos flujos de sus diferentes actividades, de la manera más factible y apropiada dependiendo de la naturaleza de sus actividades”. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2017)

“Por ello es necesario que su clasificación sobre las actividades realizadas entregue datos que faciliten a interesados de este la evaluación e incidencia en la situación financiera de una organización, como también el monto resultante del efectivo que dispone y sus equivalentes. Dichos datos, serán de utilidad analizar las conexiones en relación con dichas acciones, como un intercambio de dinero, es capaz de tener diferentes categorías como pueden ser los reembolsos de préstamos que conllevan intereses y capital, una parte se le pueda considerar como actividad de operación y a otra de financiación”. (MEF,2017)

2.2.1.5. Otros beneficios de la NIC 7

“La información histórica que nos brinda los estados de flujo de efectivo son usados:

- a. Como indicador del importe, momento de la aparición y certeza de los flujos de efectivo futuros.
- b. Para constatar con exactitud y evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuro.

- c. Para revisar la relación entre rendimiento, flujos de efectivos netos y el impacto de los cambios en los precios”.

2.2.1.6. Dimensiones

“Para esta variable del estado de flujo de efectivo mediante la Norma Internacional Contable 7, se divide en actividades de operación, inversión y financiación”, estos son:

Actividades de operación

“Se trata de actividades que conforman el origen base de ingresos en la organización, además de actividades las cuales no son consideradas parte de financiamiento o inversión. Aquellos flujos de dinero que se originan mediante las operaciones emanan principalmente de toda la actividad empresarial, incluyendo estas en el resultado de pérdidas o ganancias de la entidad”. (Bobadilla, 2017).

- “Método directo, que es cuando se manifiestan de forma separada, las categorías básicas, como los cobros y pagos de manera bruta”.
- “Método indirecto, se perciben, dando a conocer las ganancias o pérdidas, de manera neta, datos que luego se corrigen por efecto de las actividades que no conllevan un aspecto monetario, cualquier egreso en pago y de sus respectivos intereses, los cuales generan pagos o cobros en cualquier momento”. (Rondi, Galante, Casal y Melisa, 2017)

“De acuerdo con el (MEF), los flujos de efectivo que resultan de las actividades operativas son la base de los ingresos de una empresa, que se generan de manera cotidiana, por ello dentro de los indicadores que conforman las actividades de operación más representativas de una organización”.

Procesos de inversión

“Son las que permiten adquirir y disponer de activos, para un futuro, además de inversiones, que no se incluyen dentro del efectivo y sus equivalentes. La presentación divergente de flujos de efectivo por las acciones relacionadas a la inversión es fundamental, ya que, dichos flujos, muestran cuánto se ha realizado en inversión debido a recursos de carácter económica que generarán ingresos y flujo de dinero en el futuro”. (Bobadilla, 2017).

“Los flujos dan a conocer la medición, sobre cuánto se ha desembolsado, para aquello que se considera que traerá beneficios o va a generar ingresos a futuro. Únicamente, la inversión que reconozca el activo dentro del estado de situación, financiero cumple con los requerimientos considerarlas como este tipo de actividades.” Dentro de los indicadores que conforman las actividades de inversión más representativas de una organización. (Estupiñán,(2017)

Procesos de financiación

“Son aquellas actividades las cuales, realizan modificaciones en la magnitud y estado de aquellos capitales personales de la entidad y de terceros como lo son los préstamos, hechos en la entidad. Además, se considera necesario, presentarse por separado, los flujos de efectivo, que proceden de esta actividad, ya que resulta importante en el momento de ejecutar predicciones en relación con la adquisición de recursos monetarios para poder cumplir con las obligaciones, sobre todo con los que suministran capital a la organización”. financieros (Mayor y Saldarriaga, 2015).

“Aquellas actividades, que no han requerido del uso de efectivo, se deben excluir de los estados de flujos de efectivo, estas acciones deben ser solo para datos informativos, ubicarlas en otro lado, que no pertenezcan a los estados financieros, de tal forma que se

suministren datos importantes, o sólo los necesarios sobre los movimientos financieros”. (Mayor y Saldarriaga, 2015).

2.2.2 Gestión financiera

2.2.2.1. Definición

Para Haro y Rosario (2017), “la finalidad de toda gestión financiera es reducir la inversión con respecto a los activos circulantes para así reducir algún coste que no se necesita realizar, aun así, considerando que el periodo de la actividad se conserve en acciones continuas, por tanto, que marchen paulatinamente sin que se interrumpa por algo que no se ha planificado”.

“Conlleva la evaluación de las políticas que todos los días se ejecutan en la entidad (cobranzas, pagos, ventas, etc.) y crea procesos, así como modelos los cuales facilitan a la organización mantener sus actividades de manera normal. Por otro lado, a las organizaciones les importa más incrementar la rapidez con la que va el ciclo coto, o mejor dicho está interesada en el tiempo medio de maduración, debido a que de esta manera producirá un aumento en su producción del año, y por ende se reflejará en sus resultados. Cabe mencionar que acelerar este proceso generará que la depreciación aumente con respecto a estructura técnica incrementándose el requerimiento de sustitución de equipos para rendir mejor o como se ha estado rindiendo técnicamente.” (Haro y Rosario, 2017)

“Se basa en recursos financieros fundamentales para que así la organización pueda conseguir o alcanzar a acatar sus responsabilidades, como puede ser tributos, remuneraciones entre otros”. (Múnera,(2016)

“También, tiene que facilitar establecer de manera correcta los grados de inversión y capacidad de deuda, los cuales a su vez mostrarán decisiones de liquidez y de pasivos vencidos, de tal manera que se establezca una equidad de inventarios, efectivo, cuentas a cobrar y cuneta de activo circulante”.

“Se trata de una disciplina encargada de estimar valores para poder tomar decisiones relacionadas con asignar los elementos financieros de la entidad, considerando el adquirir, invertir y administrar a estos. Se puede mencionar entonces que la gestión financiera busca evaluar la decisión y ejecución relacionados a los métodos financieros requeridos para que la entidad pueda realizar sus actividades, considerando el control, uso y consecución de este”.

“Además, la gestión financiera conlleva adquirir, conservar y manipular dinero de distintas maneras o por medio de sus instrumentos de gestión, debido a que necesita recursos para poder cubrir sus requerimientos. Para conseguir financiamiento se emplean técnicas financieras, considerando elementos externos e internos de tal modo que pueda alcanzar sus objetivos, incrementando su rentabilidad y eficiencia”. (Córdoba, 2016).

“Este tipo de gestión en finanzas viene a ser un apartado del área de las ciencias empresariales y finanzas, el cual analiza cómo evoluciona la administración y gestión de las organizaciones que se desenvuelven en los negocios, que se aplica a cualquier empresa sin importar su magnitud o sector en el que se encuentre”.

“También, se relaciona con lo mencionado por la Norma Internacional de Contabilidad N°8, que posee la finalidad de establecer los fundamentos o criterios para modificar los lineamientos contables, además de su tratamiento y demás datos que manifiesten los aspectos contables y sus modificaciones hasta la actualidad, incluyendo la actividad de control para evitar errores. Dicha norma, está basada en generar estados financieros fiables, asegurándolos, siendo capaz de poder compararlos con los que ya fueron, y con los que se dieron en otras entidades”. (Normas NIIF, 2017).

2.2.2.2 Objetivos

“Su finalidad básica en una entidad es incrementar la riqueza dentro de la organización como consecuencia sinérgica de los componentes que conforman una organización; aquello

se genera debido a que se toman buenas decisiones, administrando adecuadamente, invirtiendo bien, financiando adecuadamente, y gestionando los dividendos”. (Fajardo y Soto (2017)

En este apartado se mencionan aquellos objetivos fundamentales que se busca con la gestión financiera:

- **Riqueza de los Accionistas:** “es el objetivo básico, ya que el conjunto de actividades de la gestión financiera se centran en conseguir un máximo rendimiento dentro de la organización, por medio de inversiones de largo plazo en distintas áreas que son fundamentales y elementos estratégicos para este fin, además de buscar desarrollar al personal, sistemas procedimientos, generar calidad en el otorgamiento de un producto o servicio, obtener datos certeros en base a los estándares para un buen análisis financiero y control adecuado de costos y producción óptima”.

“Los factores mencionados con anterioridad están orientados a la necesidad de generar ganancias por las labores realizadas, mejor dicho, el indicador utilidad por acción ordinaria; además de un claro posicionamiento financiero el cual llega a influir en la imagen de la empresa, incrementando así los beneficios de esta y de accionistas”.

- **Utilidades de la Empresa:** “Viene a ser una finalidad, pero a mediano o corto plazo, donde los administrativos están enfocados en conseguir mayor rendimiento durante el año, pero en un tiempo corto. Tratar de conseguir aquello, a veces no es acorde a la visión a largo plazo de la entidad, y a la perspectiva de los administradores, de necesitar que lo invertido vuelva a ellos lo más rápido; enfocarse únicamente en conseguir utilidades de manera rápida puede acarrear resultados negativos, afectando el crecimiento integral de una organización, debido a que no se reinvertió para la mejora de su imagen institucional. Resumiendo, en este aspecto resulta relevante las ganancias con respecto a activos y

ventas; despreocupándose de perfeccionar la administración y sus procesos, así como de hacer que un servicio o producto tenga relevancia durante los años”.

2.2.2.3 Importancia de la gestión financiera

“La importancia radica en el identificar elementos financieros, estos pueden ser: planeación estratégica: basados en análisis financieros, diversos indicadores siendo alguno de ellos el punto de equilibrio, la TIR, el VAN, tiempo de recuperación y punto de equilibrio, así también se puede pronosticar gastos y ventas; entre otros elementos de la economía como bien puede ser el incremento de ingresos, disminución del costo de capital y finalmente reducir costes operativos, reflejando el modo en que trabaja una entidad partiendo de la rentabilidad, rendimientos, capacidad de deuda y liquidez, pudiendo así tomar mejores decisiones por parte del responsable encargado”. (Fajardo y Soto 2017).

“La gestión financiera, es fundamental ya que otorga datos necesarios, de tal manera que pueda servir para tomar decisiones empresariales. El saber cómo gestionar financieramente a la entidad, facilitará la comprensión de su importancia, sobre todo con respecto a los datos que tiene que registrar y considerar, así como la contratación de las personas necesarias para su empresa, y la necesidad de adquirir información sobre nuevos métodos para evaluar y mejorar el rendimiento de la entidad, además de elementos contables importantes como los libros entre otros, tratando de actualizarse más en esa materia. Como dice Vicente, el aplicar de manera correcta los saberes de gestión financiera, beneficiará de manera general a la entidad”. (Vicente, 2015).

“Es importante gestionar eficientemente el financiamiento para poder así tener un mejor control de las actividades de la entidad. Lo relacionado a recursos, adquisición de trabajadores, máquinas, etc., tiene que ser evaluados financieramente para aprobar su uso. También, resulta fundamental para los integrantes de la entidad, considerando importante para los accionistas y trabajadores internos de la entidad. Los accionistas suelen ser exigentes, por

tanto, necesitan que los estados financieros estén actualizados y otorgados de un modo claro y oportuno”. (Salomón, (2018)

2.2.2.4 Evaluación de la gestión financiera

2.2.2.4.1 Manejo de efectivo

“Viene a ser el monto de dinero requerido para cubrir montos de poca magnitud. Aquel monto es protegido por el trabajador pertinente, el cual hace uso cada que se necesite, previniendo el uso crédito por montos de poca cantidad. Este se repone cuando se gasta hasta el 50%, manteniendo así dinero en la misma siempre. Con respecto a los depósitos en banco, vienen a ser movimientos en la banca, puede ser ya con una institución fija o de manera espontánea, teniendo el banco la capacidad y obligación de reponer la cantidad invertida por un monto igual o mayor, (esto considerando si es a la vista o de plazo fijo), durante un tiempo pactado”.

Control de caja y bancos. “Con respecto al efectivo este tiene labor fundamental proteger el dinero entrante o posible, además de programar los egresos, en el presente o futuro, de modo que nunca haya dinero sin utilizar, evitando pagar de más y endeudarse. También, representa las acciones por las cuales se determinan lineamientos que tienen que ejecutarse en base al efectivo disponible, esto indica el manejo sobre la caja y banco”.

2.2.2.4.2 Análisis de existencias.

“Se comprende que son los productos o bienes que adquiere la entidad, para sus procesos de producción o culminación de estos, susceptibles a venderse o transformarse, además de poder ser almacenados o contenidos (cuando son constructoras, las existencias son los recursos de construcción que posee para poder entregar el servicio)”. Sus indicadores son los:

Costos de adquisición: “(aquellos que se generan en la primera adquisición de productos), costos de reaprovisionamiento (nace por solicitar nuevo inventario o cantidad de productos de proveedores), costos de posesión (se generan a partir del mantenimiento del inventario en almacén)”.

2.2.2.4.3 *Control de cuentas por cobrar.*

“Viene a ser una cantidad que deben los usuarios o clientes a una organización. Aunque una entidad piense vender al contado para conseguir liquidez, la competencia y el poder aumentar la cuota de mercado le hace proponer opciones de pago flexible. Por tanto, según lo mencionado, la finalidad de las cuentas por cobrar es de conservar la capacidad competitiva dentro del mercado, aumentando el monto de ventas, a su vez que esto tiene que otorgar rentabilidad”.

“Teniendo en cuenta los datos que se tengan, se puede emplear ratios, para constatar el estado de cobro o pago, de los créditos que se brindaron, siendo la ratio más adecuada a la entidad: la rotación de cuentas por cobrar (señala la cantidad veces en todo el año que llega a renovarse el saldo medio de cuentas por cobrar)”.

2.3 Definición de Términos Básicos

Presupuesto

“Un presupuesto es un plan de operaciones y recursos de una empresa, que se formula para lograr en un cierto periodo los objetivos propuestos y se expresa en términos monetarios”.
(Sánchez, 2019)

Actividades de financiación

“Es un flujo económico o de recursos efectivos procedentes de actividades financieras, las cuales se emplean para realizar un pronóstico a los gastos para cubrir las obligaciones con los beneficiarios de la empresa, gestionando los cobros, pagos y reembolsos correspondiente al manejo de capital y fondos” (Mayor & Saldarriaga, 2016).

Solvencia económica

“Es la capacidad que tiene una persona física o una compañía para cumplir con sus deudas y obligaciones a largo plazo, incluyendo los intereses, tarifas y comisiones asociados a ellas”
(Caballero, 2017)

Actividades de inversión

“Se trata de aquellas que generan ingresos y colocaciones de activos para un beneficio en un tiempo futuro, además de otro tipo de inversiones, que no se incluyen dentro del efectivo y sus equivalentes” (Nunes, 2016).

Actividades de operación

“Se trata de actividades las cuales implica la generación de recursos, gracias a las labores primordiales y naturales de la empresa, que pueden ser ventas, cobros y prestación de servicios, en otras palabras, es el flujo que permite valorar y cuantificar lo que ingresa y egresa en aspectos monetarios a través de las actividades la organización” (Moncayo, 2016).

Análisis de existencias:

“Es una de las funciones más complejas dentro de las organizaciones, puesto que implica controlar los inventarios a fin de que no falten o se realice un sobre inventario” (Peña & Silva, 2016).

Control de cuentas por cobrar

“Representa una de las actividades esenciales de cualquier organización, representan la venta o prestación de servicios que se recuperará el dinero en sumas parciales durante un momento determinado”. (Marcia & Mariuxi, 2017).

Manejo de efectivo

“Permitir examinar a detalle la información de los flujos de dinero en un periodo correspondiente a un periodo de tiempo, para que directivos de empresa tengan la capacidad de analizar mejor la información, la organización financiera, el control del dinero, generando así, que se tomen mejores decisiones y se usen bien los recursos económicos y financieros de la entidad” (Rodríguez & López, 2016).

Gestión financiera

“Se considera un elemento clave para cualquier organización, puesto que en la misma son evaluados los objetivos tácticos y estratégicos relacionados a la administración de los recursos de una determinada organización” (Khomnich, Borodacheva, Dik, & Afanase, 2016).

NIC 7 Estado de flujo de efectivo

“Esta normativa detalla cómo deben ser presentada la información del estado de flujos de efectivo durante un determinado periodo.” (Maysam, Weam, & Selim, 2018).

Financiación externa

En una entidad es la obtención de los recursos económicos necesarios a través de un tercero ajeno a la sociedad. (López, 2018)

Capítulo III

Metodología de la investigación

3.1 Enfoque de la investigación

El presente trabajo fue desarrollado bajo el enfoque cuantitativo, puesto que, se adapta a las características y necesidades de la investigación, en cuanto a las variables NIC 7 estado de flujo de efectivo y la gestión financiera, se procederá a recolectar datos para procesarlos estadísticamente, aplicaremos el cuestionario como instrumento, se probará las hipótesis y análisis de datos .

El enfoque cuantitativo trata con fenómenos que se pueden medir a través de la utilización de técnicas estadísticas para el análisis de los datos recogidos, su propósito más importante radica en la descripción, explicación, predicción y control objetivo de sus causas y la predicción de su ocurrencia a partir del desvelamiento de las mismas, fundamentando sus conclusiones sobre el uso riguroso de la métrica o cuantificación, tanto de la recolección de sus resultados como de su procesamiento, análisis e interpretación, a través del método hipotético-deductivo (Kerlinger, 2002, como se citó en Sánchez ,2019, p.104)

3.2 Variables

La presente investigación tiene las siguientes variables

Variable Independiente: NIC 7 estado de flujo de efectivo

Variable Dependiente: La gestión financiera

3.2.1 Operacionalización de variables

Definiciones conceptuales

NIC 7 estado de flujo de efectivo.

Definición:

El estado de flujos de efectivo también conocido como EFE, da la rendición del cambio del efectivo y sus equivalentes, resultando, por la sumatoria de flujos de diversas actividades financieras, de inversión y operativas, permite el suministro de datos para poder establecer cuán capaz es la entidad, para que consiga el efectivo y los requerimientos con los que cuenta para utilizarlos. El EFE tiene su importancia dentro de la economía de una empresa . (Duque, 2015)

Dimensiones

- Actividades de operación
- Actividades de inversión
- Actividades de financiamiento

Tabla 01*Operacionalización de la variable NIC 7 estado de flujo de efectivo.***Variable 1: NIC 7 estado de flujo de efectivo.**

Dimensiones	Indicadores	Nº	Ítems
Actividades de operación	Flujo de efectivo	1	¿Cuáles son las actividades de operación del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?
	Decisiones	2	¿Qué tipo de decisiones toma la empresa utilizando únicamente el Estado de Flujos de Efectivo?
	Liquidez	3	¿Qué tan importante es el manejo de liquidez?
Actividades de inversión	Periodicidad	4	¿Con qué periodicidad se prepara el Estado de flujos de efectivo?
	finanzas	5	En su empresa ¿Bajo qué método prepara el Estado de Flujos de Efectivo para la toma de decisiones financieras?
	Valorización	6	En base a su experiencia y valoración ¿Cuáles son sus razones para considerar el Estado de Flujos de Efectivo en la toma de decisiones?
Actividades de financiamiento	Importancia	7	¿Cuáles son las actividades de financiamiento del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?
	Decisiones	8	¿Qué decisiones financieras lleva cabo ante las siguientes situaciones?
	Normas internacionales de información financiera	9	¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?

La Gestión financiera

Definición:

Conlleva la evaluación de las políticas que todos los días se ejecutan en la entidad (cobranzas, pagos, ventas, etc.) y crea procesos, así como modelos los cuales facilitan a la organización mantener sus actividades de manera normal. Por otro lado, a las organizaciones les importa más incrementar la rapidez con la que va el ciclo coto, o mejor dicho está interesada en el tiempo medio de maduración, debido a que de esta manera producirá un aumento en su producción del año, y por ende se reflejará en sus resultados. Cabe mencionar que acelerar este proceso generará que la depreciación aumente con respecto a estructura técnica incrementándose el requerimiento de sustitución de equipos para rendir mejor o como se ha estado rindiendo técnicamente. (Haro y Rosario, 2017)

Dimensiones

- Determinación del financiamiento
- Nuevas inversiones
- Préstamos

Tabla 02*Operacionalización de la variable Gestión Financiera***Variable 2: La Gestión financiera**

Dimensiones	Indicadores	Nº	Ítems
Determinación del financiamiento	Proceso	10	En su empresa, ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?
	Gerentes	11	¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?
	Inversión	12	¿Cuáles son las actividades de inversión del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?
Nuevas inversiones	Toma de decisiones	13	¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?
	Cobro	14	¿Cuál es el plazo medio de cobro de los saldos a cobrar?
Prestamos	Reportes	15	¿En base a qué reporte financiero la empresa determina el monto mínimo de efectivo que debe mantener para imprevistos?
	Endeudamiento	16	¿Cuál es el porcentaje que debe tener una empresa en endeudamiento?

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis General

La NIC 7 estado de flujo de efectivo influye significativamente en la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

3.3.2 Hipótesis Específicas

Las actividades de operación influyen significativamente en la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Las actividades de inversión influyen significativamente en las nuevas inversiones Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Las actividades de financiamiento influyen significativamente en los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

3.4 Tipo de Investigación.

Es de tipo básica porque buscó el conocimiento de la realidad o de los fenómenos de la naturaleza, para contribuir a una sociedad cada vez más avanzada y que responda mejor a los retos de la humanidad. Esta investigación tiene un nivel correlacional, porque busca encontrar relación entre las variables NIC 07 Estado de Flujo de Efectivo y Gestión Financiera; y analiza el grado de vinculación entre ellas.

3.5 Diseño de Investigación

El diseño de la presente investigación fue no experimental porque las variables no son manipuladas, transversal por el año de estudio es solamente uno .

La investigación no experimental es observar o medir fenómenos y variables tal como se dan en un contexto natural, para analizarlas, el investigador prepara de manera predeterminada una situación a la que son expuestos varios casos o individuos se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente en la investigación .

“Los diseños de investigación transaccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables, y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado pueden abarcar varios grupos o subgrupos de personas, objetos o indicadores”. (Hernández,2018)

3.6 Población y Muestra

3.6.1. Población.

En esta investigación la población sensorial está conformada por los 22 trabajadores de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020.

La población es un conjunto de elementos que contienen ciertas características que se pretenden estudiar . (Ventura-León, 2017)

3.6.2 Muestra

Se prescindió de muestra porque la población es accesible y manejable para la recolección de datos.

N°	Empleados	Cantidad
1	Gerentes	2
2	Administradores	6
3	Jefes de área	6
4	Contadores	1
5	Asistentes Adm.	7
Total Población		22

3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

La recolección de datos obtenidos se empleó una encuesta para cada variable, la variable independiente constó de 9 preguntas y la variable dependiente de 7 preguntas, haciendo un total de 16 preguntas. Las encuestas fueron realizadas virtualmente mediante la herramienta de Google forms .

“La encuesta es un instrumento para recoger información cualitativa y/o cuantitativa de una población estadística. Para ello, se elabora un cuestionario, cuyos datos obtenidos será procesados con métodos estadísticos”. (Guillermo Westreicher, 2021, p. 28).

El procesamiento y análisis de la información obtenida, se llevó a cabo mediante el programa estadístico informático llamado Statistical Package for the Social Sciences (SPSS).

Instrumento – Cuestionario: Se realizó a los colaboradores de la empresa que tienen responsabilidad en el cumplimiento de las funciones administrativas y contables, con el fin de recoger información confiable y precisa .

“Un cuestionario es, por definición, el instrumento estandarizado que empleamos para la recogida de datos durante el trabajo de campo de algunas investigaciones cuantitativas,

fundamentalmente, las que se llevan a cabo con metodologías de encuestas . (Julio Meneses, 2016)

La validez del Cuestionario estuvo realizada mediante la validación de tres (03) juicios de expertos, quienes son profesionales pertenecientes de la Universidad Peruana de las Américas, quienes calificaron el cuestionario siguiendo los siguientes diez criterios de evaluación :

Tabla 03

Validación de instrumento por expertos según criterios

CRITERIOS	JUECES			TOTAL
	J1	J2	J3	
CLARIDAD	5	4	5	14
OBJETIVIDAD	5	5	5	15
ACTUALIDAD	4	5	5	14
ORGANIZACIÓN	5	4	4	13
SUFICIENCIA	5	4	5	14
PERTINENCIA	5	4	4	13
CONSISTENCIA	4	4	4	12
COHERENCIA	5	4	5	14
METODOLOGÍA	4	4	5	13
APLICACIÓN	5	4	5	14
TOTAL	47	42	47	136

Prueba de confiabilidad

Se demostró la confiabilidad de los instrumentos, mediante la prueba estadística del Alfa de Cronbach a los dos cuestionarios en global siendo el resultado:

Tabla 04

Alfa de Cronbach para el cuestionario de las variables estado de flujo de efectivo y

Gestión financiera.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,724	16

Nota: prueba piloto aplicada a 22 trabajadores de la población de estudio.

Fuente: elaboración propia – SPSS.

Interpretación:

El instrumento utilizado es fiable porque se obtuvo como resultado 0.724 usando la prueba estadística del alfa de Cronbach, entonces, los ítems del instrumento tienen una fiabilidad confiable.

Capítulo IV: Resultados

4.1 Estadística descriptiva

CUADROS DE ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA

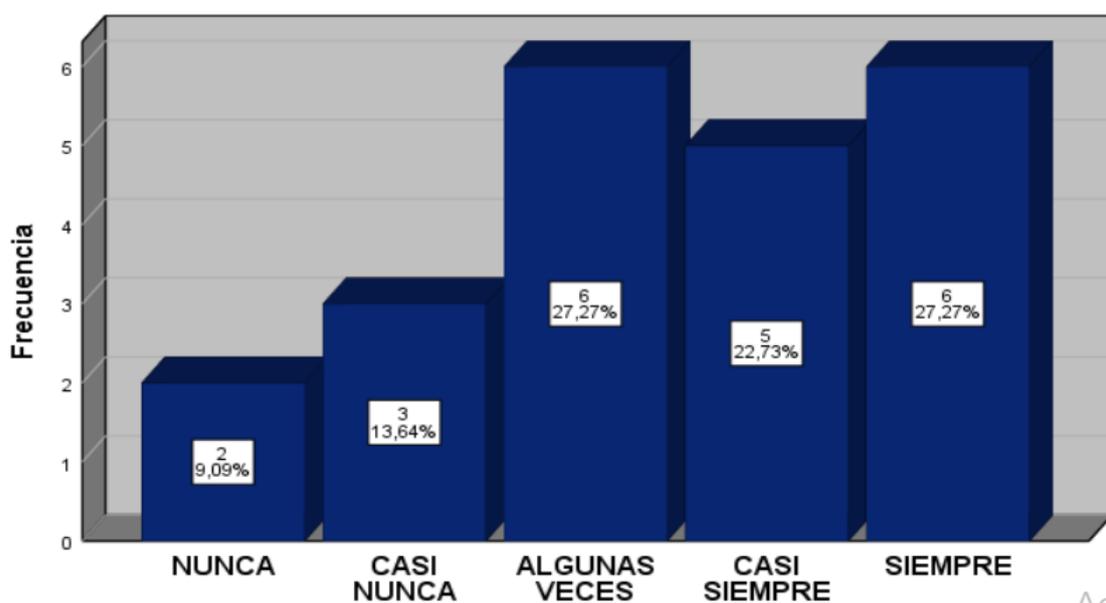
Tabla 05

Ítem 01: ¿Cuáles son las actividades de operación del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	9,1	9,1	9,1
	CASI NUNCA	3	13,6	13,6	22,7
	ALGUNAS VECES	6	27,3	27,3	50,0
	CASI SIEMPRE	5	22,7	22,7	72,7
	SIEMPRE	6	27,3	27,3	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 1: ¿Cuáles son las actividades de operación del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?



Fuente: SPSS – elaboración propia.

Acti

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras la respuesta de los encuestados fueron el 9% nunca, 14% casi nunca, 27% algunas veces, 23% casi siempre y 27% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces y siempre.

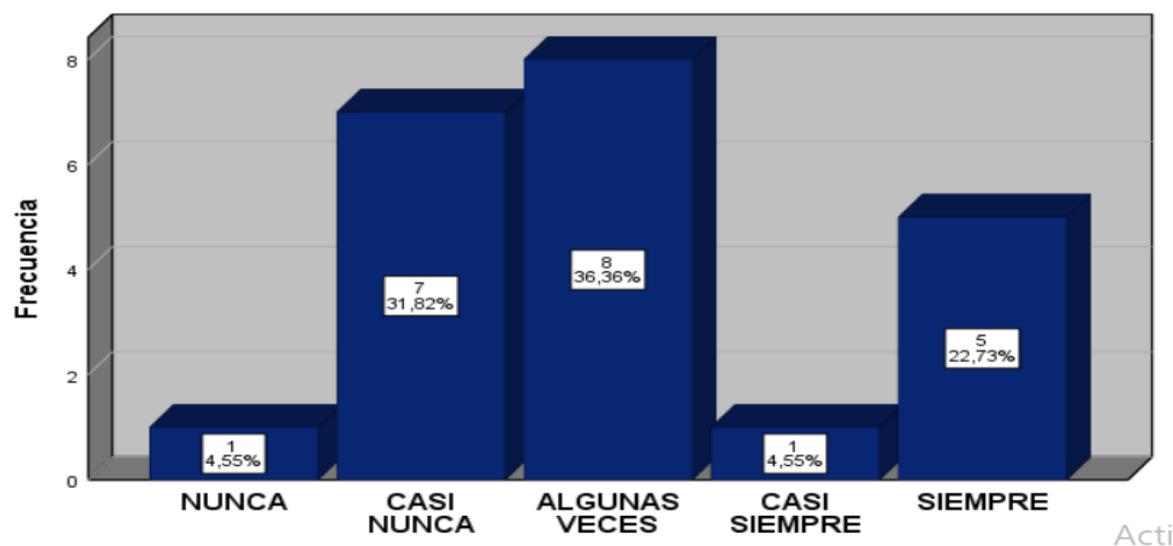
Tabla 06:

Ítem 02: ¿Qué tipo de decisiones toma la empresa utilizando únicamente el Estado de Flujos de Efectivo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido NUNCA	1	4,5	4,5	4,5
CASI NUNCA	7	31,8	31,8	36,4
ALGUNAS VECES	8	36,4	36,4	72,7
CASI SIEMPRE	1	4,5	4,5	77,3
SIEMPRE	5	22,7	22,7	100,0
Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 2: ¿Qué tipo de decisiones toma la empresa utilizando únicamente el Estado de Flujos de Efectivo?



Fuente: SPSS – elaboración propia.

Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico los encuestados dieron como respuesta el 5% nunca, 32% casi nunca, 36% algunas veces, 5% casi siempre y 23% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces.

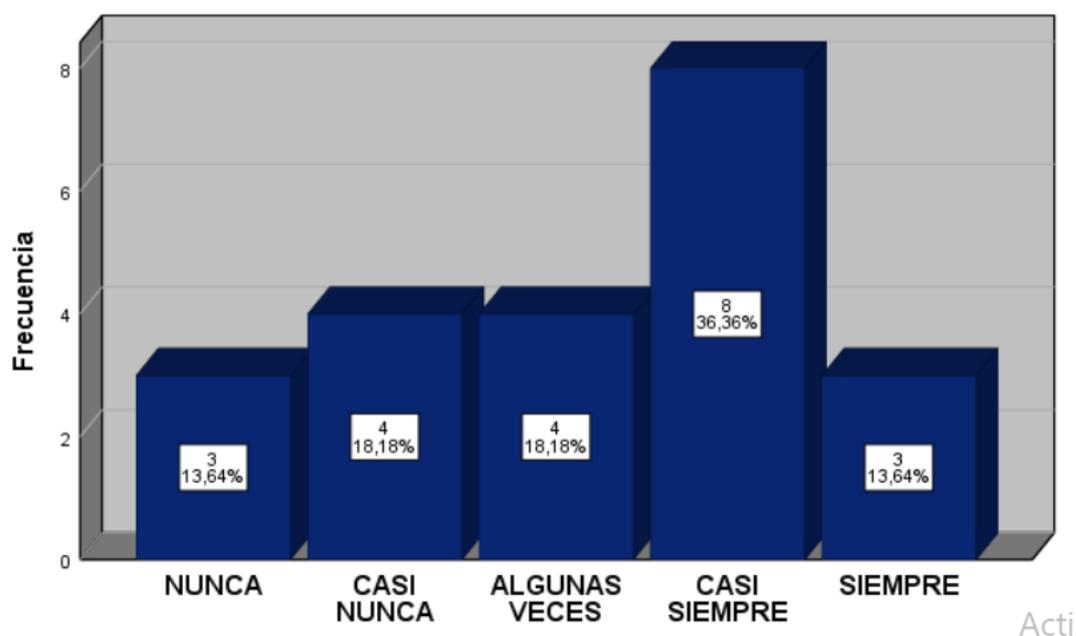
Tabla 07:

Ítem 03: ¿Qué tan importante es el manejo de liquidez?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	13,6	13,6	13,6
	CASI NUNCA	4	18,2	18,2	31,8
	ALGUNAS VECES	4	18,2	18,2	50,0
	CASI SIEMPRE	8	36,4	36,4	86,4
	SIEMPRE	3	13,6	13,6	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 3: ¿Qué tan importante es el manejo de liquidez?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico los encuestados dieron como respuesta el 14% nunca, 18% casi nunca, 18% algunas veces, 36% casi siempre y 14% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa casi siempre.

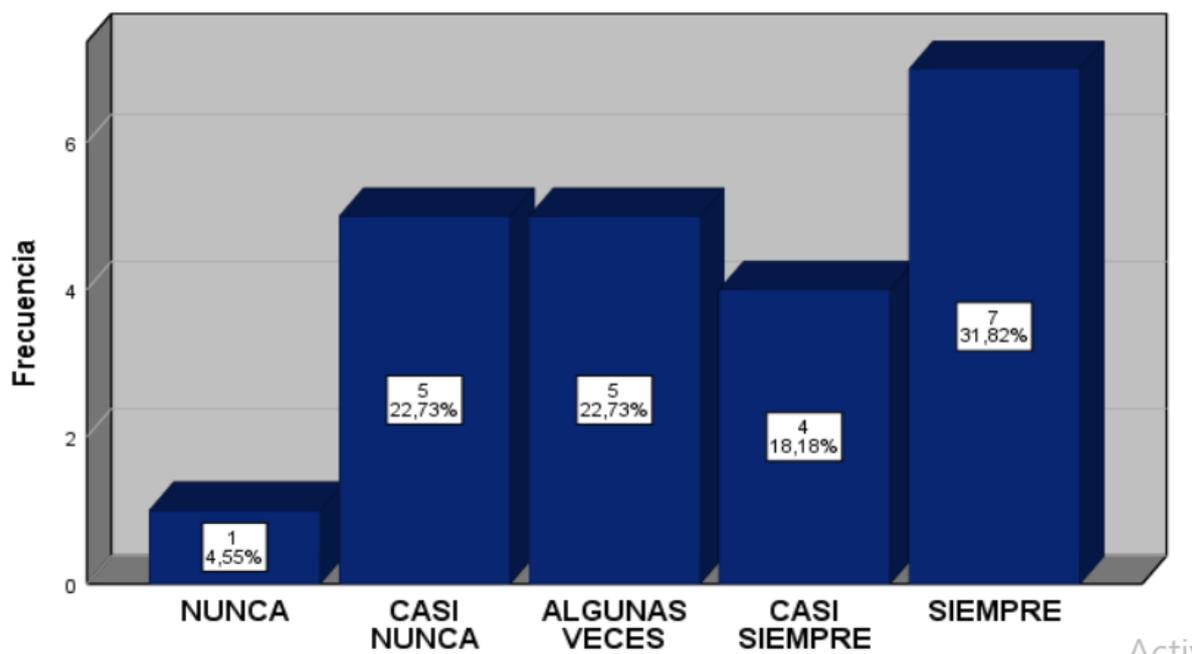
Tabla 08:

Ítem 04: ¿Con qué periodicidad se prepara el Estado de flujos de efectivo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	1	4,5	4,5	4,5
	CASI NUNCA	5	22,7	22,7	27,3
	ALGUNAS VECES	5	22,7	22,7	50,0
	CASI SIEMPRE	4	18,2	18,2	68,2
	SIEMPRE	7	31,8	31,8	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 4: ¿Con qué periodicidad se prepara el Estado de flujos de efectivo?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron el 5% nunca, 23% casi nunca, 23% algunas veces, 18% casi siempre y 32% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa siempre

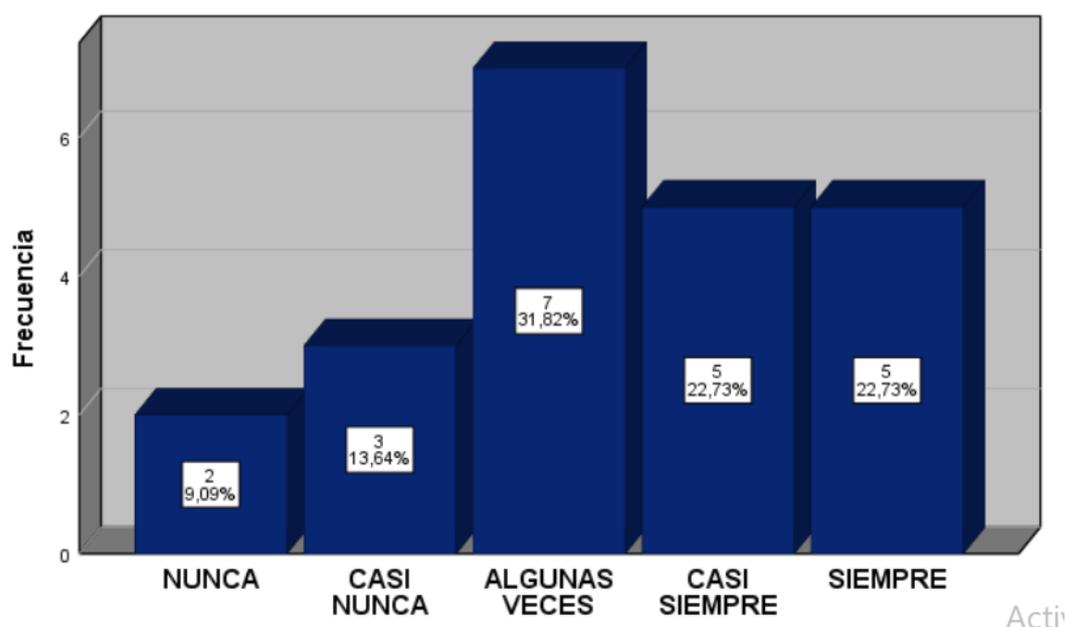
Tabla 09:

Ítem 05: En su empresa ¿Bajo qué método prepara el Estado de Flujos de Efectivo para la toma de decisiones financieras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	9,1	9,1	9,1
	CASI NUNCA	3	13,6	13,6	22,7
	ALGUNAS VECES	7	31,8	31,8	54,5
	CASI SIEMPRE	5	22,7	22,7	77,3
	SIEMPRE	5	22,7	22,7	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 5: En su empresa ¿Bajo qué método prepara el Estado de Flujos de Efectivo para la toma de decisiones financieras?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron el 9% nunca, 13% casi nunca, 32% algunas veces, 23% casi siempre y 23% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces.

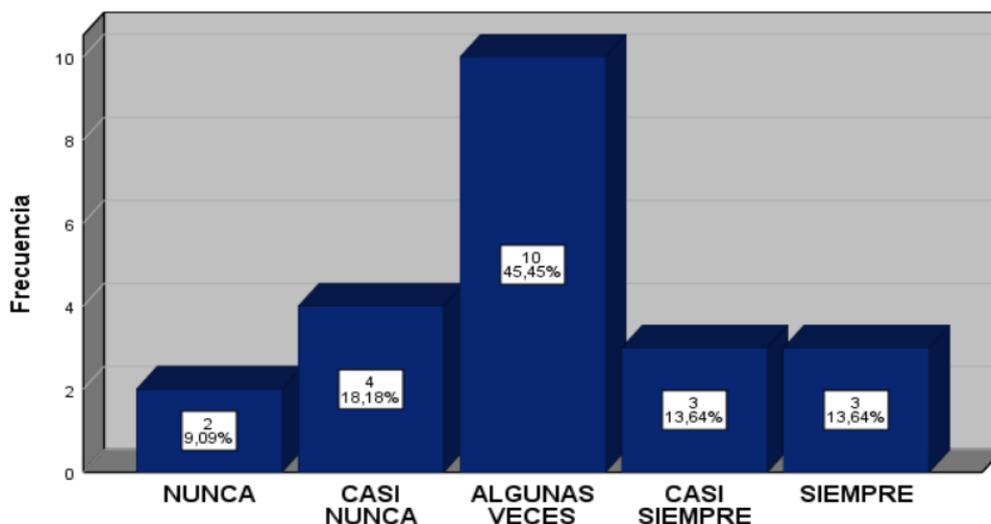
Tabla 10:

Ítem 06: ¿En base a su experiencia y valoración ¿Cuáles son sus razones para considerar el Estado de Flujos de Efectivo en la toma de decisiones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	9,1	9,1	9,1
	CASI NUNCA	4	18,2	18,2	27,3
	ALGUNAS VECES	10	45,5	45,5	72,7
	CASI SIEMPRE	3	13,6	13,6	86,4
	SIEMPRE	3	13,6	13,6	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 6: *En base a su experiencia y valoración ¿Cuáles son sus razones para considerar el Estado de Flujos de Efectivo en la toma de decisiones?*



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico los encuestados dieron como respuesta el 9% nunca, 18% casi nunca, 45% algunas veces, 14% casi siempre y 14% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces.

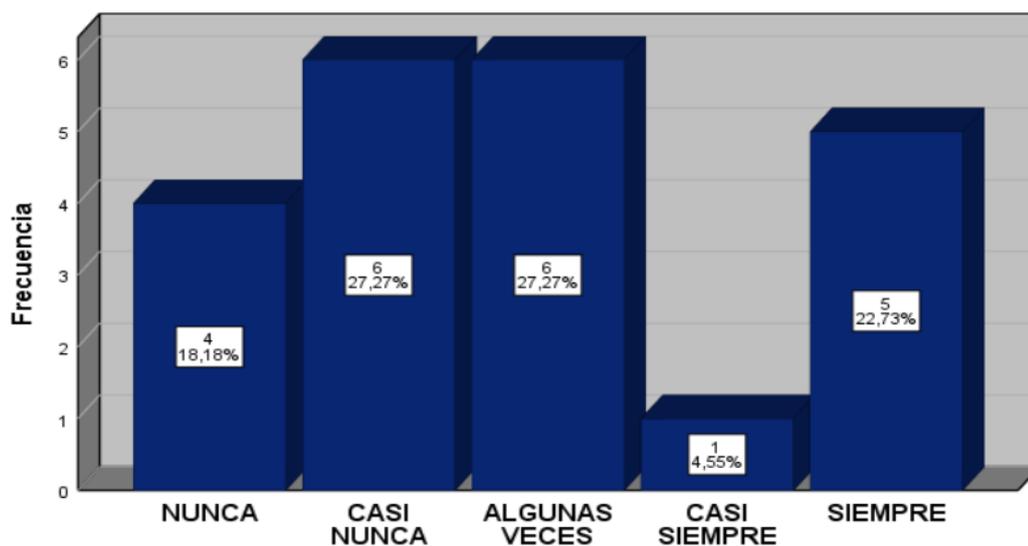
Tabla 11:

Ítem 07: ¿Cuáles son las actividades de financiamiento del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	4	18,2	18,2	18,2
	CASI NUNCA	6	27,3	27,3	45,5
	ALGUNAS VECES	6	27,3	27,3	72,7
	CASI SIEMPRE	1	4,5	4,5	77,3
	SIEMPRE	5	22,7	22,7	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 7: *¿Cuáles son las actividades de financiamiento del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?*



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

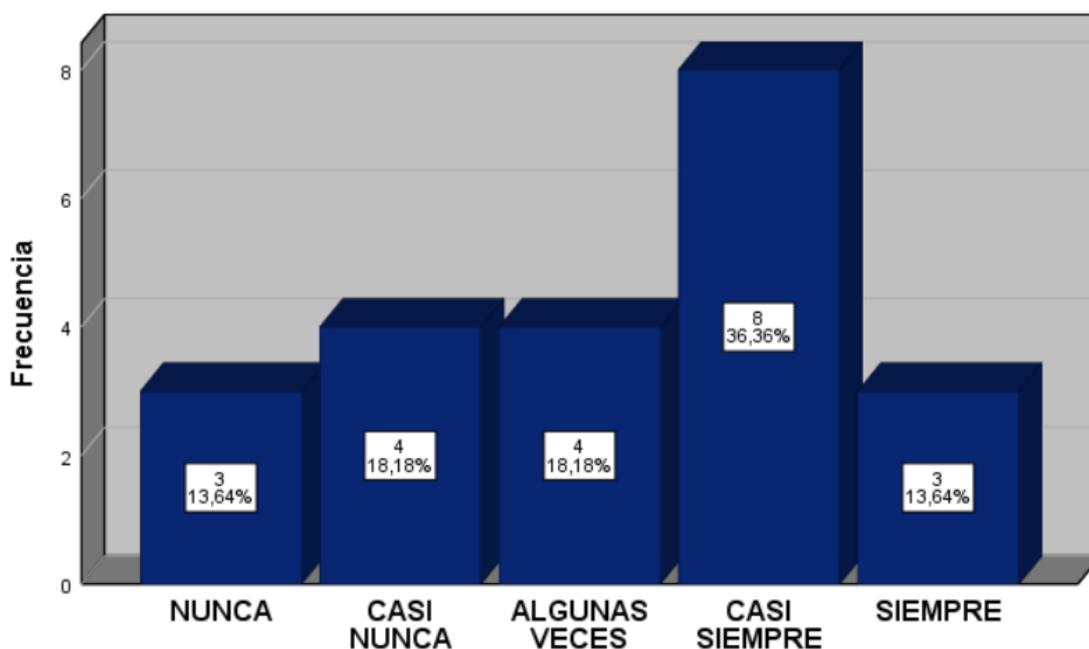
Como se puede observar en el gráfico los encuestados dieron como respuesta el 18% nunca, 27% casi nunca, 27% algunas veces, 5% casi siempre y 23% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa casi nunca y algunas veces.

Tabla 12:

Ítem 08: ¿Qué decisiones financieras lleva cabo ante las siguientes situaciones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	13,6	13,6	13,6
	CASI NUNCA	4	18,2	18,2	31,8
	ALGUNAS VECES	4	18,2	18,2	50,0
	CASI SIEMPRE	8	36,4	36,4	86,4
	SIEMPRE	3	13,6	13,6	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 8: ¿Qué decisiones financieras lleva cabo ante las siguientes situaciones?

Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron el 14% nunca, 18% casi nunca, 18% algunas veces, 36% casi siempre y 14% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa casi siempre.

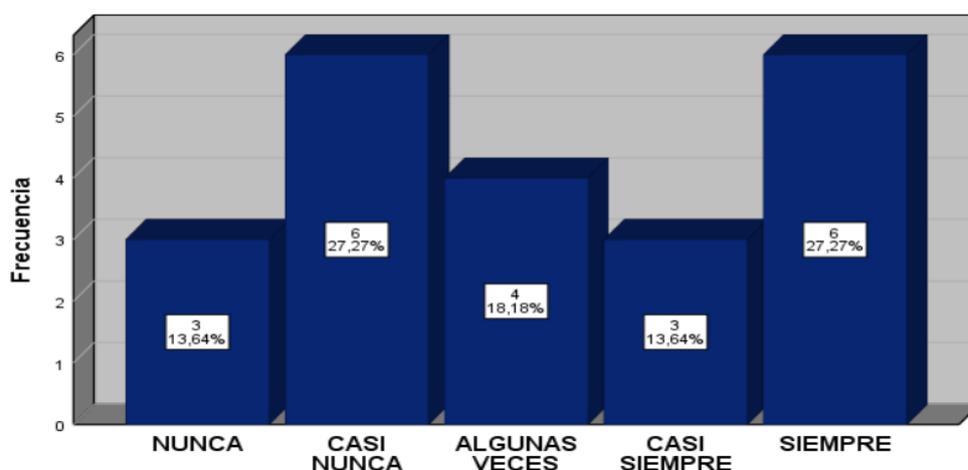
Tabla 13:

Ítem 09: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	13,6	13,6	13,6
	CASI NUNCA	6	27,3	27,3	40,9
	ALGUNAS VECES	4	18,2	18,2	59,1
	CASI SIEMPRE	3	13,6	13,6	72,7
	SIEMPRE	6	27,3	27,3	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 9: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación: Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron el 14% nunca, 27% casi nunca, 18% algunas veces, 14% casi siempre y 27% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa casi nunca y siempre.

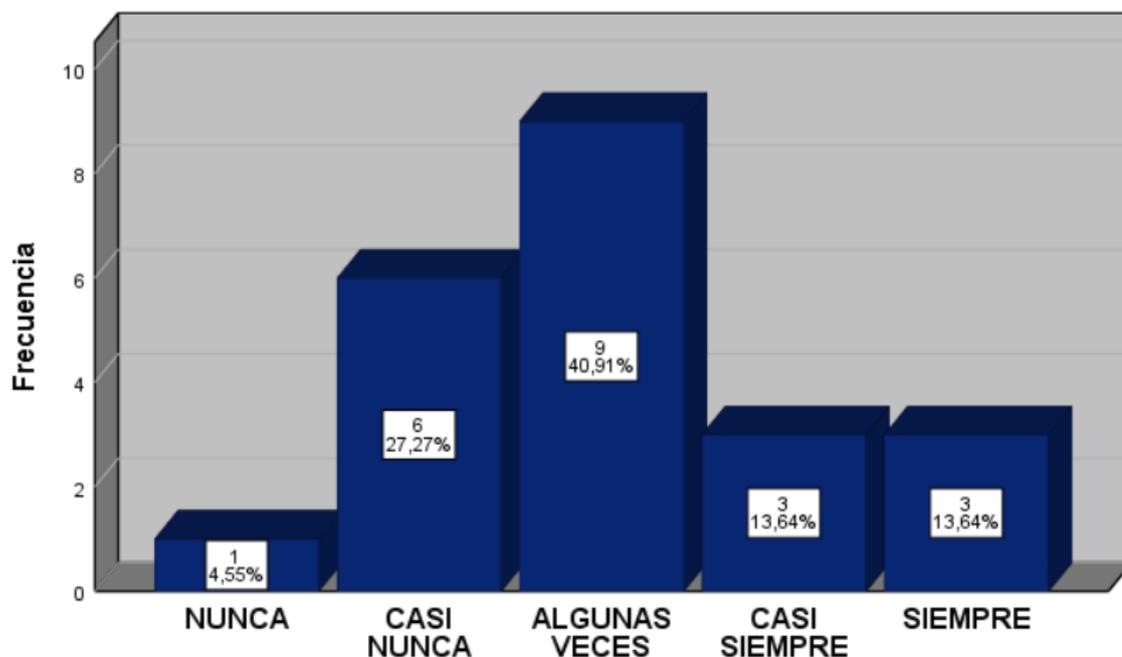
Tabla 14:

Ítem 10: En su empresa, ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	1	4,5	4,5	4,5
	CASI NUNCA	6	27,3	27,3	31,8
	ALGUNAS VECES	9	40,9	40,9	72,7
	CASI SIEMPRE	3	13,6	13,6	86,4
	SIEMPRE	3	13,6	13,6	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 10: En su empresa, ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico los encuestados dieron como respuesta el 5% nunca, 27% casi nunca, 41% algunas veces, 14% casi siempre y 14% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces.

Tabla 15:

Ítem 11: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas

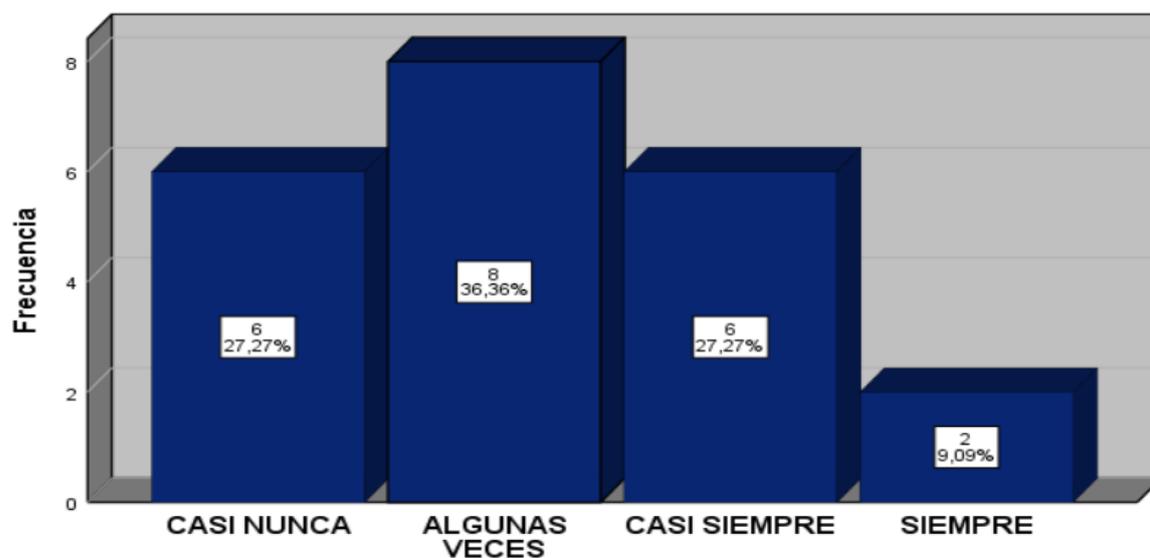
Internacionales de Información Financiera?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	CASI NUNCA	6	27,3	27,3	27,3
	ALGUNAS VECES	8	36,4	36,4	63,6
	CASI SIEMPRE	6	27,3	27,3	90,9
	SIEMPRE	2	9,1	9,1	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 11: ¿Actualmente los gerentes poseen conocimiento de las Normas

Internacionales de Información Financiera?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron el 0% nunca, 27% casi nunca, 36% algunas veces, 27% casi siempre y 9% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces.

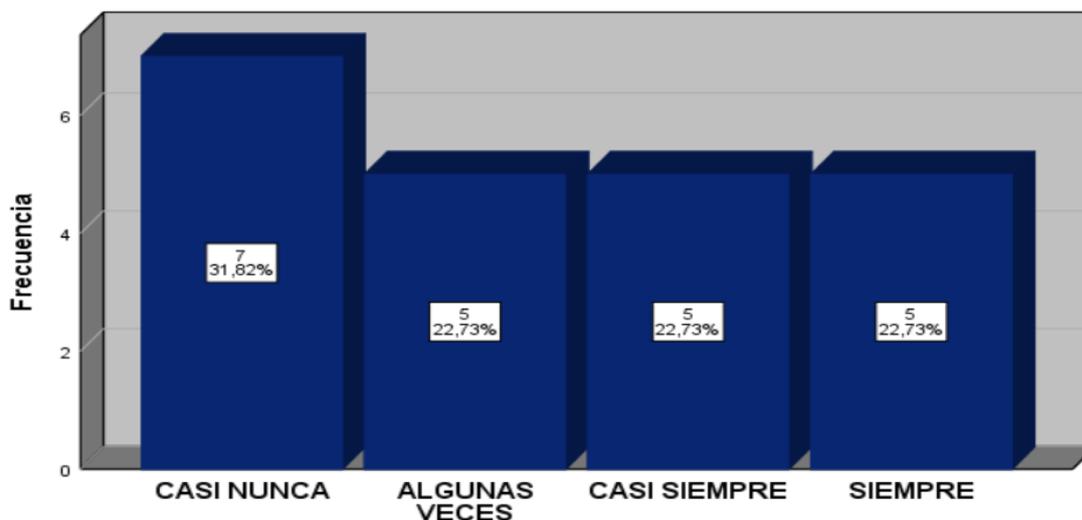
Tabla 16:

Ítem 12: ¿Cuáles son las actividades de inversión del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	CASI NUNCA	7	31,8	31,8	31,8
	ALGUNAS VECES	5	22,7	22,7	54,5
	CASI SIEMPRE	5	22,7	22,7	77,3
	SIEMPRE	5	22,7	22,7	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 12: ¿Cuáles son las actividades de inversión del Estado de Flujos de Efectivo que tienen mayor importancia en la toma de decisiones financieras?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico los encuestados dieron como respuesta el 0% nunca, 32% casi nunca, 23% algunas veces, 23% casi siempre y 23% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa casi nunca.

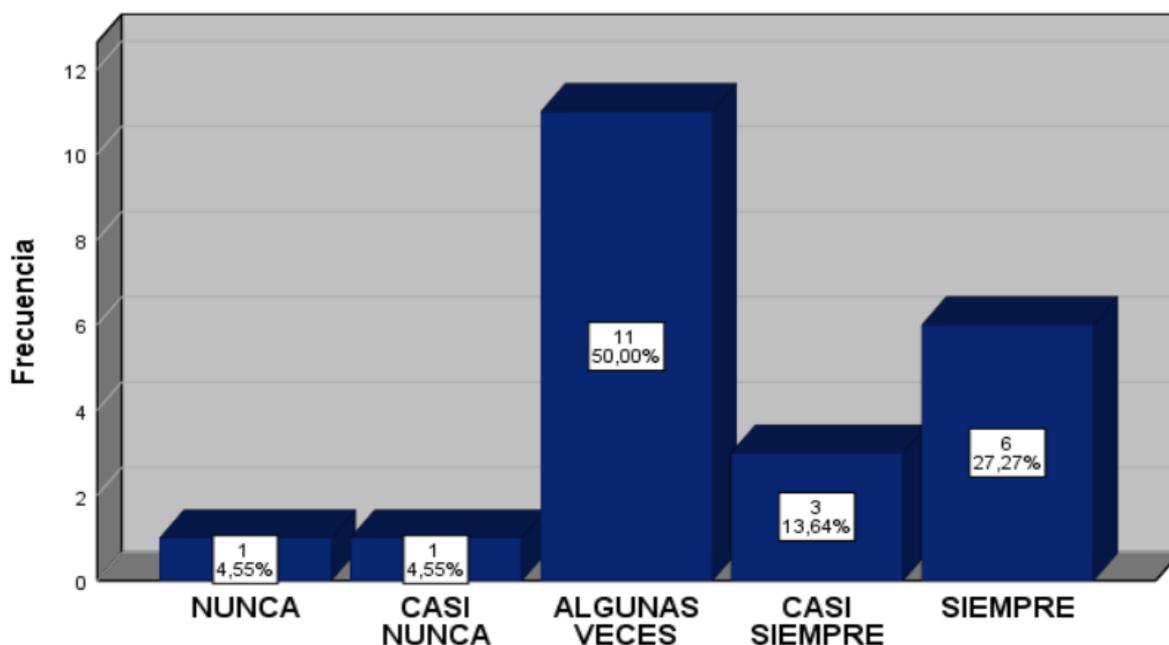
Tabla 17:

Ítem 13: ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	1	4,5	4,5	4,5
	CASI NUNCA	1	4,5	4,5	9,1
	ALGUNAS VECES	11	50,0	50,0	59,1
	CASI SIEMPRE	3	13,6	13,6	72,7
	SIEMPRE	6	27,3	27,3	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 13: ¿Cómo es el proceso de toma decisiones financieras?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron el 5% nunca, 5% casi nunca, 50% algunas veces, 14% casi siempre y 27% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces.

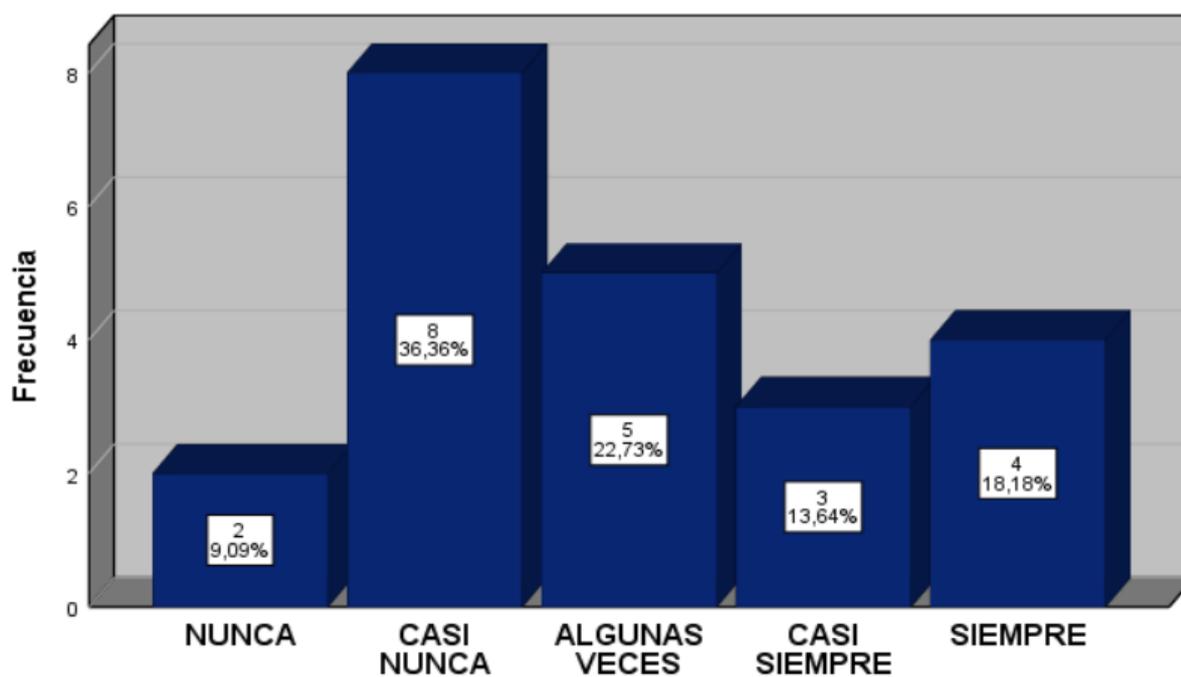
Tabla 18:

Ítem 14: ¿Cuál es el plazo medio de cobro de los saldos a cobrar?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	9,1	9,1	9,1
	CASI NUNCA	8	36,4	36,4	45,5
	ALGUNAS VECES	5	22,7	22,7	68,2
	CASI SIEMPRE	3	13,6	13,6	81,8
	SIEMPRE	4	18,2	18,2	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 14: ¿Cuál es el plazo medio de cobro de los saldos a cobrar?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico los encuestados dieron como respuesta el 9% nunca, 36% casi nunca, 23% algunas veces, 14% casi siempre y 18% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa casi nunca.

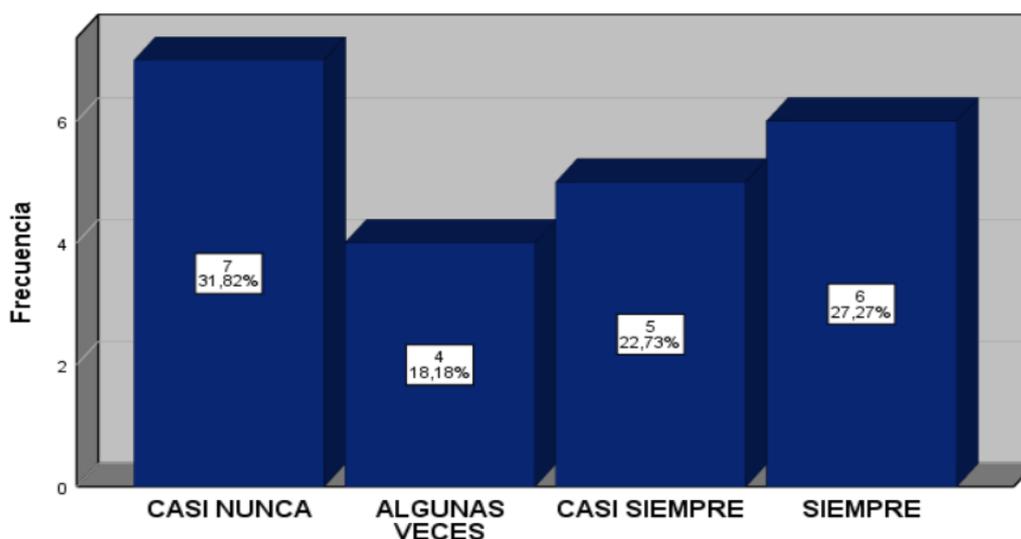
Tabla 19:

Ítem 15: ¿En base a qué reporte financiero la empresa determina el monto mínimo de efectivo que debe mantener para imprevistos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	CASI NUNCA	7	31,8	31,8	31,8
	ALGUNAS VECES	4	18,2	18,2	50,0
	CASI SIEMPRE	5	22,7	22,7	72,7
	SIEMPRE	6	27,3	27,3	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 15: ¿En base a qué reporte financiero la empresa determina el monto mínimo de efectivo que debe mantener para imprevistos?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron respuesta el 0% nunca, 32% casi nunca, 18% algunas veces, 23% casi siempre y 27% siempre. En los trabajadores predominó la casi nunca.

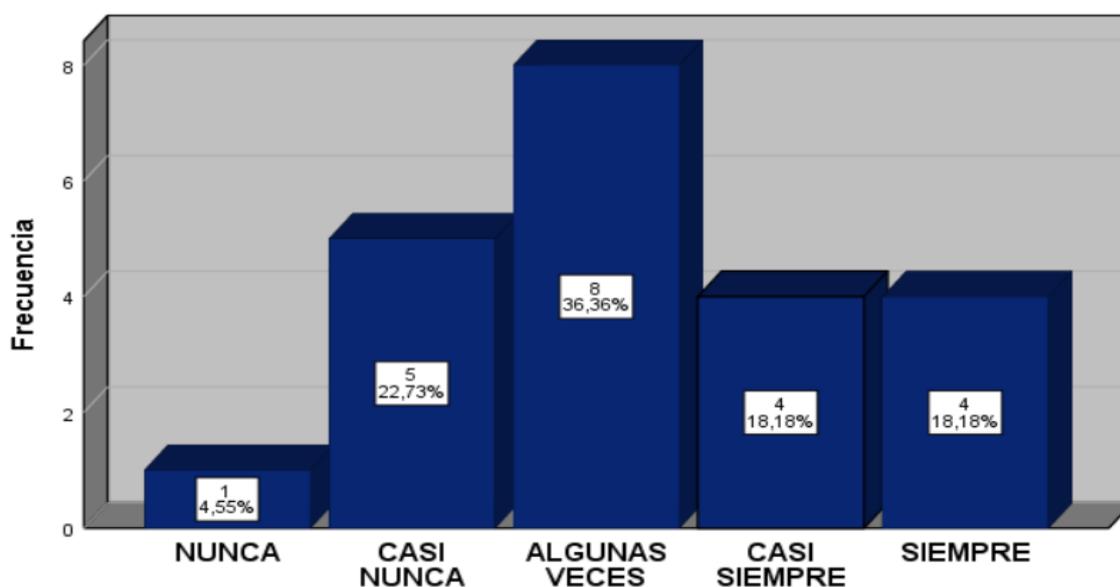
Tabla 20:

Ítem 16: ¿Cuál es el porcentaje que debe tener una empresa en endeudamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	1	4,5	4,5	4,5
	CASI NUNCA	5	22,7	22,7	27,3
	ALGUNAS VECES	8	36,4	36,4	63,6
	CASI SIEMPRE	4	18,2	18,2	81,8
	SIEMPRE	4	18,2	18,2	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Fuente: SPSS – elaboración propia

Figura 16: ¿Cuál es el porcentaje que debe tener una empresa en endeudamiento?



Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Como se muestra en el gráfico de barras las respuestas de los encuestados fueron respuesta el 5% nunca, 23% casi nunca, 36% algunas veces, 18% casi siempre y 18% siempre. En los trabajadores predominó la alternativa algunas veces.

4.2 Estadística Inferencial

4.2.1. Prueba de Normalidad para las variables de estudio:

Se procedió aplicar la prueba de Normalidad para corroborar qué prueba estadística se usaría para la comprobación de hipótesis.

Según indica la prueba de normalidad de Shapiro- Wilk es utilizada cuando la muestra está compuesta de 1 a 50 personas como máximo, por ende, en la investigación elaborada se utilizará esta prueba de normalidad, porque la muestra está compuesta por 22 participantes.

Ho: Los datos de las variables no tiene distribución normal

H1: Los datos de las variables tienen distribución normal

Tabla 21

Pruebas de normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
V1: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	,172	22	,088	,911	22	,049
V2: GESTIÓN FINANCIERA	,150	22	,200 [*]	,963	22	,558

Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

La significancia estadística de la Estado de flujo de efectivo es 0,049 lo cual es menor a 0,05 la significancia en la Gestión Financiera es 0,558 y es mayor al 0,05. Por ende, ambas variables tienen distribución no normal; entonces se puede indicar que se rechaza el H_0 ; en ese caso se trabaja con la Prueba No paramétrica de Rho de Spearman, asumiendo que no tiene distribución normal en conjunto.

4.2.2 Comprobaciones de Hipótesis**Comprobación de hipótesis general**

H 1: La NIC 7 estado de flujo de efectivo influye significativamente en la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

H 0: La NIC 7 estado de flujo de efectivo no influye significativamente en la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Se estableció la significancia del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación de Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 22***Prueba de Correlación – Estado Flujo de Efectivo – Gestión Financiera***

			Correlaciones	
			V1: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	V2: GESTIÓN FINANCIERA
Rho de Spearman	V1: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	Coeficiente de correlación	1,000	,390
		Sig. (bilateral)	.	,073
		N	22	22
	V2: GESTIÓN FINANCIERA	Coeficiente de correlación	,390	1,000
		Sig. (bilateral)	,073	.
		N	22	22

Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Entre la variable Estado de Flujo de Efectivo y Gestión Financiera la significancia bilateral es 0,073 lo cual es mayor a 0,05 entonces no existe relación entre ellos, por lo tanto, se acepta la Hipótesis Nula (H0) y se rechaza la Hipótesis alternativa (H1).

Comprobación hipótesis específica 01

H 1: Las actividades de operación influyen significativamente en la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

H 0: Las actividades de operación no influyen significativamente en la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Se estableció la significancia del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación de Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 23***Prueba de Correlación –Actividades de operación- Determinación del financiamiento***

			Correlaciones	
			D1: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	D4: DETERMINACIÓN DEL FINANCIAMIENTO
Rho de Spearman	D1: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Coeficiente de correlación	1,000	,611**
		Sig. (bilateral)	.	,003
		N	22	22
	D4: DETERMINACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	Coeficiente de correlación	,611**	1,000
		Sig. (bilateral)	,003	.
		N	22	22

Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Entre la dimensión Actividades de Operación y la dimensión la Determinación del Financiamiento la significancia bilateral es 0,003 lo cual es menor a 0,05 entonces si existe relación entre ellos, por lo tanto, se rechaza la Hipótesis Nula (H0) y se acepta la Hipótesis alternativa (H1).

Por lo tanto, con evidencia estadística basada en un 95% de confianza, se afirma que el Actividades de Operación influyen directa y significativamente en Determinación del Financiamiento en la compañía Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Asimismo, se visualiza que el coeficiente de correlación es de 0.611 lo que posiciona a las variables con un nivel de correlación positivo moderado.

Comprobación hipótesis específica 02

H 1: Las actividades de inversión influyen significativamente en las nuevas inversiones

Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020.

H 0: Las actividades de inversión no influyen significativamente en las nuevas inversiones

Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Se estableció la significancia del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación de Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 24

Prueba de Correlación – Actividades de Inversión – Nuevas Inversiones

Correlaciones			D2: ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	D5: NUEVAS INVERSIONES
Rho de Spearman	D2: ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Coeficiente de correlación	1,000	-,197
		Sig. (bilateral)	.	,380
		N	22	22
	D5: NUEVAS INVERSIONES	Coeficiente de correlación	-,197	1,000
		Sig. (bilateral)	,380	.
		N	22	22

Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Entre la dimensión Actividades de Inversión y la dimensión Nuevas Inversiones la significancia bilateral es 0,380 lo cual es mayor a 0,05 entonces no existe relación entre ellos, por lo tanto, se acepta la Hipótesis Nula (H0) y se rechaza la Hipótesis alternativa (H1).

Comprobación hipótesis específica 03

H 1: Las actividades de financiamiento influyen significativamente en los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

H 0: Las actividades de financiamiento no influyen significativamente en los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020

Se estableció la significancia del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación de Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 25

Prueba de Correlación – Actividades de financiamiento - Préstamos

			Correlaciones	
			D3: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	D6: PRESTAMOS
Rho de Spearman	D3: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	Coeficiente de correlación	1,000	,032
		Sig. (bilateral)	.	,888
		N	22	22
	D6: PRESTAMOS	Coeficiente de correlación	,032	1,000
		Sig. (bilateral)	,888	.
		N	22	22

Fuente: SPSS – elaboración propia

Interpretación:

Entre la dimensión Actividades de Financiamiento y la dimensión la Prestamos la significancia bilateral es 0,888 lo cual es mayor a 0,05 entonces no existe relación entre ellos, por lo tanto, se acepta la Hipótesis Nula (H0) y se rechaza la Hipótesis alternativa (H1).

4.3 Discusión

Se logró identificar que las actividades de operación inciden de manera significativa en la gestión financiera de la compañía. Asimismo, esto fue comprobado a través de la aplicación de la prueba estadística no paramétrica Rho de Spearman donde el valor sig. Bilateral fue 0.001; menor al margen de error 0.05. Este resultado comparte con lo encontrado por López (2017), quien concluye que las empresas del sector venta de repuestos automotrices de Ambato no cuentan con una planificación y mucho menos tienen controles financieros a fin de que puedan manejar una adecuada gestión financiera, haciendo que se presenten una serie de deficiencias, por ende, los gerentes de dichas empresas no cuentan con los datos reales que le permitan tomar buenas decisiones. De todo esto hace referencia que la gestión financiera tiene un vínculo directo con los resultados económicos que puede tener la empresa en función a las actividades que este realice y de igual manera con las decisiones que pueda tomar .

Por su parte, Andrade, Toscano & Parrales (2018), dieron a conocer que el manejo de efectivo tiene un concepto muy amplio en las PYMES, considerando dentro de ello los sobregiros por el concepto de pagos e ingresos por transferencia bancaria. Sin embargo, la información es muy útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo. De esta manera, se hace contraste que el efectivo o el equivalente del efectivo resulta siendo un activo muy importante para una organización, pues con ella puede realizar actividades de inversión, operaciones y ser utilizados como financiamiento para adquisiciones de otros activos y contribuir al objetivo de una empresa .

Las actividades de inversión incidieron de manera significativa con la gestión financiera, el mismo que llegó a contrastarse a través de la aplicación de prueba estadística

no paramétrica Rho de Spearman, donde la significancia bilateral fue 0,001; siendo menor al margen de error 0.05. Además, el grado de correlación fue positiva muy alta de 0,910. Este resultado guarda relación con lo encontrado por Rojas (2017), quien llegó a concluir según su propositivo que los profesionales que puede involucra cada empresa, no tienen la capacidad de identificación de las actividades con mayor relevancia, debido a que elaboran los flujos de efectivo mediante un método indirecto para obtener un rápido conteo de datos, además se pudo hallar que tienen dificultades para hacer uso de la NIC 7, debido a que según ellos esta norma no da con precisión el proceso que debe realizar, pero tampoco tienen un manual o procedimientos que deben seguir los contadores. Con todo esto da entender que el manejo de efectivo dentro de una mype es sumamente importante ya que ello permite tomar mejores decisiones buscando el éxito de la misma, de igual manera comparte con lo encontrado por García y Lara (2017) quienes dieron a conocer que las decisiones afectan de manera directa al estado de flujo de efectivo, por este motivo manifiestan la necesidad de elaborarlo en base a la NIC para conocer la realidad que atraviesa cada empresa. Dentro de este estudio, se ha podido encontrar que es imprescindible usar la NIC 7, pues le permite elaborar y presentar el estado financiero del flujo de efectivo de manera adecuada y siguiendo los estándares respectivos .

Las actividades de financiamiento incidieron en la gestión financiera de la empresa, el mismo que llegó a comprobarse con la aplicación de la prueba estadística no paramétrica Rho de Spearman, es aquí donde el valor encontrado sig. Bilateral fue menor al margen de error de 0,05 (0,001), Además, el coeficiente de correlación puntúa de 0,788, dando a conocer que existe una correlación positiva alta. Estos resultados se contrastan con lo encontrado por Obando y Castillo (2018), quien concluye que el flujo de efectivo es afectado por el área de cartera, comercial y compras, debido a que no se están tomando decisiones óptimas con las cuales mejore la fluidez del dinero, con lo que se demuestra

que el flujo de caja afecta y es importante en la toma de decisiones financieras, ya que con el debido análisis financiero se puede anticipar un financiamiento o inversión si la empresa lo requiere. De igual manera, Lindao (2016) concluye que las empresa recynnavo no realiza un análisis financiero, ya que se realiza de forma empírica, además que no hace uso de las NIC y las NIIF, mientras se puedo ver que ha tenido un regular manejo de su flujo de efectivo, por lo que fue necesario hacer una propuesta mediante el procedimiento determinado por la NIC 7 para el manejo de efectivo, con el cual se espera que se tenga mayor capacidad de efectivo y la empresa tenga la liquidez suficiente para solventar sus obligaciones .

La NIC 7 Estado del flujo de efectivo incidió en la gestión financiera de la empresa, el mismo que llegó a comprobarse a través del sig. Bilateral de 0,001; siendo este menor al margen de error 0.05. Además, el coeficiente de correlación tuvo una puntuación de 0,835, positiva alta. Estos resultados se contrastan con lo encontrado por Ibáñez (2019), quien concluye que el flujo de efectivo con el que cuenta la organización es positivo en las actividades de operación, debido a que se realizó un análisis mediante la utilización y procesamientos de la NIC 7, por ello se determina que el flujo de efectivo incide de forma significativa en la toma de decisiones, ya que permite tener un respaldo con el cual las expectativas de la gerencia puedan tomar las decisiones más acertadas. De la misma manera, Morocho (2016) concluye que la empresa desde que se creó no se ha realizado ningún análisis ni evaluación financiera para poder tomar decisiones de forma adecuada, además posee un alto índice de inventarios, con lo que aumenta las obligaciones con los proveedores, además del ciclo de inversión no se utiliza por lo que se desconoce el tiempo en que la inversión se convierta en efectivo, todo esto permitió determinar que la empresa tiene una situación económica inestable .

Conclusiones

1. Se concluyó que, sí existe influencia directa y significativa entre la NIC 7 Estado de flujo de efectivo y la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020, ya que si implementamos un área específica de finanzas se podrá mejorar la sostenibilidad de la empresa.
2. Se concluyó que, sí existe influencia directa y significativa entre las actividades de operación y la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020, se llevaría un mejor proceso determinando que deudas puede asumir la empresa y cuáles no.
3. Se concluyó que, sí existe influencia directa y significativa entre las actividades de inversión y las nuevas inversiones Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020, esto se ve con mayor énfasis en las ganancias de los inversionistas.
4. Se concluyó que, sí existe influencia directa y significativa entre las actividades de financiamiento y los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020, se llevaría una mejor operación de deudas internas y externas.

Recomendaciones

1. Se recomienda a la compañía Cieposgrados EIRL iniciar con la implementación del estado de flujo de efectivo elaborándose de acuerdo con lo que indica la norma que es detallar las actividades de operación, inversión, financiamiento entre otros, todo ello para la obtención de una mejor rentabilidad.
2. Se recomienda a la empresa Cieposgrados EIRL tener un control interno en donde se reflejen los datos reales para que así al momento de realizar el flujo de caja estos sean los más precisos, y así la gerencia pueda hacer una buena gestión financiera, esto llevara a la empresa a invertir mejor y a posicionarme de manera solida en el mercado.
3. Se recomienda a la compañía Cieposgrados EIRL capacitar a todo su personal y que estos estén alineados a la misión y visión de la compañía, para que tengan proyección y así realicen un flujo de caja correcto y a la vez la elaboración de los estados financieros muestre la realidad de la compañía, para que así tanto los gerentes como los inversionistas tengan conocimiento de su capital real y de cuanto está involucrado financieramente.
4. Se recomienda a las empresas tomar mayor énfasis en las políticas y manuales de cobranzas y créditos para la gestión del área, están al mejorar habrá mayor sostenibilidad en las compañías, como una mejorar rentabilidad.

Referencias

- Abanto, L. (2018). *Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa representaciones y servicios Fernández E.I.RL., provincia de Lima año 2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10662/abantocabanillas_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alver, J. (2015). Preparation and Analysis of Cash Flow Statements: The Net Profit Approach and Operating Profit Approach. *Tutwpe*, 39-52. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Jaan_Alver/publication/24137703_Preparation_and_Analysis_of_Cash_Flow_Statements_The_Net_Profit_Approach_and_Operating_Profit_Approach/links/00b49520fb8dfddc72000000/Preparation-and-Analysis-of-Cash-Flow-Statements-The
- Ancho, R. (2019). *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Jp Pallets S.A.C en Huachipa, 2018*. Universidad Peruana de las Américas, Lima. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/646/TRABAJO%20INVESTIGACION%20DE%20ROXANA%20ANCHO%20GOMEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Andrade, P., Toscano, D., & Parrales, M. (2018). El estado de flujo de efectivo, herramienta de gestión para evaluar la capacidad de los administradores. *Revista, I(2)*, 11-16. Obtenido de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/fadmi/article/view/377/270>
- Ayoub, M., Jammoul, W., & Mekdessi, S. (2017). International Accounting Standard 7 – Statement of Cash flows – Compared to the Lebanese General Accounting Plan. *IOSR Journal of Business and Management*, 1-8.
- Banco Central de la Argentina. (2019). *Exterior y cambios. Normativa sobre pagos de importaciones y otras compras de bienes*. Obtenido de <http://www.bcra.gov.ar/Pdfs/comytexord/A6818.pdf>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales* (Ed. 4ta ed.). Bogotá: Editorial Pearson.

- Bobadilla, M. (2017). Elaboración de un estado de flujo de efectivo. *Contadores & Empresa*, 1-64. Obtenido de https://davidapazablog.files.wordpress.com/2017/09/elaboracion3b3n_de_un_estado_de_flujo_efectivo.pdf
- Bresani, C., Burns, A., Escalante, P., & Medroa, G. (2018). *Matemática Financiera: Teoría y ejercicios*. Universidad de Lima. Perú. Obtenido de <http://repositorio.ulima.edu.pe/handle/ulima/5910>
- Cabrera, C.; Fuentes, P.; Cerezo, W. (20 de Junio de 2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las ciencias*, 3(4), 13. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Carrasco, S. (2018). *Metodología de la investigación científica*. Lima: Editorial San Marcos.
- Duque, A. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Cuaderno Contabilidad*, 16(40), 73-109. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v16n40/v16n40a03.pdf>
- Estupiñán, R. (2017). *Estados financieros básicos bajo NIC-NIIF*. Colombia: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=5q5JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Estado+de+flujo+de+efectivo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiKgOWK6ZrnAhU7JbkGHRjZBhoQ6AEIOTAC#v=onepage&q=Estado%20de%20flujo%20de%20efectivo&f=false>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Machala - Ecuador: Editorial UTMACH. Recuperado el 21 de enero de 2020, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Farías, J. (2018). *Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017*. Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo, Lambayeque. Obtenido de <http://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/UNPRG/3747/BC-SES-TMP-2581.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Gallegos, F., & Huaranca, V. (2017). *Relación del Estado de Flujos de Efectivo y la solvencia de las empresas comercializadoras del Perú en los periodos 2010 al 2015*. (Tesis de Pregrado), Universidad Peruana Unión, Lima, Perú. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/858/Fabiola_Tesis_bachiller_2017.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- García, Q., & Lara, E. (2017). *Implementación de la sección 7 de las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF pymes) en la elaboración del flujo de efectivo de la ferretería carrasco en el período 2015*. (Tesis de pregrado), Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/94852669.pdf>
- Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión financiera. Decisiones financieras a corto plazo*. Almería: Editorial Universidad de Almería. Recuperado el 21 de enero de 2020, de https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Hernández, C., Castillo, P., & Hidalgo, Y. (2017). *Análisis Financiero a la empresa Agencia de Viajes Taxis-Cuba*. Obtenido de <http://dspace.uclv.edu.cu/bitstream/handle/123456789/9625/CICE-CF-36.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *La metodología de la investigación*. Ciudad de México: Mc Graw Hill Education.
- Ibañez, A. (2019). *Análisis de flujo del efectivo y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Bursal S.A.* (Tesis de pregrado), Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/13631/1/ECUACE-2019-CA-DE01015.pdf>
- 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 – Año 2014*. (Tesis de Pregrado), Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4835/iba%c3%b1ezlujan_hector.PDF?sequence=1&isAllowed=y

- IFRS Foundation. (2019). *Estado de Flujos de Efectivo*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%207%20-%20Estado%20de%20Flujos%20de%20Efectivo.pdf>
- Javier, R., Levano, J., & Pérez, K. (2018). *El flujo de efectivo y el rendimiento financiero de la empresa Bata del distrito de Miraflores periodo 2016-2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad Nacional del Callao, Callao, Perú. Obtenido de http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/3644/Javier%2C%20Levano%20y%20Perez_PREGRADO_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Khominich, I. R., Borodacheva, L., Dik, E., & Afanase, E. (2016). Financial Management as a System of Relations of the Enterprise. *International Journal of Economics and Financial*, 6(8), 96-101. Obtenido de <https://www.econjournals.com/index.php/ijefi/article/download/3710/pdf>
- Lindao, M. (2016). *Manejo de los flujos de efectivo para Recynnova en el 2016*. (Tesis de pregrado), Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14677/1/TESIS%20Cpa%20159%20-%20Manejo%20de%20los%20flujos%20de%20efectivo%20para%20Recynnova%20-%20MISHELL%20STEFANY%20LINDAO%20TORRES%20%281%29%20%281%29.pdf>
- 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, Ambato, Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25291/1/T3986M.pdf>
- Marcia, M., & Mariuxi, V. (2017). Análisis del control de las cuentas por cobrar en la empresa Sociedad Eléctrica Machala. *Conference Proceedings UTMACH*, 2(3). Obtenido de <https://pdfs.semanticscholar.org/b07c/4d374fa48a488e55c230a5c4db95cb856239.pdf>
- Mayor, I., & Saldarriaga, C. (2015). El flujo de efectivo como herramienta de planeación financiera para una empresa. *Revista Colección Académica de Ciencias Estratégicas*, 1-20. Obtenido de <https://revistas.upb.edu.co/index.php/RICE/article/download/5999/5499>

- Mayor, I., & Saldarriaga, C. (2016). El Flujo de Efectivo como herramienta de la planeación financiera de la empresa X. *Colección Académica de Ciencias Estratégicas*, 3(1).
Obtenido de
<https://pdfs.semanticscholar.org/f51a/912144165e3fbc5898c5c50e40bcdeaaa738.pdf>
- Maysam, A., Weam, J., & Selim, M. (2018). International Accounting Standard 7 – Statement of Cash flows – Compared to the Lebanese General Accounting Plan. *Journal of Business and Management*, 19(6), 01-08. Obtenido de
https://www.researchgate.net/publication/317937881_International_Accounting_Standard_7_-_Statement_of_Cash_flows_-_Compared_to_the_Lebanese_General_Accounting_Plan
- Mera, M. (2017). *Estado de flujo de efectivo en términos reales de la empresa Michell y Cía. SA – Lima 2011 – 2015*. (Tesis de Maestría), Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú.
Obtenido de
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14845/Mera_PMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Moncayo, C. (2016). *Qué son actividades de inversión, operación y financiación en el estado de flujos?*. Instituto Nacional de contactores públicos-INCP. Obtenido de
<https://www.incp.org.co/que-son-actividades-de-inversion-operacion-y-financiacion-en-el-estado-de-flujos/>
- Montesinos, H. (2017). *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 2015 y 2016*. (Tesis de Pregrado), Universidad Privada de Tacna, Tacna, Perú.
Obtenido de
https://www.academia.edu/33460661/PROYECTO_DE_TESIS_LA_NIC_07_ESTADOS_DE_FLUJO_DE_EFECTIVO_COMO_HERRAMIENTA_DE_GESTI%C3%93N
- Montiel, A. (2016). *Análisis financieros para una adecuada toma de decisiones*. (Tesis de pregrado), Universidad Veracruzana, Veracruz, México. Obtenido de
<https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/An%C3%A1lisis-Financiero-para-una-adecuada-toma-de-decisiones.pdf>
- Morocho, S. (2016). *Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro Periodo 2013 – 2014*. (Tesis de pregrado), Universidad

- Nacional de Loja, Loja, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.unl.edu.ec:9001/jspui/bitstream/123456789/10150/1/Tesis%20BIBLIOT ECA.pdf>
- Múnera, H. (2016). *Gestión Financiera Administración de empresa*. Medellín - Colombia: Personal de la Unidad CUR-Virtual. Recuperado el 20 de enero de 2020, de [http://imagenes.uniremington.edu.co/moodle/M%C3%B3dulos%20de%20aprendizaje/Gestion_Financiera/Gestion%20Financiera-2016\(empresas\).pdf](http://imagenes.uniremington.edu.co/moodle/M%C3%B3dulos%20de%20aprendizaje/Gestion_Financiera/Gestion%20Financiera-2016(empresas).pdf)
- Normas NIIF. (2017). Políticas Contables. *Revista IFRS*. Obtenido de <https://www.ifrs.org/-/media/project/accounting-policies-and-estimates/exposure-draft/ed-accounting-policies-and-estimates-spanish.pdf>
- Nunes, P. (2016). *Actividades de inversión*. Obtenido de <https://know.net/es/cieeconcom/contabilidad/actividades-de-inversion/>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Obando, M., & Castillo, M. (2018). *Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019*. (Tesis de pregrado), Universidad Católica de Colombia, Bogotá. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22476/1/Propuesta%20de%20mejoramiento%20de%20flujo%20de%20caja%20para%20el%20Laboratorio%20Farmaceutivo%20ABC%20SAS.pdf>
- Pacaje, L. (2018). *Análisis financiero para empresa Pyme dedicada al comercio por mayor de material de construcción*. (Tesis de pregrado), Universidad Mayor de San Simón, Cochabamba, Bolivia. Obtenido de <http://ddigital.umss.edu.bo:8080/jspui/bitstream/123456789/15174/1/Analisis%20financiero%20para%20pyme%20dedicada%20al%20comercio%20por%20mayor%20de%20materiales%20de%20construccion.pdf>
- Peña, O., & Silva, R. (2016). Factores incidentes sobre la gestión de sistemas de inventario en organizaciones venezolanas. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios en*

Ciencias Sociales, 18(2), 187 – 207. Obtenido de
<https://www.redalyc.org/pdf/993/99345727003.pdf>

Ramírez, A. (2016). *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 de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/15483/Ramirez_VAP.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rivera, D., Carillo, S., Forgiony, J., Nuvar, I., & Rozo, C. (2018). Cultura organizacional retos y desafíos para las organizaciones saludables. *Revista Espacios*, 39(22). Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n22/a18v39n22p27.pdf>

Rodríguez, G. (2017). *Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12393/Rodriguez_RG.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, N., & López, j. (2016). flujo de caja como determinante de la estructura financiera de las empresas españolas. Un análisis en tiempos de crisis. *REVISTA DE METODOS CUANTITATIVOS PARA LA ECONOMÍA Y LA EMPRESA*, 141–159. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2331/233146290009.pdf>

Rojas, J. (2017). *NIC 7 estado de flujo de efectivo en empresas de servicio del sector no financiero*. (Tesis de pre grado), Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Esmeraldas, Ecuador. Obtenido de
<https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1051/1/ROJAS%20L%C3%93PEZ%20JEFFERSON%20PATRICIO.pdf>

Román, J. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. Editorial ISEF. Obtenido de
https://books.google.com.pe/books?id=scomDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Rondi, G., Galante, M., Casal, M., & Melisa, G. (2017). Reflexiones sobre el estado de flujo de efectivo e ideas para su presentación por el método directo. *Revista ciencias*

económicas, 99-121. Obtenido de
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6213243.pdf>

Salomón, L. (2018). *Gestión financiera para empresas exportadoras*. Lima - Perú.

Recuperado el 21 de enero de 2020, de

<http://repositorio.promperu.gob.pe/bitstream/handle/123456789/3523/Organizaci%C3%B3n%20Estructura%20e%20importancia%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera%20para%20empresas%20exportadoras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sánchez, H., & Reyes, C. (2015). *Metodología y Diseños en la Investigación Científica*.

Lima: Editorial Visión Universitaria.

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 de Pregrado), Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú.

Obtenido de

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/649/BACHILLER%20FINAL%20EMPASTAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Supo, J. (2018). *Seminario de Investigación Para la Producción Científica. Seminario Online llevado a cabo en Arequipa*. Arequipa.

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 de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12475/Torres_ZMJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Valderrama, S. (2015). *Pasos Para Elaborar Proyectos de Investigación Científica: Cuantitativa, Cualitativa y Mixta*. Lima: Editorial San Marcos.

Vicente, J. (26 de Marzo de 2015). Impacto de la Gestión Financiera en la Rentabilidad Empresarial. *Revista Administración & Finanzas*, 2(2), 10. Obtenido de

http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol2num2/Administracion_Finanzas_Vol2Num2_Final_17.pdf

APÉNDICE 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES E INDICADORES			
¿De qué manera la NIC 7 Estado de flujo de efectivo influye en la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?	Determinar la relación entre la NIC 7 Estado de flujo de efectivo y la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020	La NIC 7 estado de flujo de efectivo influye significativamente en la gestión financiera de la empresa Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020	VARIABLE 1: NIC 7			
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	DIMENSIONES	INDICADORES	IT E MS	ESCALERA DE VALORES
<p>¿De qué manera las actividades de operación influyen en la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?</p> <p>¿De qué manera las actividades de inversión influyen en la nuevas inversiones Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?</p> <p>¿De qué manera las actividades de financiamiento influyen en los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020?</p>	<p>Determinar la relación entre las actividades de operación y la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020</p> <p>Determinar la relación entre las actividades de inversión y las nuevas inversiones Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020</p> <p>Determinar la relación entre las actividades de financiamiento y los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020</p>	<p>Las actividades de operación influyen significativamente en la determinación del financiamiento Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020</p> <p>Las actividades de inversión influyen significativamente en las nuevas inversiones Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020</p> <p>Las actividades de financiamiento influyen significativamente en los préstamos de Cieposgrados EIRL – San Isidro 2020</p>	Actividades de operación	Flujo de efectivo	1	(5) Excelente (4) Muy Buena (3) Buena (2) Regular (1) Deficiencia
				Decisiones	2	
				Liquidez	3	
			Actividades de inversión	Periodicidad	4	
				finanzas	5	
				Valorización	6	
			Actividades de financiamiento	Importancia	7	
				Decisiones	8	
				NIIF	9	
			VARIABLE 2: Gestión Financiera			
DIMENSIONES	INDICADORES	IT E MS	ESCALERA DE VALORES			
Determinación del financiamiento	Proceso	1	(5) Excelente (4) Muy Buena (3) Buena (2) Regular (1) Deficiencia			
	Gerentes	2				
	Inversión	3				
Nuevas inversiones	Toma de decisiones	4				
	Cobro	5				
Préstamos	Reportes	6				
	Endeudamiento	7				

APÉNDICE 2: JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del validador: ROSARIO GRIJALVA SALAZAR

1.2. Grado Académico: MAGISTER

1.3. Institución donde labora: UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS

1.3.1. Especialidad del validador: CONTABILIDAD

1.3.2. Título de la investigación: **NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CIEPOSGRADOS E.I.R.L – SAN ISIDRO 2020**

1.3.3. Autor del Instrumento: **LUIS EDUARDO PELAEZ CANCHA**

1.3.4 Instrumento:

ENCUESTA. NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CIEPOSGRADOS E.I.R.L – SAN ISIDRO 2020

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente	Regular	Buena	Muy Buena	Excelente
		1	2	3	4	5
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.				X	
4. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
5. ORGANIZACION	Presentación ordenada					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico				X	
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.				X	

PUNTAJE TOTAL: 46 OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

(X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.

() El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lugar y fecha 13-09-2021

.....

 Firma y sello

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del validador: PALOMINO MELCHOR PILAR

1.2. Grado Académico: CONTADOR PUBLICO COLEGIADO

1.3. Institución donde labora: DANILSA SAC

1.3.1. Especialidad del validador: CONTABILIDAD

1.3.2. Título de la investigación: **NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CIEPOSGRADOS E.I.R.L – SAN ISIDRO 2020**

1.3.3. Autor del Instrumento: **LUIS EDUARDO PELAEZ CANCHA**

1.3.4 Instrumento:

ENCUESTA. NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CIEPOSGRADOS E.I.R.L – SAN ISIDRO 2020

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente	Regular	Buena	Muy Buena	Excelente
		1	2	3	4	5
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.					✓
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					✓
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología					✓
4. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					✓
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					✓
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.					✓
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos				✓	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					✓
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito o del diagnóstico					✓
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.					✓

PUNTAJE TOTAL: 119 OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

(✓) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.

() El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lugar y fecha San Luis
07-07-2011


Firma del Experto Informante.
DNI. N° 42316260
Teléfono N° 932-333-301

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del validador: José Alfredo Mansilla Garayar

1.2. Grado Académico: Doctor en educación

1.3. Institución donde labora: Universidad Cesar Vallejo

1.3.1. Especialidad del validador: Doctor en estadística

1.3.2. Título de la investigación: **NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CIEPOSGRADOS E.I.R.L – SAN ISIDRO 2020**

1.3.3. Autor del Instrumento: **LUIS EDUARDO PELAEZ CANCHA**

1.3.4 Instrumento:

ENCUESTA. NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA CIEPOSGRADOS E.I.R.L – SAN ISIDRO 2020

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO

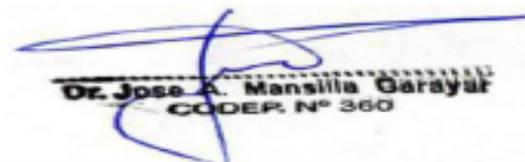
INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 1	Regular 2	Buena 3	Muy Buena 4	Excelente 5
1.CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.				X	
2.OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					X
3.ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
4.SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad				X	
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
6.INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.				X	
7.CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos				X	
8.COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9..METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico				X	
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.					X

PUNTAJE TOTAL: ...45... OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

(x) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.

() El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lima, 29 de agosto 2021


Dr. Jose A. Mansilla Garayar
CODER N° 360

APÉNDICE 3: BASE DE DATOS

		VARIABLE 1 : ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO									VARIABLE 2: GESTION FINANCIERA							
		DIMENSIONES									DIMENSIONES						TOTAL	
ITEMS	N° PREGUNTAS	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			ACTIVIDADES DE INVERSION			ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			DETERMINACION DEL FINANCIAMIENTO			NUEVAS INVERSIONES		PRESTAMOS		TOTAL
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
MUESTRA	1	4	3	4	5	3	4	3	5	5	3	3	3	3	3	2	5	58
	2	3	5	4	4	4	3	5	4	4	3	4	5	3	5	3	4	63
	3	5	2	5	5	5	5	2	5	5	5	5	2	5	2	5	2	65
	4	5	5	5	5	2	3	5	4	5	2	4	4	3	4	2	2	60
	5	4	3	3	3	5	3	4	3	3	3	3	4	3	2	4	3	53
	6	4	3	4	5	3	4	3	4	5	3	3	3	3	3	2	5	57
	7	3	5	4	4	4	3	5	4	4	3	4	5	3	5	3	4	63
	8	5	2	5	5	5	5	2	5	2	5	5	2	5	2	5	2	62
	9	3	2	1	5	2	3	1	4	2	2	4	4	3	4	2	2	44
	10	4	3	3	3	5	3	1	3	3	3	3	4	3	2	4	3	50
	11	5	4	4	5	1	5	2	2	5	5	3	3	5	1	4	3	57
	12	2	3	2	2	4	2	3	2	1	4	2	5	2	5	2	4	45
	13	1	1	2	3	3	2	1	2	1	3	2	2	5	1	5	5	39
	14	4	3	4	2	3	3	2	1	2	2	2	2	4	3	2	3	42
	15	3	2	1	4	3	3	2	1	3	1	2	2	3	2	3	4	39
	16	2	2	4	3	3	2	3	4	2	2	2	4	1	4	5	3	46
	17	3	2	3	1	5	1	2	3	2	2	3	2	5	2	5	3	44
	18	2	5	4	2	4	1	1	2	2	4	4	5	4	5	4	2	51
	19	1	3	2	3	2	3	3	3	3	3	2	3	3	3	4	3	44
	20	5	2	1	2	1	4	3	1	1	2	3	2	4	2	5	1	39
	21	3	5	3	4	4	3	5	4	4	4	3	5	3	2	3	3	58
	22	5	3	2	2	3	2	5	4	5	3	4	3	5	3	2	5	56
																		1135