



**Universidad
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y
COMPETITIVIDAD**

Tesis

**Análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora,
Lima 2019 - 2020**

Para optar el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría

AUTOR

Br. Trujillo Segundo, Keyla

ORCID

ORCID: 0000-0002-9607-4527

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD

LIMA - PERÚ

2021

Miembros del jurado

Dra. Rosa Ysabel Moreno Rodríguez (ORCID: 0000-0002-8357-4514)

Presidente del Jurado

Mg. Cynthia Polett Manrique Linares (ORCID: 0000-0002-7351-5406)

Secretario

Mtro. Julio Capristán Miranda (ORCID: 0000-0001-5741-7438)

Vocal

Asesor temático

Dr. Flores Zafra David (ORCID: 0000-0001-5846-325X)

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación está dedicada a mi familia, quienes me impulsaron a perseguir mis sueños, apoyo constante y me impulsaron a ser una mujer independiente, a mi madre, esposo e hijos por su apoyo incondicional a lo largo de mi carrera universitaria.

Agradecimiento

Quiero dar gracias a Dios por cada día de mi vida, por darme las fuerzas necesarias para poder continuar con mi carrera universitaria, agradezco a mi madre por darme apoyo incondicional en los momentos que he podido atravesar.

Agradezco a mis docentes de la Facultad de Ingeniería y Negocios de la Universidad Privada Norbert Wiener por la formación y conocimientos que me brindaron durante la carrera.

Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN DE AUTORÍA		
	CÓDIGO: UPNW-EES- FOR-017	VERSIÓN: 01	FECHA: 29/05/2021
		REVISIÓN: 01	

Yo, Trujillo Segundo Keyla estudiante de la escuela académica profesional de Negocios y Competitividad de la Universidad Privada Norbert Wiener, declaro que el trabajo académico titulado: “Análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora, Lima 2019 - 2020” para la obtención del Grado académico de Bachiller en Contabilidad y Auditoría es de mi autoría y declaro lo siguiente:

1. He mencionado todas las fuentes utilizadas, identificando correctamente las citas textuales o paráfrasis provenientes de otras fuentes.
2. No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquella señalada en el trabajo.
3. Autorizo a que mi trabajo puede ser revisado en búsqueda de plagios.
4. De encontrarse uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente y/o autor, me someto a las sanciones que determina los procedimientos establecidos por la UPNW.



.....
Firma

Trujillo Segundo Keyla

DNI: 47264938



Huella

Lima, 24 de abril de 2021.

Índice

	Pág.
Portada	i
Miembros del jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de autoría	v
Índice	vi
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	ix
Resumen	x
Resumo	xi
Introducción	xii
CAPITULO I: EL PROBLEMA	13
1.1 Antecedentes	13
1.2 Problema de investigación	16
1.2.1 Problema general	16
1.2.2 Problemas específicos	16
1.3 Objetivos de la investigación	17
1.3.1 Objetivo general	17
1.3.2 Objetivos específicos	17
1.4 Relevancia	17
1.5 Justificación de la investigación	17
1.5.1 Teórica	17
1.5.2 Metodológica	18
1.5.3 Práctica	19
1.6 Limitaciones de la investigación	19
1.6.1 Temporal	19
1.6.2 Espacial	19
1.6.3 Recursos	19
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	20
2.1 Bases teóricas	20
2.1.1 Marco fundamental	20
2.1.2 Marco conceptual	21

CAPITULO III: METODOLOGÍA	25
3.1 Tipo de investigación	25
3.2 Enfoque	25
3.3 Método	25
3.4 Escenario de estudio y participantes	26
3.5 Categoría y subcategorías apriorísticas	27
3.6 Estrategias de producción de datos	27
3.6.1 Técnica	27
3.6.2 Descripción	29
3.6.3 Validación	30
3.7 Análisis de datos	30
3.8 Criterios de rigor	30
3.9 Aspecto ético	30
CAPITULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	31
4.1. Resultados y triangulación	31
4.1.1. Sub-categoría índices de gestión	31
4.1.2 Sub-categoría planificación financiera	32
4.1.3 Sub-categoría gestión de recursos	33
4.1.4 Sub-categoría razones de liquidez	34
4.1.5 Diagnóstico de la categoría gestión financiera	36
4.2 Discusión de resultados	43
CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	46
5.1 Conclusiones	46
5.2 Recomendaciones	48
REFERENCIAS	50
ANEXOS	54
Anexo 1: Matriz de consistencia	55
Anexo 2: Instrumento cualitativo	56
Anexo 3: Transcripción de las entrevistas	57
Anexo 4: Análisis documental	61
Anexo 5: Pantallazos del Atlas. ti	63
Anexo 6: Matrices de trabajo	66

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 Categorización de la gestión financiera	27
Tabla 2 Cálculo de los ratios de gestión, periodos 2019-2020	40
Tabla 3 Cálculos de las ratios de liquidez, periodos 2019-2020	42

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Estudio cualitativo de la sub-categoría índices de gestión.	31
Figura 2. Estudio cualitativo de la sub-categoría planificación financiera.	32
Figura 3. Análisis cualitativo de la sub-categoría gestión de recursos.	33
Figura 4. Análisis cualitativo de la sub-categoría razones de liquidez.	34
Figura 5. Análisis cualitativo de la categoría gestión financiera.	36
Figura 6. Nube de palabras.	39
Figura7. Comparativo de ventas brutas anuales, periodos 2019-2020	42

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo efectuar el análisis de la gestión financiera en una empresa exportadora en el período 2019 y 2020. El estudio fue diseñado para proporcionar información sobre la importancia de la gestión financiera dentro de una organización. La empresa reconoció la inadecuada gestión financiera que se había desarrollado, ya sea por desconocimiento o falta de tiempo por parte de los propietarios. La metodología utilizada corresponde a un enfoque cualitativo de tipo descriptivo y método inductivo, las unidades informantes fueron 4 trabajadores. Se usó la guía de entrevista y los estados financieros para analizar la situación financiera de la empresa, mediante el uso de la herramienta Atlas.ti y la triangulación de los datos. De la investigación realizada se concluyó que la gestión financiera no se ha aplicado correctamente a la explotación de los recursos de que dispone la empresa.

Palabras Clave: gestión financiera, liquidez, planificación financiera

Resumo

O presente estudo teve como objetivo realizar a análise da gestão financeira em uma empresa exportadora no período de 2019 e 2020. O estudo teve como objetivo fornecer informações sobre a importância da gestão financeira em uma organização. A empresa reconheceu a inadequada gestão financeira que vinha desenvolvendo, seja por desconhecimento ou falta de tempo por parte dos proprietários. A metodologia utilizada corresponde a uma abordagem qualitativa de tipo descritivo e método indutivo, as unidades informantes foram 4 trabalhadores. O roteiro de entrevista e as demonstrações financeiras foram utilizados para a análise da situação financeira da empresa, por meio do uso da ferramenta Atlas.ti e da triangulação dos dados. Da investigação efectuada concluiu-se que a gestão financeira não tem sido correctamente aplicada à exploração dos recursos à disposição da empresa.

Palavras-chave: gestão financeira, liquidez, planejamento financeiro

Introducción

La gestión financiera es un área que requiere un proceso de gestión y administración dentro de una empresa. Por tanto, es fundamental para la toma de decisiones antes de realizar una inversión. Dicho esto, la gestión financiera tiene como objetivo maximizar las ganancias para los accionistas. Para cumplir con este objetivo, la empresa requiere un plan de acción financiera a largo plazo.

Esta investigación se desarrolla en cinco capítulos: En el capítulo I se divulgan los datos generales de la investigación, donde se aborda y formula el problema. Asimismo, se exponen el objetivo general, los objetivos específicos, la justificación y los límites de la investigación.

En el capítulo II, se presenta los antecedentes que está conformado por la recopilación de estudios realizados a nivel nacional e internacional, que están relacionado con la problemática que muestra la empresa de estudio. De la misma forma, se expone las bases teóricas relacionadas a las subcategorías e indicadores de la categoría principal.

En el capítulo III, se mostrará todo lo referente de la metodología de la investigación. También se presenta a las unidades informantes y las técnicas e instrumentos de recolección de datos. Adicional a ello se plasma el plan de procesamiento y análisis de los datos recopilados.

Igualmente, en el capítulo IV se presenta la descripción de los resultados obtenidos de la triangulación de la información. Del mismo modo, se expone el diagnóstico y el análisis de los estados financieros.

Finalmente, en el capítulo V, se expone la discusión de los resultados, las conclusiones y las recomendaciones obtenidas de la investigación. En este capítulo se muestra las sugerencias para que la empresa tenga en cuenta y tome decisiones acertadas en cuanto a la gestión financiera para que pueda superar esta problemática y pueda seguir creciendo.

CAPITULO I: EL PROBLEMA

1.1 Antecedentes

En el contexto externo, tenemos el aporte de Monteiro (2019) sobre el estudio de un procedimiento de control para la administración financiera; con el propósito de implementar un procedimiento de control interno. La metodología utilizada fue del enfoque cualitativo, desarrollado con entrevistas directas a los empleados y encuestas para dueños de emprendimientos. El autor concluye que las empresas agroindustriales no tienen procedimientos para el desarrollo de sus actividades, carecen de asesoramiento técnico e incentivos financieros. Por consiguiente, implementó soluciones a los problemas con respecto a los requisitos de reforzamiento de los procedimientos significativos y de la gestión empresarial; abordando estos para maximizar sus resultados y funcionamiento, así como su participación en los mercados locales y regionales. En este contexto, la herramienta de gestión del flujo de caja se diseñó de forma sencilla y didáctica, en base a la necesidad encontrada en el proyecto, donde fue posible poner en marcha y monitorear de manera más efectiva todo el movimiento financiero del proyecto.

Bernabé y Mite (2018), cuyo estudio lo realizaron a fin de conocer la importancia de gestión en una organización ecuatoriana. Las unidades informantes fueron los colaboradores del área contable y cobros. Se utilizó como técnica de estudio las encuestas y el cuestionario como instrumento. Se evidenció que la organización carece de directrices en el área de cobranzas y créditos, contando con una inestable estructura organizacional también poca liquidez. Cabe mencionar que, estas deficiencias afectan directamente los resultados y la manera en la que deciden un camino viable debido a la información poco confiable.

Ramos (2018), realizó un estudio para mejorar la gestión financiera en la industria ferretera de la ciudad de Riobamba. El planteamiento se desarrolló bajo un enfoque mixto, de tipo descriptivo. Las áreas informativas fueron: (i) el gerente, (ii) la contadora, (iii) personal del área de servicio y, (iv) el área de ventas. Utilizaron la encuestas como instrumento de estudio. Los resultados evidencian que, posee una administración empírica con escasa tecnificación en los procesos de compras, inventarios y ventas. Cabe mencionar que aplicando una correcta

gestión financiera la compañía podría sistematizar los procesos para un desarrollo eficiente de todas las actividades comerciales, así también cumplir con sus objetivos logrando gestionar para asignar los recursos adecuadamente; además, le permitirá seguir vigente en el mercado y conocer la situación financiera con exactitud para una óptima toma de decisiones.

Santos (2016), indagó con el fin de examinar la gestión financiera en empresas industriales de la ciudad São Leopoldo. El método utilizado fue el enfoque cualitativo, con el método de estudios de casos y las unidades informantes fueron 20 directores de pequeñas empresas del sector. El autor concluyó que, muchas de las empresas no podían acceder a créditos por causa altas tasas de intereses, de sus ingresos insuficientes y escaso conocimiento de gestión. Además, se halló que gran porcentaje de los gerentes son dueños de sus negocios y no tienen conocimiento pleno para el desarrollo del cargo.

Passadori (2018), estudió sobre la gestión financiera en pequeñas empresas brasileñas, tuvo como objetivo implementar instrumentos de gestión financiera. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo. la técnica utilizada fue la encuesta, utilizando la entrevista como instrumento. Las unidades informantes fueron 365 empresas. Concluyendo que las empresas respondieron favorablemente, existiendo gran porcentaje de negocios aplicando la gestión financiera y mejora del control de inventarios. También, los resultados revelaron que las empresas que utilizan los instrumentos esenciales de gestión financiera como: gestión del capital de trabajo y planificación del flujo de caja tienen un mejor conocimiento del desempeño financiero desde la vista de la liquidez en comparación con las que no las utilizan.

De la misma forma Roseclair (2018), realizó investigo con el propósito de evaluar la gestión financiera en el sector belleza en Brasil. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo. la técnica utilizada fue la encuesta, utilizando la entrevista como instrumento Las unidades informantes fueron 20 administradores de los negocios. Concluyendo que, los emprendedores no conocían la gestión financiera de sus negocios, registro de las entradas y salidas de efectivo, procedimientos que ayuden a controlar las cuentas y finalmente estar al tanto de los resultados obtenidos. También se pudo determinar la importancia de la gestión para conocer los resultados para las correctas y acertadas decisiones.

Asimismo, tenemos investigaciones en el entorno nacionales que reflejan la misma problemática se menciona a:

En el estudio de Farfán (2020), realizó la investigación con la finalidad de proponer una gestión financiera para optimizar la viabilidad en el ámbito de la edificación. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, correlacional no experimental, la técnica utilizada fue la encuesta, la población estuvo formada por 62 trabajadores tomando como muestra 10. Los resultados mostraron que carece de la supervisión idónea en los servicios y las operaciones financieras realizadas. Concluyendo que, con la evaluación financiera realizada, no existe una política de registro y vigilancia de las finanzas; Además de la inexistencia del control de los inventarios incluso manejo inapropiado de las materias primas. Asimismo, afectando directamente en el beneficio económica de la empresa al no contar con un planeamiento financiero estratégico para el desarrollo de sus actividades.

Banda (2017), realizó un estudio analizando la gestión en una empresa de la ciudad de Chiclayo. El trabajo fue desarrollado bajo el enfoque cuantitativo, empleando el método descriptivo, analítico y deductivo, con un muestreo de 20 colaboradores que laboran en la empresa. Utilizó encuestas para recopilar información. Teniendo como consecuencia que dentro de la entidad las principales deficiencias a causa de no incluir la gestión financiera son: (i) deficiente planificación en las compras ya que no se cotejan sus inventarios y existencias antes de realizarlas, (ii) no cuenta con planificación ni proyecciones a largo plazo, por lo que, influye en la liquidez para compras futuras; esto los lleva a contraer deudas afectando directamente estados financieros de la empresa.

Huayhuameza (2018), se propuso diseñar estrategias en mejora de la administración financiera de la organización. El trabajo fue desarrollado bajo la modalidad integrativa de orden holística y proyectiva. Las áreas informantes fueron los trabajadores de área de gerencia, contabilidad y los estados financieros, usando la encuesta para recolectar datos. Concluyendo que, la organización enfrenta muchos problemas de liquidez debido a no tener políticas en las áreas de finanzas y cobros, limitando así a la compañía en atender sus responsabilidades a

mediano y corto plazo, por lo tanto, la investigación se desarrolló con el fin de mejorar los problemas detectados planteando estrategias de organización y monitoreo de procedimientos.

Montenegro y Vargas (2020), investigaron con el propósito de identificar cómo incide la gestión en los resultados en la empresa de la ciudad de Trujillo. La metodología utilizada se rigió bajo el enfoque cuantitativo, con un diseño experimental y de tipo correlacional. Teniendo como muestra al gerente financiero y el contador General, utilizaron la prueba estadística para obtener resultados. Concluyeron que la gestión financiera tiene mucha incidencia con las utilidades obtenidas por parte de la financiera, ya que mediante la medición de índices financieros la utilidad fue menor con respecto al año anterior. Asimismo, se observó gran cantidad de morosidad por parte de los clientes, debido a la inexistencia de políticas en el área de cobranzas. Todo ello, afectando la rentabilidad de la financiera.

Finalmente, García (2020), en su investigación para analizar la gestión financiera de una compañía exportadora de la industria pesquera en la ciudad de Lima, el trabajo lo desarrolló bajo el enfoque cualitativo, el tipo de investigación es descriptiva. Para recoger las opiniones de los colaboradores se usó la entrevista, resultando en la falta de aplicación de gestión financiera, ello permitió evidenciar compras en exceso de materiales además una rotación desacelerada de los productos para la venta, afectando los resultados por lo tanto la entidad tiene dificultades con el cumplimiento de sus deudas a mediano plazo, también se pudo evidenciar retrasos en las cuentas por cobrar, afectando directamente los gastos operativos y el capital para futuras inversiones de la empresa exportadora.

1.2 Problema de investigación

1.2.1 Problema general

¿Cuál es el escenario de gestión financiera en la compañía exportadora de minerales?

1.2.2 Problemas específicos

¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría rotación de inventarios?

¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría en las cuentas por cobrar?

¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría de la liquidez?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Realizar el análisis de la gestión financiera de la empresa exportadora.

1.3.2 Objetivos específicos

Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría rotación de inventarios.

Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría cuentas por cobrar.

Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría de la liquidez.

1.4 Relevancia

El presente estudio se basa en hechos de la empresa, lo cual permitirá conocer a fondo los problemas que acarrearán a la categoría gestión financiera, de igual manera se aplicará en la organización porque se evidencia que el encargado del área comercial y finanzas no está preparado para administrar los recursos, causando así dificultades de solvencia. Asimismo, la organización no tiene un manual de procedimientos establecidos, ni con directrices o métodos que direccionen los procesos.

1.5 Justificación de la investigación

1.5.1 Teórica

Pérez y Carballo (2015) indican que, la gestión financiera consiste en una secuencia de actividades comerciales desarrolladas mediante criterios de dirección o administración. En el mismo contexto, la teoría contable y de control; como lo vislumbra Sunder (2005), consiste en mantener el balance, el equilibrio de los participantes hasta la organización. Es decir, buscar tener una herramienta que ayude a controlar también cumplir con sus objetivos propuestos para tener mejores resultados. En resumen, la gestión financiera busca implementar procedimientos

y funciones para la organización, cumple con la premisa de la teoría contable y de control, debido que contribuyen con la recopilación de datos favoreciendo la obtención de la información adecuada para que los encargados opten por la mejor iniciativa en mejora de la entidad.

La gestión financiera proporciona reglas y técnicas que ayudan optimizar el desenvolvimiento de los procesos de gerencia en la entidad. Asimismo, ayuda en la elaboración de directrices generales para en el plan estratégico. De igual manera, la teoría de la planificación indica que es un procedimiento que se logra poniendo en práctica las políticas y gestiones, para lograr un solo objetivo en beneficio de la empresa. En síntesis, la gestión financiera cumple un rol importante en la organización ayudando en los procedimientos de las operaciones comerciales y finalmente contribuye en mejorar los procesos teniendo resultados óptimos en la rentabilidad (Cibrán, Prado, Crespo Huarte, 2013).

Según Martínez (2005) sostiene que, la teoría de gestión financiera, ayuda a evidenciar el procedimiento y medir los resultados permitiendo responder con decisiones trascendentales brindando una solución adecuada; la gestión financiera es la encargada de analizar las decisiones y acciones en la empresa, incluyendo su logro, manejo y control. De igual forma, Córdoba (2012) enfatiza que, la gestión financiera está disponible para gestionar eficazmente los bienes de la empresa y obtener información precisa para tener la capacidad de análisis para poder tomar la decisión correcta en mejora de la organización y así obtener resultados óptimos.

1.5.2 Metodológica

El tema de este estudio se lleva a cabo mediante el enfoque cualitativo ya que sugiere una probable respuesta al problema hallado en la entidad, y la técnica de la entrevista brindará información de las personas involucradas en las áreas de estudio. De igual manera, proporcionará triangular los datos para el posterior estudio e interpretación de los resultados encontrados de teniendo en cuenta la magnitud del estudio; por lo tanto, se ejecutará la guía de revisión documental para examinar los estados contables y realizar la evaluación del escenario de la sociedad.

1.5.3 Práctica

El presente estudio permitirá conocer a fondo los problemas que acarrearán a la categoría gestión financiera, de igual manera se aplicará en la organización porque se evidencia que el encargado del área comercial y finanzas no está preparado para administrar los recursos, causando así dificultades de solvencia, también, la organización no tiene un manual de procedimientos establecidos, ni con directrices o métodos que direccionen los procesos.

La investigación se usó para valorar y analizar las falencias que tiene la empresa, para así poder implementar medidas que ayuden con la creación de estrategias financieras y políticas que contribuyan a optimizar los procedimientos; en tal medida, los encargados podrán tomar mejores decisiones. Incluso los estudiantes tendrán un dato histórico con el presente estudio, para que puedan desarrollar sus propios trabajos de investigación, de igual forma que diversas empresas del sector puedan mejorar esta problemática y que tal vez desconocían esto les permita seguir vigentes en el mercado.

1.6 Limitaciones de la investigación

1.6.1 Temporal

El proyecto se ejecutará en el segundo trimestre del año 2021. Sin embargo, la información recopilada como parte del objeto de estudio, será correspondiente a los periodos 2019 y 2020.

1.6.2 Espacial

El estudio se realizó en la ciudad de Lima, Perú.

1.6.3 Recursos

Serán asumidos al 100% por el investigador, con un total de S/ 3,820.00 soles.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Bases teóricas

2.1.1 Marco fundamental

Revisando el aporte de las diversas teorías tenemos lo siguiente: (i) la teoría de gestión financiera, (ii) de contabilidad y control; y (iii) la teoría de la planificación. La teoría de control y contable defina a la contabilidad como eje principal que contribuye con la operatividad de la empresa de igual forma se ve reflejada con el resultado obtenido. La contabilidad y el control están obligados a portar recursos para obtener beneficios futuros (Sunder, 2005). Asimismo, Molins (1998) afirma que, la planificación financiera se ha convertido en algo indispensable para la gestión, usándola como grupo de procedimientos que permiten optar por la mejor alternativa, permitiendo usar instrumentos más eficientes.

Por otro lado, Martínez (2005) sostiene que, la teoría gestión financiera reúne conjuntos de informaciones actualizadas y optimas relacionada con los procedimientos de evaluación, esquema, planificación, cumplimiento y supervisión de actividades en las empresas. Es decir, la planificación financiera establece cómo es que se logrará alcanzar los objetivos establecido por la organización en base al entorno financiero de la empresa.

De la misma manera, la administración financiera influye directamente en la obtención de ganancias en la organización, por lo que el inadecuado manejo de esta herramienta perjudicará directamente a los recursos de la organización, viéndose reflejado en la disminución de la rentabilidad y la liquidez. Asimismo, la correcta aplicación de las herramientas de gestión mejorará la administración financiera, alcanzando que la supervisión de actividades. asimismo, la planificación se encuentre establecida para dar solución en el momento a las dificultades financieras y económicas que se evidencien en la organización.

2.1.2 Marco conceptual

Gestión financiera

Méndez y Aguado (2006) sostienen que, la gestión financiera tiene como objetivo fundamental saber administrar los recursos que son necesarios para la operatividad de una empresa, de esta forma se logra respaldar la economía de ésta, incluso aún con los cambios de la globalización, la gestión financiera debe estar inmersa en la empresa sin importar la magnitud o ritmos de crecimiento.

De la misma forma, Chávez (2003) afirma que, la gestión financiera ayudará a delinear políticas para una mejor gestión de los procedimientos y así asimilar una actividad más productiva; las herramientas de gestión deben aplicarse correctamente en una organización.

Según Pérez y Carballo (2015) señalan que, las herramientas adecuadas nos permitirán recolectar la información para planear, procesar y estudiar los resultados financieros de la organización, hoy en día tenemos muchas facilidades gracias a la tecnología, por ello podemos tener la información en el momento indicado; Amat (2008) menciona que, debe existir un diagnóstico constante de las actividades realizadas.

Por otro lado, De Pablo (2010) y Chávez (2003) sostienen que, la importancia en la organización es la obtención de un financiamiento para una inversión, por lo tanto, la gestión financiera es la encargada de proveer estos recursos y su manejo de acuerdo con las políticas y procedimientos adecuados; en consecuencia, generar un óptimo resultado en los estados financieros de la organización.

Índices de gestión

Mora (2008) manifiesta que, los índices de gestión fijan un plan estratégico que debe seguir la organización en base a la misión, visión, objetivos y estrategias de acuerdo con la posición de la empresa. Asimismo, el indicador ayuda a medir el desempeño evaluando las ventajas y desventajas internas como externas, para la elaboración de propuestas estratégicas de mejora.

Según Van Horse y Wachowicz (2002) indican que, la rotación de inventarios muestra la itinerancia en que la mercadería esta lista para la venta; cuanto mayor sea la rotación de inventario más eficaz será el manejo por parte de la organización.

Por otro lado, en relación con las cuentas por cobrar según Van Horse y Wachowicz (2002) afirman que, se mide de acuerdo con la eficiencia de cobro; es decir, el tiempo que transcurre para que las ventas en conviertan en efectivo.

Según Briseño (2006) menciona que, en el tiempo establecido para pagos obtenemos los días transcurridos desde que se paga el dinero por la compra hasta la cobranza por la venta y esta se convierta en efectivo, para cumplir con sus pagos cercanos.

Planificación financiera

Según Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) expresan que, la planificación financiera revela la información cuantificada de los planes, que se miden por el recurso económico. Asimismo, se enfoca en realizar presupuestos con la finalidad de mostrar posibles resultados siguiendo una estrategia establecida. Por lo tanto, la planificación financiera mide los comportamientos previos de los flujos económicos, ejecutando un plan para cumplir los objetivos financieros en concordancia con los objetivos de la organización.

Según Trenza (2021) sostiene que, la estrategia financiera es el manejo adecuado de todos los participantes de la empresa como: (i) los materiales, (ii) los recursos económicos y (iii) los trabajadores. De la misma manera el procedimiento que deben seguir es un proceso de planificación basada en las actividades a realizar, para cumplir con todos los objetivos, finalmente, las estrategias persiguen los objetivo.

Por ello, el ciclo de conversión de efectivo define el periodo en que demoran los activos en convertirse en efectivo, a través de ello podemos medir la capacidad de pago que tiene la organización. De esa forma pueda dar cumplimiento a sus pagos inmediatos y a largo plazo (Ramos y Sandoval, 2019).

El apalancamiento tiene un factor importante que va de la mano con la rentabilidad que obtendrá la empresa, cuando existe mayor apalancamiento, mayor será el riesgo y las ganancias. Es decir, la empresa busca inversiones externas para lograr sus objetivos, por ello posee un alto índice de riesgo; pero mayor será la rentabilidad (Briseño 2006).

Gestión de recursos

La gestión de recursos comprende el analizar las posibles inversiones de la organización, implementando estrategias para reducir riesgos (Gitman y Zutter, 2012).

Por otro lado, Navarro (2003) afirma que, la satisfacción de los propietarios es fundamental en la administración financiera, Es decir, cumplir con las metas y objetivos para lograr resultados que permita cumplir con las expectativas y los indicadores de gestión, de acuerdo con los resultados se posicionará para visualizar el objetivo, asimismo, para poder lograr resultados óptimos se necesita seguir todos los procedimientos establecidos por la organización.

Por otro lado, Pérez y Carballo (2013) sostienen que, el objetivo de las inversiones es poner en práctica la estrategia establecida, para que, en función de ello la empresa pueda gestionar la dirección, los productos, las plazas y los riesgos, finalmente la rentabilidad es consecuencia del riesgo que se corre. Asimismo, el proyecto de inversión debe desarrollarse en fases para lograr su ejecución y finalmente controlarlo usando metodologías establecidas.

De igual manera, Pérez y Carballo (2015) sostienen que, para indicar la solvencia de una empresa es importante que esta pueda responder a sus obligaciones inmediatas, mediante la conversión de sus activos circulantes, además, que su medición es de acuerdo a la diferencia entre activos y pasivos, para que la empresa obtenga solvencia financiera.

Razones de liquidez

Las razones de liquidez evidencian el potencial que posee la entidad para atender sus pasivos, este indicador permitirá medir la solvencia que posee la empresa, de igual forma permitiendo

conocer la situación financiera, asimismo, mide los activos inmediatos que tiene por convertirse en efectivo y cumplir con sus obligaciones que posee (Harvard Business Press 2009).

De igual forma, Saucedo (2020) sostiene que, el capital de trabajo viene a ser un factor muy importante para que se reconozca a la empresa en función de su liquidez, es decir, para hallar el capital de trabajo se restan los activos que están conformados por: (a) inventarios, (b) cuentas por cobrar y (c) efectivo que posee la empresa con los pasivos corrientes que son: (a) cuentas por pagar y (b) préstamos; el resultante es el capital de trabajo, el cual ayudara a aumentar el valor de la empresa.

Asimismo, Córdoba (2012) argumenta que, la razón circulante muestra si la empresa logra cumplir con sus pagos inmediatos; entonces, se puede decir que, si le empresa posee o no dinero en efectivo, se podrá verificar si la empresa registra más cuentas por cobrar, ya que en corto tiempo estas se convertirán en efectivo.

Según Gitman y Zutter (2012) mencionan que, la razón acida es semejante a la liquidez, la única diferencia es que no se miden los inventarios, con este indicador nos permite obtener la liquidez real para la empresa, existen algunos inventarios que se pueden vender rápidamente y así convertirse en liquidez, aunque muchas empresas tiene políticas de venta con crédito a largo plazo entonces esto tiene una duración hasta que la mercadería pueda venderse e ingrese a la empresa el dinero, esa política a menudo afecta la directamente el retorno del capital.

CAPITULO III: METODOLOGÍA

3.1 Tipo de investigación

Para el presente estudio se utilizó el tipo de investigación analítica, porque abarca la reflexión y el análisis del indagador en su investigación planteada. Para realizar estos objetivos, es necesario revisar teorías, leer estudios anteriores, vinculados a la realidad problemática. En este tipo de estudio, el investigador debe interpretar y juzgar el contenido de la información recabada, para que elija la información relevante que contribuya con el desarrollo de su investigación (Carhuancho, Nolazco, Sicheri, Guerrero y Casana 2019).

3.2 Enfoque

La investigación se elaboró mediante el enfoque cualitativo, según Lifeder (2021) sostiene que, las investigaciones con enfoque cualitativo presentan un análisis de tipo sistemático, inductivo y comprensivo, con el fin de profundizar el estudio para la identificación del problema raíz y las causas que la generan. Asimismo, se utilizó la triangulación como parte del diagnóstico de los datos.

Por otro lado, los estudios diseñados con el enfoque cualitativo utilizan el método inductivo y analítico. Es decir, el estudio cualitativo consiste en entrevistar a las unidades informantes, para luego recopilar los datos y aplicarlos en la herramienta Atlas.ti para elaborar la red de interpretación mediante la triangulación de datos.

3.3 Método

La investigación se desarrollará aplicando la metodología analítica, inductiva y estudio de casos. El método inductivo se identifica por efectuar estudios para sacar las conclusiones mediante la observación y la clasificación de hechos que se piensa que son reales, básicamente desarrollándose en experiencias propia. Para el desarrollo del presente método se usarán los siguientes pasos: (a) observación y riesgo, (b) análisis y clasificación, (c) derivación o generalización de hechos, y (d) contrastación o integración (Pimienta y De la Orden, 2017).

Lifeder (2021) sostiene que, las investigaciones con enfoque cualitativo presentan un análisis de tipo sistemático, inductivo y comprensivo, con el fin de profundizar el estudio para la identificación del problema raíz por ende las causas que las generan. Asimismo, utiliza la triangulación como parte del diagnóstico de los datos.

Por otro lado, los estudios diseñados con el enfoque cualitativo utilizan el método inductivo y analítico. Es decir, el estudio cualitativo consiste en entrevistar a las unidades informantes, para luego recopilar los datos y aplicarlos en la herramienta Atlas.ti para elaborar la red de interpretación mediante la triangulación de datos (Fernández, Hernández y Baptista, 2014).

Por último, las investigaciones con enfoque cualitativo permiten la profundización del estudio; utilizan una perspectiva holística dentro del escenario de estudio. El estudio está conformado por categorías y subcategorías de estudio, para así poder interpretar la problemática. En la praxis, el enfoque cualitativo estudia a las personas mediante el uso de la entrevista (Taylor y Bogdán, 2009).

3.4 Escenario de estudio y participantes

En la presente investigación se emplearon cuatro unidades informantes, los cuales nos permitirán seleccionar el material de estudio.

Gerente general: dueño de la entidad, dedicada a la exportación de minerales; es el principal encargado de la actividad comercial, ejecutando desde el embarque, hasta los cierres de compra y venta. Asimismo, se encarga de la supervisión de las finanzas.

Por otro lado, la administradora: es la persona encargada de realizar la proyección de pagos y cobros. También, encargándose de la supervisión de los procesos comerciales.

El contador general: es el principal encargado de suministrar información contable y financiera a la empresa, asimismo, es el encargado de realizar las solicitudes de devoluciones

del saldo de exportador; y, por último, el asistente contable: es el encargado de registrar, organizar también mantener clasificada la documentación contable de las actividades y transacciones de la empresa.

3.5 Categoría y subcategorías apriorísticas

Tabla 1.

Categorización de la gestión financiera

Sub categorías	Indicadores
SC1.1 Índices de actividad o gestión.	C1.2.1 Rotación de inventarios C1.2.2 Promedio de cobro C1.2.3 P. promedio de pago
SC1.2 Planificación financiera	C1.3.1 Estrategias financieras C1.3.2 Ciclo de conversión de efectivo C1.3.3 Apalancamiento
SC1.3 Gestión de recursos	C1.4.1 Administración financiera C1.4.2 Inversiones C1.4.3 Solvencia
SC1.4 Razones de liquidez	C1.5.1 Capital de trabajo C1.5.2 Razón circulante C1.5.3 Prueba ácida

3.6 Estrategias de producción de datos

3.6.1 Técnica

Según Arias (2012) menciona que, la entrevista es una técnica que se usa para realizar un dialogo con los participantes de la unidad investigada, de tal forma que el investigador pueda recopilar la información necesaria. Es decir, esta técnica que indaga aspectos más profundos los detalles y aspectos relevantes, gracias a ello se obtiene una información real en el momento adecuado para otorgar un veredicto.

Para el desarrollo de la investigación se utilizó la técnica de la entrevista permitiendo recopilar información para su análisis acerca de la gestión financiera de la compañía.

Según Vasilachis (2006) afirma que, es importante el desarrollo de la entrevista en el lugar donde realizan sus actividades. Permitiéndole al entrevistador recolectar información mediante la comunicación directa.

Por otro lado, Taylor y Bogdan (2009) sostienen que, es una guía estructurada directamente con puntos importantes diseñados por el investigador. En la presente investigación se usará la guía de entrevista como instrumento de recopilación de información, que estará aplicado a los elementos involucrados con la gestión financiera.

En el presente estudio se utilizó la guía de entrevista documental para procesar información acerca de la empresa. Según Hurtado (2000) y Bernal (2010) sostienen que, la revisión documental es un procedimiento de recopilación y análisis de datos de diversas fuentes del investigador. Esta herramienta sirve como información adicional a la entrevista, la guía de revisión documental es una técnica para obtener datos directamente de las personas involucradas en el tema de investigación.

Por otro lado, Gómez (2012) afirma que, para realizar el proceso de la revisión documental se evaluará si las fuentes de información son confiables para proceder con la indagación necesaria de fuentes de información, algunas de estas fuentes pueden ser: (i) bibliotecas, (ii) archivos y (iii) centros de cómputo.

Monje (2011) sostiene que el análisis documental es un método que permite explorar el significado del mensaje. Además, se considera como una técnica para analizar documentos que permitan profundizar y clarificar la problemática. En el trabajo de investigación se utilizó conocer la problemática mediante la entrevista al personal vinculado directamente con el área de gestión de la empresa.

En el presente estudio se utilizó la guía de entrevista documental para procesar información sobre la empresa. Según Hurtado (2000) y Bernal (2010) sostienen que, la revisión de documentos es un proceso de recolección y análisis de datos de diversas fuentes de datos del investigador directamente de las personas involucradas en el tema de investigación. Por otro lado, Gómez (2012) confirma que, para realizar el proceso de revisión documental se evalúa si las fuentes de información son confiables para proceder con la necesaria investigación de las fuentes de información. Algunas de estas fuentes pueden ser: (i) bibliotecas, (ii) archivos y (iii) centros de datos. El instrumento anterior facilita la obtención de documentos y favoreció en la evaluación y desarrollo de la información recopilada.

3.6.2 Descripción

Para realizar la entrevista, se redactaron cinco preguntas relacionadas a las sub-categorías y previa coordinación con las unidades informantes se acordando la fecha de la entrevista procediendo con enviar las fichas de entrevista vía e-mail. Después del desarrollo de la entrevista se procedió a transcribir al documento word para proceder a realizar la triangulación a través del aplicativo Atlas.ti.

Se desarrollo la técnica de análisis documental, permitiendo sacar las partidas más importantes de los informes contables la empresa correspondiente al 2019 – 2010, además, se pudo conocer la situación financiera mediante la aplicación de ratios financieros y de gestión, también se cotejaron los resultados con las intervenciones de los entrevistados. La situación financiera permite observar el resultado final del registro y procedimiento contable, cuyo objetivo es proveer la documentación financiera de los hechos ocurridos para los personas o usuarios que necesitan revisar la información financiera y posteriormente tomen decisiones económicas acertadas.

Asimismo, los usuarios puedan revisar lo siguiente: (a) evaluar la rentabilidad, (b) la posición financiera en cuanto a su solvencia y liquidez (c) la capacidad financiera de desarrollo, y (d) finalmente la evaluación de flujo de fondos (Maguiño, 2013). En este trabajo se usó el cuestionario para hacer las preguntas a las personas relacionadas directamente con las áreas de administración y gestión. Asimismo, se hizo revisión de reportes financieros de la compañía.

3.6.3 Validación

Para redactar la guía de entrevista se tuvieron como guía aportes de estudios que tuvieron mucha implicancia en las sub-categorías de estudio permitiendo investigar a fondo realizando comparaciones de acuerdo a lo obtenido después de las entrevistas. Con respecto al análisis documental se utilizaron los ratios financieros para elaborar un análisis contable respecto de la situación de la empresa, respaldado por las publicaciones de Pérez-Carballo (2013) quien hace mención sobre los ratios mediante el estudio e interpretación del rendimiento obtenido.

3.7 Análisis de datos

En la investigación se hizo uso del método de análisis de datos aplicadas en entrevistas e interpretación de informes financieros. Flick (2007) y Rodríguez, Lorenzo y Herrera (2005) afirman que, el método de la triangulación de información es el análisis informativo de distintas procedencias, que se extraen para validar el producto obtenido en el estudio. Asimismo, el análisis de datos nos sirve para interpretar el resultado de acuerdo con la documentación obtenida, de esta manera se obtendrá el resultado final de la investigación.

3.8 Criterios de rigor

La gestión financiera tiene como objetivo fundamental saber administrar los recursos que son necesarios para la operatividad de una empresa, se logra respaldar la economía de esta, incluso aún con los cambios de la globalización, la gestión financiera debe estar inmersa en la empresa sin importar la magnitud o ritmos de crecimiento (Pérez y Carballo 2015).

3.9 Aspecto ético

Se utilizó la norma APA, para citar correctamente los autores mencionados en toda la composición del trabajo investigado, también se realizó la entrevista a todos los trabajadores involucrados en la gestión de la empresa. Asimismo, la información recolectada no ha sufrido ninguna manipulación o vulneración por lo que es verídica y así contribuyendo al estudio de la problemática.

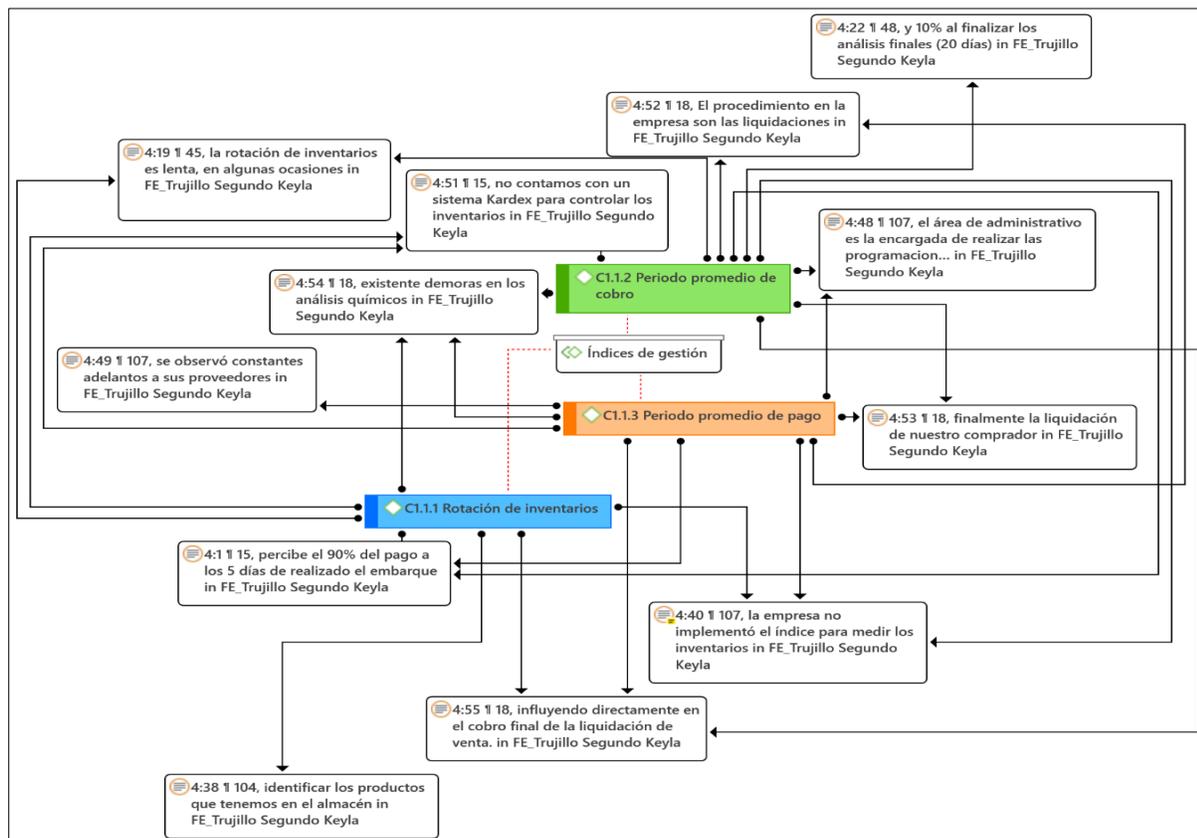
CAPITULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Resultados y triangulación

4.1.1. Sub-categoría índices de gestión

Figura 1.

Estudio cualitativo de la sub-categoría índices de gestión.



Fuente: elaboración propia.

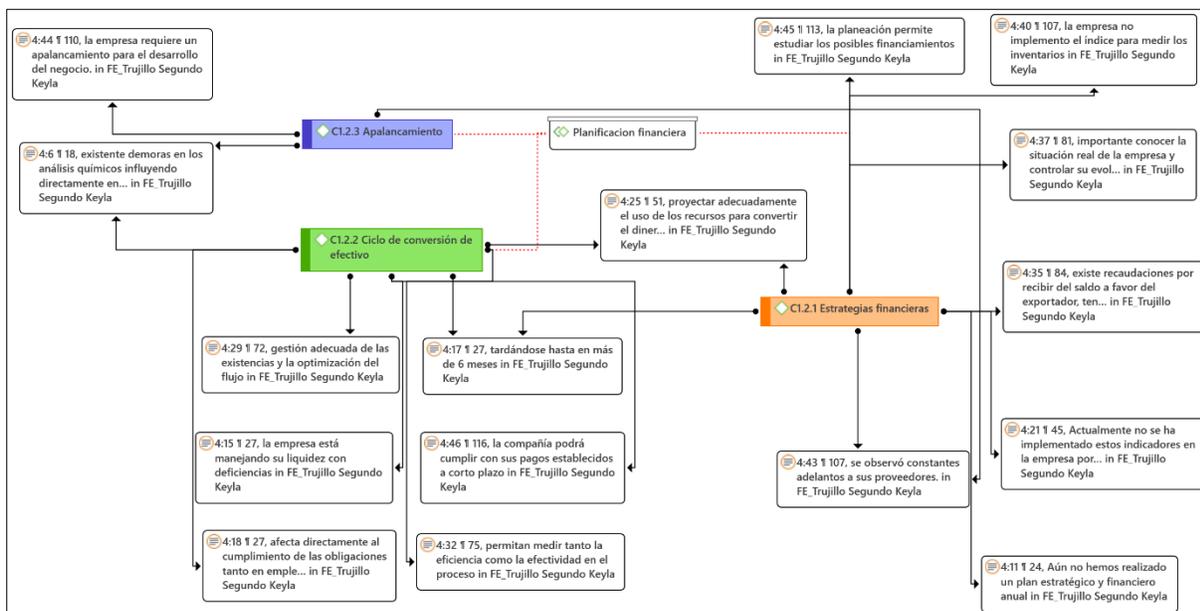
Referente a la Sub-categoría índices de gestión, se identificaron que las existencias de la entidad en su totalidad están constituidas por el mineral molido de plata; Asimismo; se identificó la siguiente problemática según el aporte del administrador y el gerente general coincidiendo en que, la entidad no cuenta con un sistema de Kardex especializado que ayude a conocer en tiempo real el estado de las existencias y fomente la rotación de los inventarios. Ya que este

instrumento es esencial, debido a que tiene a la entidad suministrada de información actualizada de las existencias recibidas en el almacén para posterior venta. Debido a que, después de realizada la venta (exportación) se tendrá el efectivo para cumplir con la serie de pagos e inversiones propias del negocio. Asimismo, los entrevistados coinciden en cuanto a la rotación de las cuentas por cobrar, por lo tanto, indican que, la entidad percibe el 90% del pago a los 5 días de realizado el embarque de tal manera el 10% al finalizar los análisis finales (20 días), retrasando más de días por la situación de pandemia, ocasionando demoras en los pagos establecidos.

4.1.2 Sub-categoría planificación financiera

Figura 2.

Estudio cualitativo de la sub-categoría planificación financiera.



Fuente: elaboración propia.

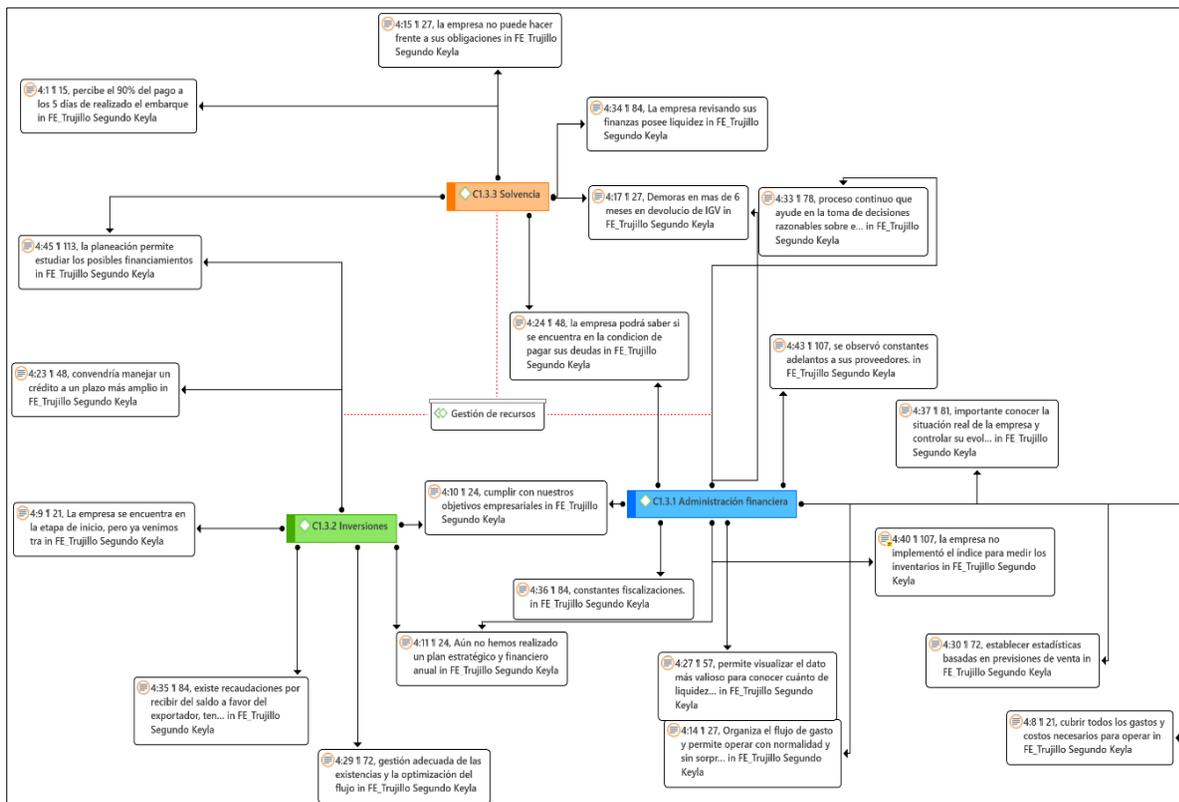
Referente al diagnóstico sobre la sub-categoría planificación financiera, se identificó que la empresa la empresa no realiza estimaciones anuales sobre estrategias financieras también no se aplica el plan financiero, según el aporte de la administradora menciona que, la empresa actualmente no tiene implementada los indicadores de gestión que ayuden medir los ingresos y egresos de recursos. De igual forma, la falta de uso de conocimiento del gerente general sobre la planificación financiera se puede evidenciar en el manejo inadecuado de los recursos de la

empresa. Por lo tanto, el asistente contable como la administradora coinciden en que, la empresa requiere hacer uso de un apalancamiento financiero, lo cual ayudará a crecer y ampliar el negocio.

La empresa forma parte del sector comercial de minerales, realizando exportaciones, por lo tanto, tiene una compensación de devolución del impuesto general a las ventas del crédito fiscal o también llamado crédito del exportador. Respecto a la devolución del saldo del exportador existe retrasos por parte de la administración tributaria, asimismo; señala el contador general que, existen constantes fiscalizaciones con el afán de determinar el monto a devolver, originando demoras en el retorno del saldo. Por ello, ocasiona retrasos hasta en periodos mayores a seis meses, sobre todo, perjudicando principalmente la liquidez de la entidad.

4.1.3 Sub-categoría gestión de recursos

Figura 3.
Análisis cualitativo de la sub-categoría gestión de recursos.



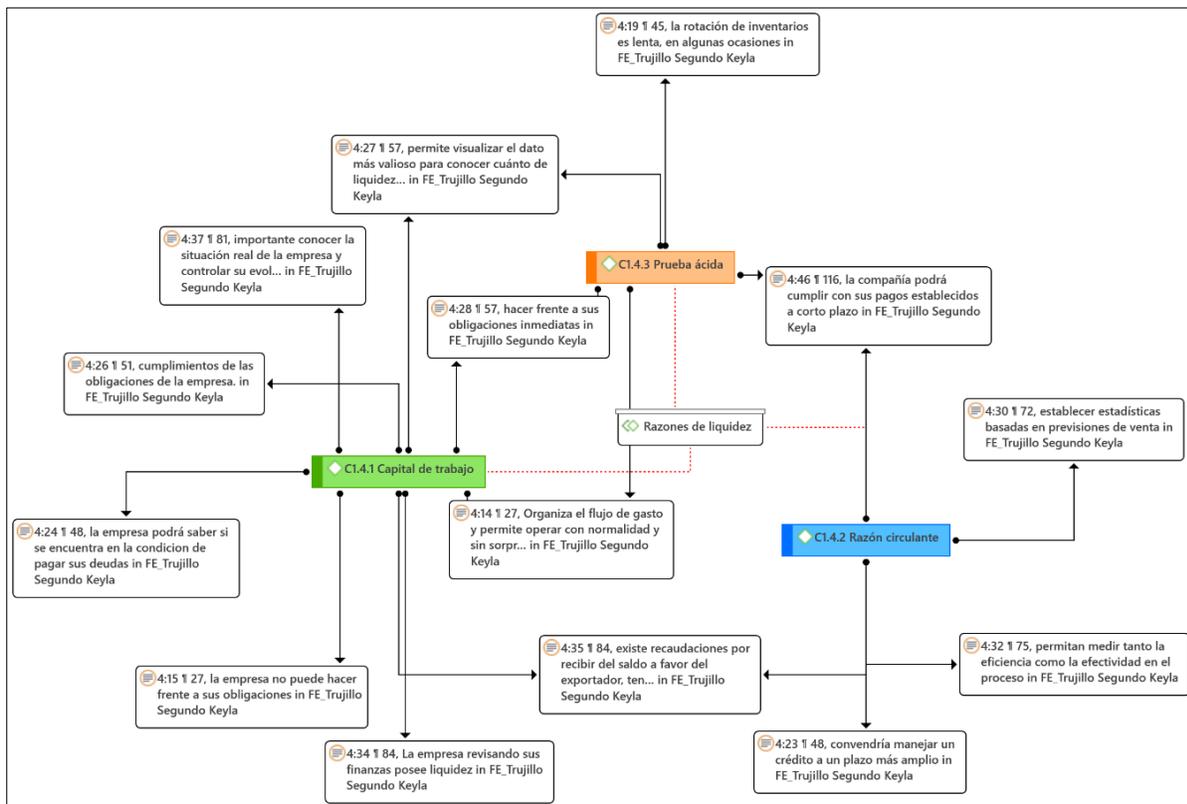
Fuente: elaboración propia.

En cuanto al diagnóstico de la sub-categoría de gestión de recursos. Después de realizada la entrevista podemos indicar que los entrevistados mencionan que, la empresa presenta deficiencias en cuanto a su administración. Dado que la gerencia autoriza pagos y adelanto a proveedores sin contemplar las excesivas demoras en las ventas; esto provoca que no se puedan implementar estrategias financieras que posibiliten en el retorno del capital de manera rápida. Asimismo, los entrevistados coinciden que la empresa no planifica y organiza su flujo de gasto que le permita operar con normalidad. Por otro lado, según los estados financieros, la empresa presenta solvencia, ya que posee inventarios y una baja rotación de sus productos, existiendo inmovilización de productos para la venta.

4.1.4 Sub-categoría razones de liquidez

Figura
Análisis cualitativo de la sub-categoría razones de liquidez.

4.



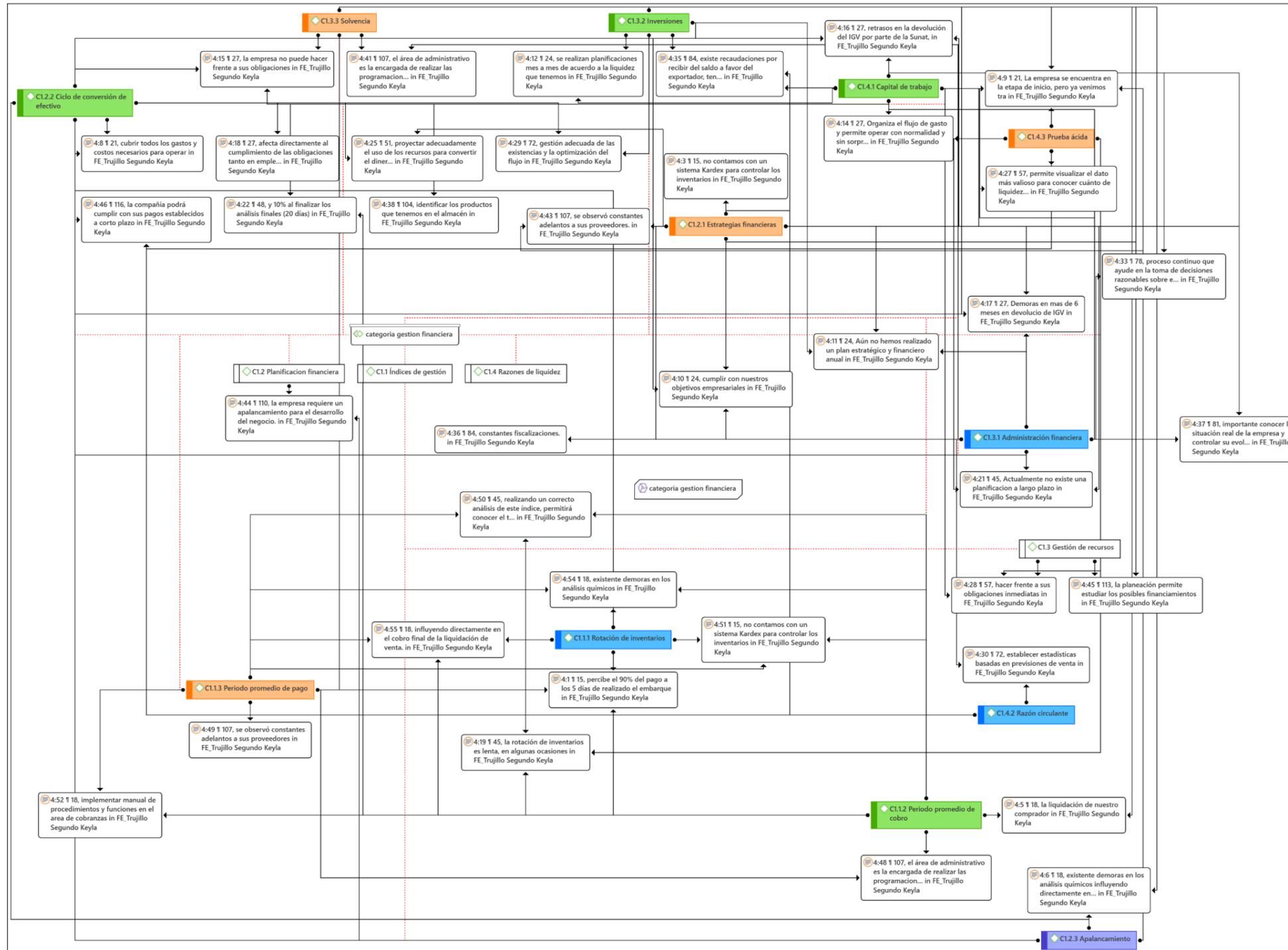
Fuente: elaboración propia.

Por último, en el diagnóstico sobre la sub-categoría razones de liquidez, se usaron ratios para conocer el porcentaje de crecimiento anual del capital de trabajo, el cual presentó un incremento del 90% aproximadamente en comparación al 2019. De la misma forma, según los resultados obtenidos por los entrevistados, la administradora y el gerente general mencionan que, la empresa no realiza análisis para medir si puede cumplir con sus obligaciones a largo y corto plazo. en algunos casos se pudo observar que la empresa no posee el dinero en sus cuentas para cumplir con los pagos mensuales establecidos, como indica el contador general esto está relacionado a que la empresa realiza muchos adelantos a sus proveedores y transcurre mucho tiempo hasta el momento de la venta, que es cuando retorna el capital de trabajo. Asimismo, nos indica el contador general que, la empresa al realizar la mediación bajo las razones podrá conocer y medir bajo estadísticas si sus ventas y sus provisiones están adecuadamente diseñadas para el cumplimiento de sus objetivos.

4.1.5 Diagnóstico de la categoría gestión financiera

Figura
Análisis cualitativo de la categoría gestión financiera.

5.



Fuente: elaboración propia.

Después de examinar los resultados del análisis financiero y las entrevistas, se evidenció que la empresa exportadora presenta diversas deficiencias en la administración financiera. Asimismo, se evidenció que, en la empresa no se hacen uso de indicadores financieros para evaluar la capacidad de la utilización de los recursos de la empresa. Por ello, los resultados del análisis financiero demostraron la ausencia de supervisión en la rotación de existencias y cuentas por pagar. Por otro lado, los entrevistados coinciden en que, no existe la asignación de tareas de manera adecuada, debido a que se ocupan de varias actividades y no se logra atender algunos temas relevantes a la exportación.

La sub-categoría índice de gestión, evidenció la falta de la instauración de un manual de procesos, procedimientos y funciones, debido a que el personal de cada área no tiene establecido el trabajo que debe desarrollar. Asimismo, se pudo notar las existencias son minerales preparados para la exportación siendo su principal producto el mineral molido de plata. Sin embargo, no se hacen análisis de rotación de existencias. El gerente menciona que, no se realizan estimaciones de ventas, debido a que están sujetas a cambios porque los precios internacionales varían. La investigación se vincula con la teoría de la gestión financiera, cuyo aporte brindado por Martínez (2005) señala que, al revelar el procedimiento y medir los resultados para responder con decisiones trascendentales, de esta forma la empresa podrá hacer las proyecciones en base a sus objetivos. La gestión financiera es el encargado de analizar las decisiones y acciones en la organización, incluyendo su logro, manejo y control. Mediante esta teoría nos permite unir los procedimientos de la empresa para conocer cómo usar los recursos de la empresa eficazmente aplicando la gestión para el desempeño adecuado de la empresa.

Con respecto a la sub-categoría planificación financiera, se evidenció que la empresa no controla sus cuentas por pagar, debido a que gerencia autoriza pagos sin antes recibir las mercaderías. Es decir, se entregan adelantos a proveedores sin conocer la fecha exacta de la recepción de las existencias, lo que ocasiona falta de dinero para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Para terminar, la compañía no realiza planeaciones financieras para establecer para definir plazos que ayude a medir de tal forma que, facilite a controlar las decisiones financieras para el cumplimiento de sus metas. La investigación se vincula con la teoría de planificación, cuyo aporte brindado por Molins (1998) sostiene que, la planificación es un proceso orientado a lograr objetivos mediante la puesta en práctica de

una política, el cual se ha generalizado con la utilización en diversos sectores empresariales. Esto facilitará la preparación de cálculos presupuestarios y el seguimiento de los desembolsos que realiza la empresa. Asimismo, establecer un plazo para evaluar y supervisar el cálculo de los recursos financieros, decisiones relativas al cumplimiento del objetivo

Continuando con la sub-categoría gestión de recursos, se evidenció que, la empresa no cuenta con una estrategia para hacer uso de sus recursos adecuadamente. De acuerdo con la administradora, la empresa no hace uso adecuado referente a los adelantos a proveedores, generando demoras en el pago de sus cuentas por pagar, y por la tercerización de servicios el procesamiento de información es lento. También se evidencio la falta de manual de procedimientos y un plan que guie las estrategias financieras, por lo que no permite saber los riesgos y beneficios que causa en la empresa. La investigación se vincula con la teoría de la gestión financiera, donde Córdoba (2012) enfatiza que, es la encargada de gestionar eficazmente los recursos de la organización para disponer información certera y capacidad de análisis para poder tomar la decisión correcta en mejora de la organización y así obtener resultados óptimos. Esta teoría integraría los procedimientos de la empresa para que estén alineados además trabajen juntos para lograr los objetivos para aumentar la ganancia de la empresa.

Por último, la sub-categoría razones de liquidez se puede indicar que, respecto a las razones de liquidez aplicados, la empresa exportadora tuvo un aumento en el capital de trabajo más del 66% para el año 2020, ya que en 2019 las ventas se realizaron en solo 2 meses. Por lo tanto, las cuentas por cobrar y las existencias tuvieron un notable aumentado. En general, el coeficiente circulante mostró que pudo responder a sus deudas, pero la prueba de acida mostró que la empresa tiene problemas de liquidez, debido a una gestión financiera inadecuada e inoportuna que se desarrolló durante el período. La investigación se vincula con la teoría de Sunder (2005), la teoría de la contabilidad y el control se refiere al equilibrio entre los intereses de sus diversos participantes en la organización, mientras que el control de las organizaciones tiende a manipularlos y explotarlos. Por tanto, con esta teoría, será posible desarrollar un plan de control de los ingresos y gastos de la empresa para evitar la escasez de liquidez.

el fin de aprovechar los precios que ofrece el mercado global. Lo negativo de este punto es que, esta compra no tiene una circulación adecuada, por lo que se agregan cuentas pagas y se crea un largo historial crediticio que puede perjudicar a la empresa. Es decir, la organización no cuenta suficiente liquidez, afectando empresa.

Tabla 2
Cálculo de los ratios de gestión, 2019-2020

Ratios		2019			2020		
		Imp.	veces al año	Días	Imp.	veces al año	Días
Rotación de inventarios	Costo de ventas	<u>284,214</u>			<u>5,198,151</u>		
	Existencias	<u>0.00</u> 360	0	0	<u>293,770</u> 360	18	20
Periodo promedio de cobro	Ventas	<u>294,425</u>			<u>6,204,415</u>		
	cuentas por cobrar	<u>122,572</u> 360	2	150	<u>293,539</u> 360	21	17
Periodo promedio de pago	Compras	<u>284,214</u>			<u>5,198,152</u>		
	Cuentas por pagar	<u>120,563</u> 360	2	153	<u>386583.00</u> 360	13	27
Rotación de los activos totales	Ventas netas	<u>294,425.00</u>			<u>6,204,415.00</u>		
	Activos totales	<u>513,768.00</u>	1		<u>1,091,065.00</u>	6	

Para medir la producción gerencial se calcularon los indicadores o razones de gestión, tales como: rotación de existencias, tiempo promedio de cobro, período promedio de pago y volumen total de ventas, utilizando los estados financieros corporativos anuales del 2019 y 2020. Dependiendo de los resultados, el comercio de exportación de la empresa para 2019 permanece 0 días desde el inicio de la empresa en 2019, mientras que la rotación de existencias para el año 2020 fue de 18 veces, teniendo un promedio en días de 20 días, como se muestra en la tabla 2.

Cabe señalar que, en el promedio de cobranza se tuvo como resultado que en cuanto al 2019 demoro en cobrar 150 días y para 2020 demoro 17 días, debido a que, al ser operaciones internacionales poseen una serie de procedimientos antes de procesar los pagos, ya que el precio se cotiza a nivel mundial, el comprador paga el 90% del total de la factura

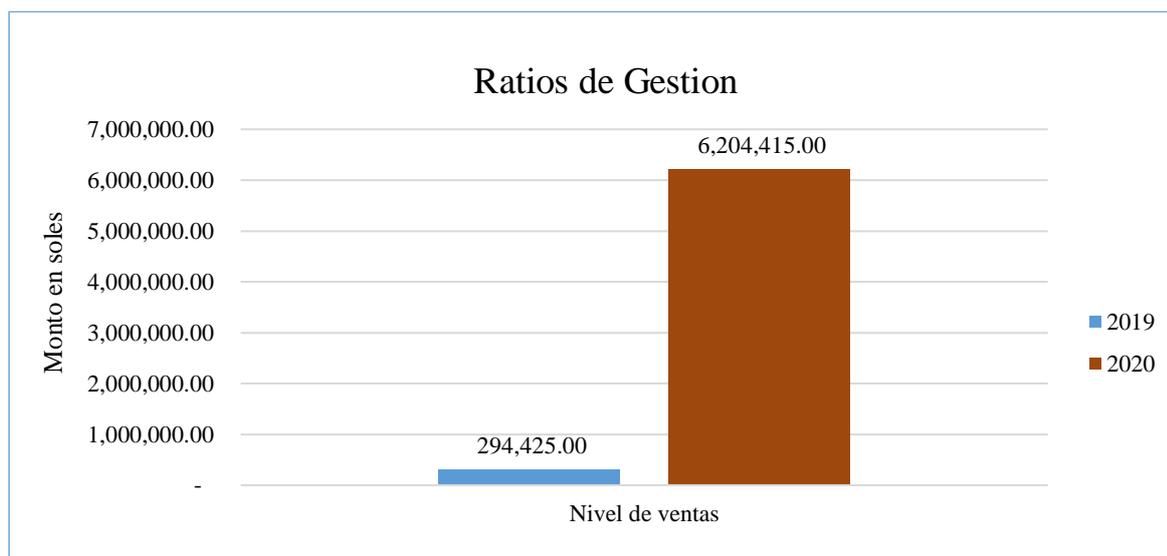
después del quinto día del embarque con los análisis entregados por la empresa, y el tiempo estimado para pagar el 10% es en 25 días aproximados, esto dependiendo cuanto tardan en realizar los análisis finales. Existe una relativa rapidez en la recolección del cobro para el 2020, ya que solo hay un cliente, el retraso del pago final puede estar indicado principalmente por la demora en la obtención de los resultados químicos. Como se muestra en la tabla 2.

Por lo general, los proveedores otorgan a la empresa un crédito a 30 días, pero también hay proveedores que exigen anticipos. Como pudimos observar de acuerdo al análisis financiero, el plazo promedio de pago para el 2019, la empresa pagó sus facturas en un promedio de 153 días, los cuales fueron liquidados en un promedio de 27 días para el 2020. De acuerdo a los resultados, la empresa pagó a sus proveedores en 2020 en un rango promedio de 27 días. Esto indicaría que no se está aplicando una política de pago a proveedores adecuada. Es importante señalar que estos resultados pueden ser positivos y negativos para la empresa, Según la entrevista desarrollada la administradora no existe políticas de pago, solo se realizan mediante indicación de gerencia sin medir los riesgos. De lo anterior se puede concluir que la empresa debe implementar políticas de pago y monitorear adecuadamente sus cuentas por pagar para no comprometer su historial crediticio y obtener mayores beneficios. Como se muestra en la tabla 2.

En conclusión, por razones de gestión, se ha realizado una estimación de datos de la rotación del activo total, mostrando el resultado para el 2019 tiene una rotación de 1 vez al año. Esto significa que la rotación de los activos totales de la empresa se ha utilizado de manera óptima. Asimismo, la rotación de los activos totales de la compañía en 2020 refleja un monto de 6 veces al año, lo que significa que las ventas aumentan seis veces los activos totales. Esto se logró mediante el aumento de las ventas en 2020, es un mejor resultado en comparación con el año anterior, como se muestra en la figura 7.

Figura7.

Comparativo de ventas brutas anuales, periodos 2019-2020



Fuente: *elaboración propia.*

Análisis de la liquidez de una empresa exportadora, Lima en el periodo 2019-2020

Tabla 3

Cálculo de los ratios de liquidez, 2019-2020

Ratios	2020		2019	
Liquidez Corriente o razón circulante	<u>1,091,065.00</u>	1.89	<u>513,768.00</u>	4.24
	577,032.00		121,159.00	
Prueba Acida (Liquidez Severa)	<u>797,295.00</u>	1.38	<u>851,137.00</u>	7.02
	577,032.00		121,159.00	
Razón Absoluta	<u>4,033.00</u>		<u>1,191.00</u>	
	577,032.00	0.01	121,159.00	0.01

Fuente: *elaboración propia.*

El índice de liquidez se incluye como parte complementaria del análisis de gestión financiera de la empresa exportadora. En el análisis de liquidez actual de 2019, por cada deuda de S/ 1, la empresa exportadora de minerales tenía S/ 4.22 soles para cumplir con sus

responsabilidades, mientras que en 2020 tenía S/ 1.89, lo que significa que la empresa suele tener opciones de pago a corto plazo, como se muestra en la tabla 3.

Otro ratio que se analizó fue la prueba de acida, en 2019 fue de 7.02, por lo que se pudo deducir que por cada S/ 1 de deuda la empresa tiene S/ 7.02 para hacer frente a sus deudas. Sin embargo, para el 2020 es de S / 1.38, por lo que un valor mayor a S/ 1 indica que no existen riesgos ni problemas de pago. Esta prueba no tiene en cuenta las existencias, solo tiene en cuenta los activos más líquidos. Debido a esto, se espera que los activos de la compañía respondan adecuadamente a sus pasivos a corto plazo en 2019 y 2020, y se cree que la compañía ha funcionado bien desde sus inicios, como se muestra en la tabla 2.

4.2 Discusión de resultados

El principal objetivo de la investigación fue realizar el análisis de la gestión financiera de la compañía comercializadora de minerales, cuyo resultado fue que, debido al reciente lanzamiento, la empresa presentaba deficiencias en la gestión, control de existencias y las cuentas por pagar de las actividades de la empresa. También se ha verificado que tiene problemas con el exceso de compras y circulación de sus existencias que impactaron directamente en la liquidez de la empresa, afectando su deuda de corto plazo, causaron retrasos en pagos. Por otro lado, el lento proceso de devolución del impuesto al exportador que es el impuesto general a las ventas, donde la empresa tuvo retrasos en 2020 debido a la espera de la devolución afectando directamente la liquidez.

En relación con el objetivo general, que fue realizar el análisis de la gestión financiera de la empresa exportadora. Los entrevistados en su mayoría coinciden al mencionar que, la empresa posee una deficiente administración financiera por falta de implementar directrices y falta de organización, carencia de control interno. Mediante las razones de gestión, mostró resultados bastante relevantes sobre la rotación de inventarios, los cuales fueron de 0-20 días en 2019 y 2020; mientras que en su recaudación promedio reflejó un resultado de 150 y 17 días para 2019 y 2020, y en sus cuentas por pagar en 2019 fue un promedio de 153 y 27 días para 2020. Lo dicho anteriormente, coincide con la investigación de Huayhuameza (2018), quien implemento las políticas de cobranza para atender los problemas de liquidez y asegurar el cumplimiento de la deuda, tanto de corto como de largo plazo; También mejorar las deficiencias identificadas a través de estrategias organizacionales y monitoreo de procesos

con el fin de establecer procesos para un adecuado desempeño gerencial. El trabajo desarrollado por Banda (2017) también señala la importancia de incorporar la gestión financiera en todos los procesos de negocio mediante la planificación de los procesos de compra y venta, las previsiones estratégicas de futuro e influir directamente en la liquidez de la empresa. Asimismo, teniendo un óptimo desarrollo en las cobranzas se verán reflejados en los pagos a proveedores para un mejor desarrollo de la empresa.

En relación con el primer objetivo específico, realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría rotación de inventarios, se obtuvo que la empresa tiene problemas en cuanto a la mediación de sus existencias, debido a adquieren mercaderías sin la debida planificación ya que desconocen el stock con exactitud; además, algunos entrevistados expresaron que no tiene un Kardex especializado que ayude con la medición en tiempo real de las mercaderías. De igual manera, la falta de organización ha causado desorden en el almacén, porque la persona encargada del almacén no tiene capacidad para hacer manejo de ello. En la tabla 3 de los ratios de gestión, se pudo evidenciar que, la medición de rotación de inventarios ha venido presentando para el 2019 de 0 días ya que fue la apertura de la empresa y para el 2020 teniendo la rotación de 18 veces al año y 20 días; Es decir que la empresa cuando mayor sea el número de veces mayor será la eficacia en la gestión de ventas. Esto lo podemos constatar con la investigación de Farfán (2020), que muestra que la falta de pautas de control sobre los niveles de inventarios y manejo de materias primas tiene un impacto directo en la liquidez de la empresa. Es importante utilizar métricas de liquidez. Realizando el análisis será posible identificar las fallas en la gestión financiera y poder cubrir sus pagos en el mediano plazo.

Con relación al objetivo específico, realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría cuentas por cobrar, se determinó que las cuentas por cobrar de la empresa están sujetas al precio internacional que fluctúa diariamente, además el pago final está inmerso a lo que arrojan los análisis químicos. Como menciona los entrevistados existiendo demoras en cuanto a la obtención de los resultados finales y posterior pago final por la venta. Al efectuar el análisis de las cuentas por cobrar, se mostraron para el año 2019 de 2 veces al año y 150 días, también para el 2020 existiendo una rotación de 13 veces al año y de 27 días. Esto Indica el número de días en que se recuperan las cuentas por cobrar y el número de días que dichas cuentas se convierten en efectivo. Esto lo podemos constatar con la investigación

García (2020) se asemeja desarrolló su trabajo de investigación para analizar la gestión financiera en una empresa exportadora, destacando que es un método fundamental para gestionar los recursos de manera oportuna para alcanzar las metas, y los objetivos logrando el desarrollo sostenible en el tiempo. Es importante incluir, que también se relaciona con la tesis de Roseclair (2018), ya que se demostró la importancia de la gestión y el conocimiento de los resultados para la correcta y exitosa toma de decisiones en el logro de las metas.

Finalizando, en relación al objetivo específico realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría de la liquidez. En cuanto al resultado de las razones de liquidez, al aplicar la prueba de acida, se encontró que la empresa solo contaba con S/ 7.02 por cada sol de deuda en 2019 para cumplir con sus pagos, mientras que para 2020 por cada sol de deuda S/ 1.38 esto se debió a el hecho de que la empresa tenga inventarios inmovilizados y no cuente con un plan de control para agilizar las ventas, así como una mala gestión de los prepagos a proveedores, se puede señalar que si la empresa no circula adecuadamente las existencias, no tendrá ventas, de ahí que obtengan déficits de caja para seguir trabajando. Existe similitud con la investigación de Ramos (2018), que encontró que la empresa tiene una gestión empírica que presenta problemas de liquidez, ya que la empresa no cuenta con procedimientos de compra, almacenamiento y venta bien establecidos; Es importante destacar que esto tiene un impacto significativo en el ROI (retorno sobre la inversión) y la toma de decisiones. La falta de liquidez imposibilita en el mediano plazo el cumplimiento de las obligaciones de la empresa, ya que el propósito de aplicar métodos financieros es adquirir, controlar y distribuir adecuadamente los activos de la empresa. El cumplimiento de la gestión eficaz le ayuda a sacar más provecho de los diferentes mercados en los que opera.

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Primera: Se analizo la gestión financiera en la empresa exportadora, en el cual se evidencio que la empresa minera no hace uso adecuado de la gestión financiera. Uno de los puntos más importantes es que la gestión y las operaciones se aplican de manera empírica, lograda a través de la puesta en marcha del negocio, también falta un manual de procedimientos, un plan de ejecución, las instrucciones de trabajo de cada área, por lo tanto, no les permite desempeñar adecuadamente sus funciones, las deficiencias identificadas no contribuyen a una mejor toma de decisiones y la incapacidad de la empresa para administrar adecuadamente sus finanzas.

Segunda: Se realizo el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría rotación de inventarios, donde se evidenció que, la empresa no cuenta con manual de procedimientos en el área de almacén, asimismo el supervisor no tiene control estricto de los ingresos y salidas. Todo ello provocado por falta de implementación de un sistema de Kardex especializado que permita ayudar con el proceso de registro para su posterior control y supervisión, para llevar a cabo un control más estricto y óptimo del inventario.

Tercera: Se realizo el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría cuentas por cobrar. Por tanto, se concluye que no se están aplicando estrategias financieras en la empresa debido a que no tiene una planificación estratégica a largo plazo. De igual forma, en el caso de los proveedores, también se entregó dinero a los proveedores en forma de anticipos sin entrega previa de la mercancía, lo que significó que no se pudieron cumplir los pagos restantes. De la misma forma el plazo de crédito aplicado con sus clientes es pago del 90% a 5 días del embarque de la mercadería y el 10% después de 25 días.

Cuarta: Se realizó el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría de la liquidez. Se concluye que, al aplicar la liquidez corriente en los periodos 2019 y 2020 se obtuvieron resultados levemente excelentes, donde tuvo de S/ 4.24 a S/ 1.89, de lo anterior se puede decir que la empresa exportadora tenía muchos recursos inmovilizados debido a gestión insuficiente de sus recursos al adquirir exceso de inventario.

5.2 Recomendaciones

- Primera:** Se recomienda a la gerencia implementar un programa anual de capacitaciones especializadas en finanzas que ayuden en la creación de estrategias y manejo de flujo de caja para administrar de manera óptima los recursos de la empresa. Además, orientará a la empresa en la preparación y análisis de las razones financieras para que la organización esté al tanto de cómo se gestionan sus fondos, aumentando así su liquidez y rentabilidad.
- Segunda:** Se propone a la gerencia adquirir un sistema de control de inventarios especializado ERP como SAP, que ayudará a monitorear el inventario y de esta manera también se vinculará a la facturación con el fin de automatizar el proceso del área de almacén, lo que ayudará a incrementar los niveles de inventario. A su vez, el inventario rota en menos tiempo, lo que evita el costo de pagar gastos generales para almacenar el producto terminado, lo que se suma a la liquidez de la empresa.
- Tercera:** Se recomienda al gerente general implementar un manual de funciones y procedimientos para que los empleados puedan trabajar correctamente. Cabe agregar que es necesario poner en el contrato de compra y venta pautas de créditos y cobranza que especifiquen los anticipos a entregar a los proveedores, así como las cláusulas que especifiquen el tiempo de entrega de la mercancía, para no causar retrasos con la exportación (venta) y luego tener el dinero para seguir invirtiendo.
- Cuarta:** Para mejorar la liquidez de la empresa, se recomienda a la gerencia y administración implementar un software de análisis financiero. Asimismo, es indispensable el análisis financiero para poder evaluar el estado de la empresa en cualquier momento. Tener información en tiempo real las 24 horas del día que le indique lo que está sucediendo en cada departamento,

dónde hay una posible pérdida de rentabilidad o cuál es el estado real de su tesorería, lo ayudará a administrar mejor sus activos

REFERENCIAS

- Amat, O. (2008). *Análisis económico-financiero*. Barcelona: Gestión 2000.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación introducción a la metodología científica 6ta edición*. Editorial episteme.
- Armijos, J. X., Narváez, C. I., Ormaza, J. E., & Erazo, J. C. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 466-497. doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1156>
- Banco Mundial. (2021). *Gestión financiera*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/programs/financial-management>
- Banda, R. O. (2017). *Evaluación de la gestión financiera de la empresa Rodson Music Sac, Chiclayo – 2017*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5620>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación 3ra edición*. Colombia: Pearson educación.
- Briseño, H. (2006). *Indicadores financieros*. México: Umbral editorial.
- Cabrera, C. C., Fuentes, M. P., & Cerezo, G. W. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 220-232. doi:10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.4.oct.220-232
- Cárcamo, E. (2019). La importancia de la gestión financiera aplicada a la minería. *Conexión ESAN*, 1-2. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2019/03/14/la-importancia-de-la-gestion-financiera-aplicada-a-la-mineria/>
- Carhuancho, I., Nolzco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., & Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador.
- Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa "Azulejos Pelileo"*. Universidad técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Castro, A. (2020). La digitalización de la gestión en las empresas. *Actualidad Digital*, 1-4. Obtenido de <https://actualidaddigital.pe/la-digitalizacion-de-la-gestion-financiera-en-las-empresas-ahora-o-nunca/>
- Chávez, J. (2003). *Finanzas Teoría Aplicada Para Empresas*. Quito: Ediciones Abya- Yala.
- Cibrán , P., Prado, C., Crespo, M., & Huarte, C. (2013). *Planificación financiera*. ESIC EDITORIAL.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- De Pablo, A. (2010). *Gestión financiera*. España: Editorial centro de estudios Ramón Areces.

- Farfán, M. I. (2020). *Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la constructora BKJ ingeniería construcciones S.A.C. Chota*. Chiclayo. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/51459>
- Flick, U. (2007). *Introducción a la investigación cualitativa 2da edición*. Madrid: Fundación Paideia Gallza.
- García, N. (2020). *Análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora, Lima en el periodo 2018-2019*. Lima: Universidad Norbert Wiener. Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/4403>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson educación.
- Gómez, S. (2012). *Metodología de la investigación*. Red tercer Milenio.
- Guerrero, A., Marín, M., & Bonilla, D. (2018). ERP como alternativa de eficiencia en la gestión. *Revista Lasallista De Investigación*, 182-193. doi:10.22507/rli.v15n2a14
- Gutiérrez, G. (2017). *Gestión financiera del comercio exterior y su relación con los riesgos de exportación y del sector agropecuario, Huancayo 2016*. Universidad peruana de los andes, Huancayo. Obtenido de http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/212/T037_46420223_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Harvard Business Press. (2009). *Entendiendo de finanzas*. Boston: Impact media comercial S.A.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México, DF: McGraw-Hill.
- Huayhuameza, M. (2018). *Gestión financiera en la Empresa Malvex del Perú S.A.* Universidad Privada Norbert Wiener. Facultad de Ingeniería y Negocios, Lima. Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/2636>
- Hurtado, I., & Toro, J. (2005). *Paradigmas y métodos de investigación en tiempos de cambios*. Venezuela: Episteme consultores asociados C.A.
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación Holística*. Caracas: Servicios y Proyecciones para América Latina.
- Landazury, J. J., Mina, J. C., & Bonilla, J. (2020). *Análisis de la gestión financiera como aporte a la productividad, en PYMES industriales colombianas (2015-2019)*. Universidad Santiago de Cali, Santiago de Cali.
- Landazury, J., Mina, J., & Bonilla, J. (2020). *Análisis de la gestión financiera como aporte a la productividad, en PYMES industriales colombianas (2015-2019)*. Universidad Santiago de Cali, Santiago de Cali.
- Lifeder. (03 de octubre de 2020). <https://www.lifeder.com>. Obtenido de [www.lifeder.com: https://www.lifeder.com/enfoque-investigacion/](https://www.lifeder.com/enfoque-investigacion/)
- Lifeder. (2021). Obtenido de <https://www.lifeder.com/enfoque-investigacion/>

- Lifeder. (2021). Obtenido de <https://www.lifeder.com/metodo-inductivo/>
- Maldonado, A., Vignettes, L., & González, M. (2012). Evolución de las finanzas. *Organización y gestión de pymes*.
- Martínez, E. (2005). *Teoría avanzada de organizaciones y gestión*. Colombia: Universidad nacional de Colombia.
- Martínez, J. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España*. Universidad Complutense de Madrid, Madrid. Obtenido de <https://eprints.ucm.es/40638/1/T38190.pdf>
- Martínez, P. (2006). El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica. *Pensamiento y Gestión*, 165-193.
- Mayan, M. (2001). *Una introducción a los métodos cualitativos*. Iztapalapa: Internacional institute for Qualitative Methodology.
- McMillan, J., & Schumacher, S. (2005). *Investigación educativa 5ta edición*. Madrid: Pearson educación S.A.
- Méndez, G., & Aguado, J. C. (2006). *La gestión financiera de las empresas turísticas*. Madrid: Thomson Editores Spain.
- Mite, M. K., & Bernabé, A. C. (2018). *Mejora en la gestión financiera en la cámara ecuatoriano americana de comercio*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37261>
- Molins, M. (1998). *Teoría de la planificación*. Caracas: Universidad central de Venezuela.
- Monje, C. (2011). *Metodología de la investigación cualitativa*. Universidad Sur colombiana.
- Monteiro, A. (2019). *Elaboração de ferramenta de gestão financeira para empreendimentos rurais apoiados pela incubadora IACOC*. Pabal-PB: Universidade federal de Campiña Grande. Obtenido de <http://dspace.sti.ufcg.edu.br:8080/jspui/handle/riufcg/4934>
- Montenegro, J. L., & Vargas, D. (2020). *Gestión financiera y su incidencia en las utilidades de la financiera proempresa S.A. 2019*. Trujillo: Universidad Privada de Trujillo. Obtenido de <http://repositorio.uprit.edu.pe/handle/UPRIT/388>
- Montesinos, J. (2018). *Gestión financiera y su relación con la gestión de la liquidez en las MYPE de comercio especializado, San Juan de Lurigancho, año 2018*. Universidad César Vallejo. Facultad de Ciencias Empresariales. Lima. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/41393>
- Navarro, D. (2003). *Temas de: Administración Financiera*. Colombia: Universidad Nacional de Colombia sede Manizales.
- Okuda, M., & Gómez, C. (2005). Métodos en investigación cualitativa: triangulación. *Revista colombiana de Psiquiatría vol. XXXIV*, 118-124.

- Passadori, G. (2018). *Gestão financeira praticada pelas micro e pequenas empresas do Alto Vale do Itajaí - SC*. São Leopoldo: Universidade do Vale do Rio dos Sinos. Obtenido de <http://www.repositorio.jesuita.org.br/handle/UNISINOS/7485>
- Pérez-Carballo, J. (2013). *El análisis de inversiones en la empresa*. Madrid: Esic editorial.
- Pérez-Carballo, j. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: Esic editorial.
- Pimienta, J., & De la orden, A. (2017). *Metodología de la investigación*. Pearson educación de México SA.
- Ramos, K., & Sandoval, W. (2019). *Análisis del ciclo de conversión*. Bogotá.
- Rodríguez, C., Lorenzo, Q., & Herrera, L. (2005). Teoría y práctica del análisis de datos cualitativos. Proceso general y criterios de calidad. *Revista internacional de Ciencias Sociales y Humanidades*, 133-154.
- Rodríguez, J. L., & Yauri, S. F. (2018). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, período 2018*. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo. Facultad de Economía y Contabilidad, Huaraz. Obtenido de <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/4287>
- Roseclair, B. (2018). *A gestão financeira e sua implicação no desempenho do negócio dos empreendedores no ramo da beleza da cidade de Sant'Ana do Livramento-RS*. Sant'Ana do Livramento-RS: Universidade Federal do Pampa. Obtenido de <http://dspace.unipampa.edu.br:8080/jspui/handle/rii/2968>
- Ruiz, J. (2012). *Metodología de la Investigación cualitativa*. Universidad de Deusto: Bilbao.
- Salomón, L. (25 de Julio de 2018). *Gestión Financiera para Empresas Exportadoras*. Lima, Lima, Perú. Obtenido de <https://repositorio.promperu.gob.pe/handle/123456789/3523>
- Santos, R. (2016). *Gestão financeira em pequenas e médias empresas industriais do Tocantins*. São Leopoldo: Universidade do vale do rio dos sinos - UNISINOS. Obtenido de <http://www.repositorio.jesuita.org.br/handle/UNISINOS/5940>
- Saucedo, H. (2020). *Capital de trabajo: Modelos de negocio con valor económico agregado*. México: Instituto mexicano de contadores públicos A.C.
- Solano, L. (2018). *Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*. Universidad Peruana De Las Américas, Lima.
- Sunder, S. (2005). *Teoría de contabilidad y el control*. Colombia: Copyright1997.
- Taylor, S., & bogdan, R. (2009). *Introducción a los métodos cualitativos de investigación*. Nueva York: Ediciones Paído Ibérica.
- Trenza, A. (2021). *Estrategia Financiera: Qué es, para qué sirve y beneficios*. Obtenido de <https://anatreza.com/estrategia-financiera/#1-que-es-la-estrategia-financiera>
- Van Horse, J., & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson Educación.

Vasilachis, I. (2006). *Estrategias de investigación cualitativa*. Barcelona: Gedisa editorial.

Yauri, S. F., & Rodríguez, J. L. (s.f.).

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: Análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora, Lima 2019-2019.

Problema general	Objetivo general	Categoría: Gestión financiera				
		Sub categorías	Indicadores	Ítem	Escala	Nivel
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en la empresa exportadora?	Realizar el análisis de la gestión financiera de la empresa exportadora.	Índices de actividad	Rotación de inventarios	P1		
			Periodo promedio de cobro	P2		
			Periodo promedio de pago	P2		
Problemas específicos	Objetivos específicos	Planificación financiera	Estrategias financieras	P3		
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría rotación de inventarios?	Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría rotación de inventarios.		Ciclo de conversión de efectivo	P3		
			Apalancamiento	P4		
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría en las cuentas por cobrar?	Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría cuentas por cobrar.	Gestión de recursos	Administración financiera	P5		
			Inversiones	P5		
			Solvencia	P5		
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría de la liquidez?	Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría de la liquidez.	Razones de liquidez	Capital de trabajo	P2		
			Razón circulante	P3		
			Prueba ácida	P4		
Tipo, nivel y método		Población, muestra y unidad informante	Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos		
Tipo: Investigación descriptiva Enfoque: Cualitativo Método: Estudio de caso, analítico e inductivo		Unidades informantes: Gerente general, administrador, contador general, asistente contable.	Técnicas: Entrevista y análisis documental Instrumentos: Guía de entrevista y guía de análisis documental.	Procedimiento: Análisis de datos: Triangulación de datos		

Anexo 2: Instrumento cualitativo

Guía de entrevista

Nro.	Sub categoría	Preguntas de la entrevista
1	Índices de gestión	¿Qué aporte genera el uso de los índices de gestión en la rotación de inventarios? ¿Por qué?
		¿Cuál es el procedimiento de los índices de gestión para medir la rotación de las cuentas por cobrar y pagar? ¿Por qué?
2	Planificación financiera	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?
3	Gestión de recursos	¿Cómo considera el desempeño de la administración financiera en las inversiones en la solvencia? ¿Por qué?
4	Razones de liquidez	¿Qué beneficios contribuye el uso de la prueba acida en la liquidez de la empresa? ¿Por qué?

Anexo 3: Transcripción de las entrevistas

Cargo o puesto en que se desempeña:		Gerente de general
Código de la entrevista		Entrevistado 1
Fecha		09 de junio del 2021
Lugar de la entrevista		Zoom
Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿Qué aporte genera el uso de los índices de gestión en la rotación de inventarios? ¿Por qué?	Los índices de gestión generan un flujo estimado de ingreso en base al inventario y las cuentas por cobrar, así nos permite tener montos de liquidez en la cuenta. Actualmente no contamos con un sistema Kardex para controlar los inventarios.
2	¿Cuál es el procedimiento de los índices de gestión para medir la rotación de las cuentas por cobrar y pagar? ¿Por qué?	El procedimiento en la empresa son las liquidaciones que otorgamos a los clientes y finalmente la liquidación de nuestro comprador, si la rotación se realiza en menor tiempo de lo habitual tendremos un pronto retorno de la liquidez. Hoy en día por la situación de pandemia existente demoras en los análisis químicos influyendo directamente en el cobro final de la liquidación de venta.
3	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Claro. Así uno de mide y pauta para poder trabajar con fluidez para cubrir todos los gastos relacionando costos necesarios para operar. La empresa aún se encuentra en la etapa de inicio, pero ya venimos trabajando en ello para el futuro.
4	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Lo considero muy importante porque, sin esa información recaudada no se pudiera trabajar para mantener una meta empresarial y cumplir con nuestros objetivos empresariales. Aún no hemos realizado un plan estratégico y financiero anual, sólo venimos realizando mes a mes de acuerdo a la liquidez que tenemos después de las ventas y pagado la cuentas por cobrar, para el futuro pensamos en ampliar teniendo en cuenta un préstamo, pero por ahora por la situación de pandemia estamos aún a la espera.
5	¿Qué beneficios contribuye el uso de la prueba acida en la liquidez de la empresa? ¿Por qué?	Organiza el flujo de gasto y permite operar con normalidad y sin sorpresas de escasez de liquidez para cumplir con nuestras obligaciones, la empresa está manejando su liquidez con deficiencias, ya que tenemos retrasos en la devolución del IGV por parte de la Sunat, tardándose hasta en más de 6 meses; Esta situación afecta directamente al cumplimiento de las obligaciones tanto en empleados y proveedores.

Cargo o puesto en que se desempeña:		Administradora
Código de la entrevista		Entrevistado 2
Fecha		09 de junio del 2021
Lugar de la entrevista		Zoom
Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿Qué aporte genera el uso de los índices de gestión en la rotación de inventarios? ¿Por qué?	Los índices de gestión influyen mucho en la rotación de inventarios de la empresa exportadora de minerales, porque realizando un correcto análisis de este índice, permitirá conocer el tiempo que transcurre en salir de almacén los minerales; asimismo, se podrá conocer cuánto tiempo transcurre en convertirse en dinero la mercadería. Actualmente no se ha implementado estos indicadores en la empresa por falta de tiempo y desconocimiento.
2	¿Cuál es el procedimiento de los índices de gestión para medir la rotación de las cuentas por cobrar y pagar? ¿Por qué?	Los índices de gestión consienten en tener un control a detalle de las cuentas por cobrar percibe el 90% del pago a los 5 días de realizado el embarque, y el 10% después de finalizar los análisis químicos, los mismo tardan hoy por la situación de pandemia, asimismo se puede conocer si se está recibiendo el cobro oportunamente. Del mismo modo, con los pagos a proveedores, solo en este caso convendría manejar un crédito a un plazo más amplio ya que, se podría trabajar con ese dinero. En la empresa no se realizan pagos oportunos en muchos casos por falta de liquidez, esto debido a que existen retrasos en la devolución del saldo al exportador, haciendo que la empresa se quede sin liquidez. También la empresa otorga en muchos casos adelantos a los proveedores por más de 30 días.
3	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Si, gracias a proyectar adecuadamente el uso de los recursos para convertir el dinero y cumplir con todos los objetivos y metas ayudara el pronto retorno de la inversión en menor tiempo, siendo este beneficioso para futuras inversiones y cumplimientos de las obligaciones de la empresa.
4	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Influye elocuentemente. Porque, si la compañía realiza un plan estratégico en base a sus finanzas, podrá evaluar si es conveniente usar un apalancamiento para el cumplimiento de su objetivo, asimismo, realizando una evaluación de los costos y beneficios que acarrearía esto, finalmente eligiendo el más conveniente. La empresa tiene deficiencias en el ciclo de conversión de efectivo, existiendo un tema muy importante en cuanto al retorno del saldo de IGV que tienen las exportadoras, por ello, es difícil tener un planeamiento financiero a largo plazo.
5	¿Qué beneficios contribuye el uso de la prueba acida en la liquidez de la empresa? ¿Por qué?	Esta prueba ayuda ya que nos permite visualizar el dato más valioso para conocer cuánto de liquidez posee la empresa, también nos permite conocer si la entidad está en condición de hacer frente a sus obligaciones inmediatas, asimismo si existiera falta de liquidez valuar las causas para el desarrollo de una estrategia que ayude mejorar la situación.

Cargo o puesto en que se desempeña:		Contador general
Código de la entrevista		Entrevistado 3
Fecha		09 de junio del 2021
Lugar de la entrevista		Zoom
Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿Qué aporte genera el uso de los índices de gestión en la rotación de inventarios? ¿Por qué?	Permite una gestión adecuada de las existencias y la optimización del flujo, porque se podrá controlar los flujos de salida, establecer estadísticas basadas en previsiones de venta y así asegurar una rotación correcta del inventario.
2	¿Cuál es el procedimiento de los índices de gestión para medir la rotación de las cuentas por cobrar y pagar? ¿Por qué?	La gestión de cuentas por cobrar y pagar debe contar con indicadores que permitan medir tanto la eficiencia como la efectividad en el proceso, de tal forma que se implementen acciones correctivas que permitan optimizar la gestión de los pagos o recaudos, así como conocer el comportamiento de los clientes, entre otras variables.
3	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Si es muy importante, porque permite alcanzar los objetivos financieros, como un proceso continuo que ayude en la toma de decisiones razonables sobre el uso del dinero. La planificación financiera permite tener mayores elementos de juicio a la hora de elegir y tomar una decisión financiera.
4	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	La solvencia económica y financiera es el pilar que sostiene toda la estructura productiva, administrativa y comercial; y la que asegura los recursos para cubrir todas las operaciones. Por tanto, es muy importante conocer la situación real de la empresa y controlar su evolución además de manejar una información contable actualizada y fiable. De ahí se extraen los datos e indicadores que se van a necesitar (balance de situación y ratios financieros) como herramienta para el análisis del negocio.
5	¿Qué beneficios contribuye el uso de la prueba acida en la liquidez de la empresa? ¿Por qué?	Entre otros, brinda información sobre la capacidad de la empresa para pagar sus deudas inmediatas, no solo nos permite saber si la empresa es capaz de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, también nos ayuda para descubrir algunas relaciones que pueden pasar de inadvertidas. La empresa revisando sus finanzas posee liquidez, pero existe recaudaciones por recibir del saldo a favor del exportador, teniendo desde septiembre 2020 aún estamos en proceso de solicitud, asimismo, esto repercute en constantes fiscalizaciones.

Cargo o puesto en que se desempeña:		Asistente contable
Código de la entrevista		Entrevistado 4
Fecha		09 de junio del 2021
Lugar de la entrevista		Zoom
Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿Qué aporte genera el uso de los índices de gestión en la rotación de inventarios? ¿Por qué?	La gestión de rotación nos ayuda a identificar los productos que tenemos en el almacén, mientras más alto sea la rotación podemos saber que estamos realizando una mejor gestión de los recursos de la empresa.
2	¿Cuál es el procedimiento de los índices de gestión para medir la rotación de las cuentas por cobrar y pagar? ¿Por qué?	En la actualidad la empresa no implemento el índice para medir los inventarios. el área de administrativo es la encargada de realizar las programaciones, los pagos y cobranzas. La empresa cumple oportunamente con sus pagos, pero se observó constantes adelantos a sus proveedores.
3	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Sí influye, porque la planeación estratégica de las finanzas influye directamente en el ciclo de conversión de efectivo o la rentabilidad, además gracias al planeamiento podemos conocer si la empresa requiere un apalancamiento para el desarrollo del negocio.
4	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Si influye, para llevar ac cabo un negocio es importante la planificación financiera, la planeación permite estudiar los posibles financiamientos, de igual forma evaluando el provecho y las tasas de interés de distintas entidades.
5	¿Qué beneficios contribuye el uso de la prueba acida en la liquidez de la empresa? ¿Por qué?	Con la prueba acida establece la posibilidad de pago de la compañía sin hacer la venta de la mercadería o de los activos, la compañía podrá cumplir con sus pagos establecidos a corto plazo. El propósito del indicador es conocer si la empresa está empleando correctamente el efectivo.

Anexo 4: Análisis documental

Documento: estado de situación financiera, periodos 2019-2020

**ESTASO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2019 Y 2020**

(EXPRESADO EN SOLES)

Balance Situacional

ACTIVO			PASIVOS		
	2020	2019		2020	2019
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	4,033.01	1,191.21	Tributos por Pagar	28,739.80	597.18
Cuentas por Cobrar Comerciales	122,571.66	293,538.84	Cuentas por Pagar Comerciales	386,582.64	120,562.77
Cuentas por Cobrar Diversos	0.00	165,000.00	Cuentas por Pagar Diversas	0.00	0.00
Existencias	293,770.28	0.00	Remuneraciones por Pagar	0.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	0.00	Cuentas por pagar a Accionistas	161,710.00	0.00
Servicios contratados por adelantado	670,690.11	54,038.00			
Total Activo Corriente	1,091,065.06	513,768.05	Total Pasivo Corriente	577,032.44	121,159.95
			Deudas a Largo Plazo - Relacionadas	107,788.04	237,722.45
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO		
Inmuebles, Maquinarias y Equipo	-	-	Capital	167,500.00	167,500.00
Activo Diferido	-	-	Reserva Legal	-	-
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulado	-	-	Resultados Acumulados	-12,614.22	-
			Resultados del Ejercicio	251,358.83	-12,614.22
Total Activo No Corriente	-	-	Total Patrimonio	406,244.61	154,885.78
Total Activos	1,091,065.09	513,768.18	Total Pasivos	1,091,065.09	513,768.18

Documento: estado de resultado integral, periodos 2019-2020

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

PERIODO : AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2019 Y 2020

(EXPRESADO EN SOLES)

	AL 31 DE DICIEMBRE	AL 31 DE DICIEMBRE
	2019	2020
	S/	S/
INGRESOS POR VENTAS		
Mercaderías y Servicios, neto de descuentos	294,424.60	6,204,414.79
COSTO DE VENTAS		
Compra de mercaderías	-284,213.67	-5,198,151.94
Consumo stock inicial		
UTILIDAD BRUTA	10,210.93	1,006,262.85
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Cargas del personal	-3,142.47	-93,535.57
Servicios prestados por terceros	-16,796.93	-656,480.00
Tributos	-	-763.17
Cargas diversas de gestion	-	-7,603.81
	-19,939.40	-758,382.55
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	-9,728.47	247,880.30
PROVISIONES		
Provisiones del ejercicio		-
RESULTADO DE EXPLOTACION	-9,728.47	247,880.30
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos diversos	-	238,068.00
Ingresos financieros	-	9,623.63
Cargas excepcionales	-	-
Gastos financieros	-2,885.75	-162,153.21
Resultados por exposicion a la inflacion		
	-2,885.75	85,538.42
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-12,614.22	333,418.72
Impuesto a la Renta (29.5%)	-	-82,059.89
RESULTADO DEL EJERCICIO	-12,614.22	251,358.83

Anexo 5: Pantallazos del Atlas.ti

The screenshot displays the ATLAS.ti software interface. The main window shows a document titled 'D 4: FE_Trujillo Segundo Keyla'. On the left, the 'Explorador del proyecto' (Project Explorer) shows a tree view with folders for 'Documentos (1)', 'Códigos (16)', 'Memos (0)', 'Redes (5)', 'Grupos de documentos', 'Grupos de códigos (5)', 'Grupos de memos (0)', 'Grupos de redes (0)', and 'Transcripciones de multi'. Below this is a search bar and a section for selecting items for comments.

The central window displays a document with a table titled 'Código de la entrevista' (Interview Code) and 'Entrevistado' (Interviewee). The table contains the following data:

Código de la entrevista		Entrevistado
Fecha		09 de junio del 2021
Lugar de la entrevista		Zoom
Nr o.	Preguntas	Respuestas
1	¿Qué aporte genera el uso de los índices de gestión en la rotación de inventarios? ¿Por qué?	Los índices de gestión generan un flujo estimado de ingreso en base al inventario y las cuentas por cobrar, así nos permite tener montos de liquidez en la cuenta. Actualmente no contamos con un sistema Kardex para controlar los inventarios.
2	¿Cuál es el procedimiento de los índices de gestión para medir la rotación de las cuentas por cobrar y pagar? ¿Por qué?	El procedimiento en la empresa son las liquidaciones que otorgamos a los clientes y finalmente la liquidación de nuestro comprador, si la rotación se realiza en menor tiempo de lo habitual tendremos un pronto retorno de la liquidez. Hoy en día por la situación de pandemia existente demoras en los análisis químicos influyendo directamente en el cobro final de la liquidación de venta.
3	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Claro. Así uno de mide y pauta para poder trabajar con fluidez y cubrir todos los gastos y costos necesarios para operar. La empresa aún se encuentra en la etapa de inicio, pero ya venimos trabajando en ello para el futuro.
4	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Lo considero muy importante porque, sin esa información recaudada no se pudiera trabajar para mantener una meta empresarial y cumplir con nuestros objetivos empresariales. Aún no hemos realizado un plan estratégico y financiero anual, sólo venimos realizando mes a mes de acuerdo a la liquidez que tenemos después de las ventas y pagado la cuentas por cobrar, para el futuro pensamos en ampliar teniendo en cuenta un préstamo, pero por ahora por la situación de pandemia estamos aún a la espera.
5	¿Qué beneficios contribuye el uso de la prueba ácida en la liquidez de la empresa? ¿Por qué?	Organiza el flujo de gasto y permite operar con normalidad y sin sorpresas de escasez de liquidez para cumplir con nuestras obligaciones, la empresa está manejando su liquidez con deficiencias, ya que tenemos retrasos en la devolución del IGV por parte de la Sunat, tardándose hasta en más de 6 meses; Esta situación afecta directamente al cumplimiento de las obligaciones tanto en empleados y proveedores.

On the right side of the document window, a network diagram is visible, showing interconnected nodes representing coded text segments. The nodes are color-coded and labeled with codes such as C1.1.1, C1.1.2, C1.1.3, C1.2.1, C1.2.2, C1.2.3, C1.3.1, C1.3.2, C1.4.1, and C1.4.3. The diagram illustrates the relationships between different concepts and their occurrences in the document.

At the bottom left, the text 'ATLAS.ti' is visible. At the bottom right, there is a zoom level indicator showing '75%'.

TESIS TRUJILLO - ATLAS.ti - Sin licenciamiento

Documento

Archivo Inicio Buscar & Codificar Analizar Importar & Exportar Herramientas Ayuda Documento Herramientas Transcripciones Vista

Explorador d TESIS TRUJILLO

- Documentos
- Códigos (1)
- Memos (0)
- Redes (0)
- Grupos de
- Transcripciones

Administrador de códigos Administrador de documentos D 4: FE_Trujillo Segundo Keyla

32	Cargo o puesto en que se desempeña:	Administradora	
34	Código de la entrevista	Entrevistado 2	
36	Fecha	09 de junio del 2021	
38	Lugar de la entrevista	Zoom	
40	Nr o.	Preguntas	Respuestas
43	1	¿Qué aporte genera el uso de los índices de gestión en la rotación de inventarios? ¿Por qué?	Los índices de gestión influyen mucho en la rotación de inventarios de la empresa exportadora de minerales, porque realizando un correcto análisis de este índice, permitirá conocer el tiempo que transcurre en salir de almacén los minerales; asimismo, se podrá conocer cuánto tiempo transcurre en convertirse en dinero la mercadería. Actualmente no se ha implementado estos indicadores en la empresa por falta de tiempo y desconocimiento.
46	2	¿Cuál es el procedimiento de los índices de gestión para medir la rotación de las cuentas por cobrar y pagar? ¿Por qué?	Los índices de gestión consienten en tener un control a detalle de las cuentas por cobrar, asimismo se puede conocer si se está recibiendo el cobro oportunamente. Del mismo modo, con los pagos a proveedores, solo en este caso convendría manejar un crédito a un plazo más amplio ya que, se podría trabajar con ese dinero. En la empresa no se realizan pagos oportunos en muchos casos por falta de liquidez, esto debido a que existen retrasos en la devolución del saldo al exportador, haciendo que la empresa se quede sin liquidez. También la empresa otorga en muchos casos adelantos a los proveedores por más de 30 días.
49	3	¿Considera Ud. que, la planificación financiera influye en las estrategias financieras, apalancamiento y en el ciclo de conversión del efectivo? ¿Por qué?	Si, gracias a proyectar adecuadamente el uso de los recursos para convertir el dinero y cumplir con todos los objetivos y metas ayudara el pronto retorno de la inversión en menor tiempo, siendo este beneficioso para futuras inversiones y cumplimientos de las obligaciones de la empresa.
52	4	conversión del efectivo? ¿Por qué?	difícil tener un planeamiento financiero a largo plazo.
55		¿Qué beneficios contribuye el uso	Esta prueba ayuda ya que nos permite visualizar el dato

41... C1.4.3 Prueba ácida

421 Ac... 42... C1.2.1 Estrategias financieras

42... C1.4.1 Capital de trabajo

42... C1.2.3 Apalancamiento

C1.3.2 Inversiones

C1.4.2 Razón circulante

424 la... C1.2.1 Estrategias financieras

C1.2.2 Ciclo de conversión de...

C1.3.1 Administración financiera

C1.3.3 Solvencia

C1.4.1 Capital de trabajo

42... C1.2.1 Estrategias financieras

C1.2.2 Ciclo de conversión de...

42... C1.3.2 Inversiones

C1.4.1 Capital de trabajo

4... C1.3.1 Administración financiera

ATLAS.ti 100%

TESIS TRUJILLO - ATLAS.ti - Sin licenciamiento

Administrar grupos

Grupos de códigos

Archivo Inicio Buscar & Codificar Analizar Importar & Exportar Herramientas Ayuda

Crear grupo Crear grupo inteligente Duplicar Crear instantánea Renombrar Eliminar Editar comentario Editar grupo inteligente Abrir administrador de códigos Abrir red Explorar en Internet Exportar a Excel

Nuevo Administrar Explorar Informe

- Códigos (16)
- Memos (0)
- Redes (0)
- Grupos de documentos (0)
- Grupos de códigos (5)
- Grupos de memos (0)
- Grupos de redes (0)
- Transcripciones de multimedia ((

Nombre						
Gestión de recursos	3	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:17	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:17	
Índices de gestión	3	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:00	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:00	
Planificacion financiera	3	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:16	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:16	
Razones de liquidez	3	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:18	Keyla Trujillo Segundo	21/06/2021 23:18	

Códigos en grupo:

Nombre

Códigos no en grupo:

- C1.1 Índices de gestión
- C1.1.1 Rotación de inventarios
- C1.1.2 Periodo promedio de cobro
- C1.1.3 Periodo promedio de pago
- C1.2 Planificacion financiera
- C1.2.1 Estrategias financieras
- C1.2.2 Ciclo de conversión de efectivo
- C1.2.3 Apalancamiento

Comentario:

Selecciona ítem para ver su comentario

No se han seleccionado grupos (o se ha seleccionado más de un grupo).

5 grupos de códigos 0 códigos en grupo 16 no en grupo

Anexo 6: Matrices de trabajo

Matriz 1. Fuentes de información para el problema a nivel internacional

Problema de investigación a nivel internacional					
Informe mundial 1		Informe mundial 2		Informe mundial 3	
Palabras claves del informe	Gestión; financiera; presupuestos; modelo; gestión; planificación.	Palabras claves del informe	Herramienta financiera; asociaciones; rentabilidad; toma de decisiones; cuadro de mando integral.	Palabras claves del informe	Gestión Financiera, finanzas publicas
Título del informe	La gestión financiera aplicada a las organizaciones	Título del informe	Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria	Título del informe	Gestión financiera
<p>La gestión financiera representa uno de los procesos más significativos para la administración y gerencia de una organización, sin importar la magnitud o rubro al que pertenezca. En un estudio sobre la gestión financiera realizado en la ciudad de Quevedo – Ecuador, se identificaron los siguientes problemas: (i) deficiencia en la toma de decisiones; (ii) mal uso de los recursos de la empresa y poco control sobre ellos; (iii) déficit de estrategias financieras aplicadas a la sostenibilidad de la empresa; y por último (iv) un bajo nivel de logros en relación con el margen de utilidades esperado. Es por ello, que la gestión financiera está fuertemente relacionada con el logro de objetivos, uso de recursos y el control de procesos, sin importar la magnitud de la empresa o nivel de activos que posee; asimismo, los objetivos de la gestión financiera son lograr que la organización se desarrolle mediante la sistematización de procesos con eficacia y eficiencia, para la administración de recursos financieros. Por lo tanto, la optimización de recursos y el manejo eficiente permiten que la organización tome el control de la gestión financiera y que esta contribuya en la toma de decisiones (Cabrera, Fuentes y Cerezo, 2017).</p>		<p>La investigación denominada herramientas de gestión financiera de pequeñas empresas llevada a cabo en la ciudad de Cuenca – Ecuador, se identificaron los siguientes problemas: (i) una inadecuada administración de los recursos de las MiPymes; y (ii) la baja rentabilidad. En tal sentido, se propuso establecer herramientas apropiadas que suministren una eficiente gestión de capitales y mejorar la rentabilidad de la empresa. De esta manera, es importante seguir siendo competitivos en el mercado aplicando las estrategias financieras, que le permitan tomar decisiones estratégicas y que ayuden a gestionar de forma eficiente sus recursos para mejorar su sostenibilidad (Armijos, Narváez, Ormaza y Erazo, 2020).</p>		<p>La gestión financiera forma parte de un proceso integral en todas las operaciones costeadas por el banco y las iniciativas para el confortamiento de las instituciones nacionales, siendo fundamental para el logro de los objetivos. El mismo reporte señala que, para mejorar la gestión financiera el banco tiene los siguientes propósitos: (a) dar apoyo a los países que reciben el préstamo para la mejora en su desempeño y capacidad de gestión, (b) fomentar la difusión y transparencia en la administración pública, y (c) ofrecer un resguardo sobre el manejo de los fondos que otorga el banco. Es decir, cuando las finanzas de la gestión pública son sólidas, se puede asegurar una responsable y eficiente administración de los fondos, siendo base fundamental de un gobierno transparente que lucha contra la corrupción (Banco Mundial, 2021).</p>	
Evidencia del registro en Ms word	Cabrera, C. C., Fuentes, M. P., & Cerezo, G. W. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. <i>Dominio de las Ciencias</i> , 220-232. doi: 10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.4.oct.220-232	Armijos, J. X., Narváez, C. I., Ormaza, J. E., & Erazo, J. C. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. <i>Dominio de las Ciencias</i> , 466-497. doi: http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1156		Banco Mundial. (2021). <i>Gestión financiera</i> . Obtenido de https://www.bancomundial.org/es/programs/financial-management	

Matriz 2. Fuentes de información para el problema a nivel nacional

Problema de investigación a nivel nacional					
Informe nacional 1		Informe nacional 2		Informe nacional 3	
Palabras claves del informe	Gestión financiera Digitalización	Palabras claves del informe	Gestión financiera, inversiones	Palabras claves del informe	Minería, sector minero, explotación, depósitos de minerales, rentabilidad.
Título del informe	La digitalización de la gestión financiera en las empresas	Título del informe	Gestión Financiera para Empresas Exportadoras	Título del informe	La importancia de la gestión financiera aplicada a la minería
<p>La investigación desarrollada en la ciudad de Lima, sobre la digitalización de la gestión financiera; se evidenció que las tecnologías ayudan extraordinariamente en la gestión financiera, sobre todo ahora en la situación de pandemia mundial. Asimismo, debido al confinamiento se vieron obligados hacer uso de softwares como parte de la gestión, representan una excelente condición de seguir con los proyectos y mantenerse vigentes en el mercado inseguro debido a la incertidumbre. Entonces los encargados de las distintas áreas de la empresa puedan colaborar mantener la administración constante de las actividades para conocer los avances, desarrollo y manejo de las actividades en tiempo real. También, la administración digital del área financiero puede optimizar de manera importante varios de los aspectos claves en todas las actividades de la empresa; de igual forma, amplió la utilidad en muchos procedimientos y desarrollo de las actividades, reduciendo ampliamente algunos de los procesos, reduce los gastos de producción, optimiza las actividades a realizar en base al conocimiento interno y externo. También permite seguir trabajando desde el hogar a pesar de la incertidumbre ocasionada por la pandemia (Castro, 2020).</p>		<p>Salomón (2018) argumenta que, la gestión financiera es el eje principal para el desarrollo de cualquier empresa, teniendo gran ventaja al utilizarla para la generación de valor financiero mediante del uso eficiente de los recursos. De igual manera, ayudan a medir el nivel de beneficio de la inversión y a definir el nivel de endeudamiento para mostrar los flujos reales de la empresa, facilitando la correcta exposición a riesgos y finalmente contribuye en la elección de una mejor estrategia financiera para las inversiones futuras.</p>		<p>De igual manera Cárcamo (2019), en su estudio sobre la gestión financiera en el sector minero; sostiene que, para tomar una apropiada decisión financiera es necesario vincularla directamente con la gestión, control de costos y el planeamiento estratégico aplicado. Asimismo, en el departamento de finanzas se debe analizar la información financiera estimando el costo del capital, aplicando herramientas de análisis y el cálculo de rentabilidad. De la misma forma, se debe proyectar aspectos financieros y de control de costos; además, se debe tener un enfoque estratégico que permita un beneficio eficaz para el aprovechamiento de los recursos y optar por la mejor opción, según los resultados, a medida que se va reflejando en el cumplimiento de los objetivos.</p>	
Evidencia del registro en Ms word	Castro, A. (2020). La digitalización de la gestión en las empresas. Actualidad Digital, 1-4. Obtenido de https://actualidaddigital.pe/la-digitalizacion-de-la-gestion-financiera-en-las-empresas-ahora-o-nunca/	Salomón, L. (25 de Julio de 2018). Gestión Financiera para Empresas Exportadoras. Lima, Lima, Perú. Obtenido de https://repositorio.promperu.gob.pe/handle/123456789/3523		Cárcamo, E. (2019). La importancia de la gestión financiera aplicada a la minería. Conexión ESAN, 1-2. Obtenido de https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2019/03/14/la-importancia-de-la-gestion-financiera-aplicada-a-la-mineria/	

Matriz 4. Matriz de problema a nivel local

Causa	Sub causa	¿Porqué?	Problema general
			Categoría problema
Causa 1 Retraso en la generación de reportes y EE FF	Sub causa 1 Falta de manual de funciones del área financiera y comercial	Porque el personal no cuenta con un rol de actividad definido.	Revisando los diferentes problemas que presenta la entidad, se logró identificar lo siguiente: (i) falta de manual de funciones en el área financiera y comercial; (ii) falta de comunicación entre áreas, y (iii) contador externo, los cuales generan que en la entidad haya un retraso en la generación de reportes y estados financieros. Asimismo, se verificó que, la empresa no tiene un manual de funciones para todas las áreas, tampoco existe un organigrama de funciones. De igual forma, la empresa terceriza la mayoría de las actividades como: los servicios contables, servicio de transporte y servicio logístico, por ello, existe demoras en la transferencia de información hacia el área logista, comercial y contable; influyendo directamente en retrasos para la presentación de declaraciones mensuales y por consiguiente la solicitud del saldo al exportador, también existen demoras en la presentación de los estados financieros para su análisis y posterior tomar decisiones. Por último, existen deficiencias en el área de almacén, dado que no se cuenta con un sistema que nos permita conocer los ingresos y salidas de las mercaderías. De lo expuesto se evidencia que, estos problemas influyen negativamente en la empresa, desde la toma de decisiones, ya que la información no es confiable, finalmente generando errores que podrían ocasionar riesgos en la liquidez de la empresa, afectando así su continuidad en el mercado. En conclusión, el problema que aqueja la empresa exportadora de minerales es no contar con estrategias financieras y planeamiento estratégico.
		Acumulación de actividades	
	Sub causa 2 Falta de comunicación entre áreas	La gerencia no proporciona información oportunamente	
		El área contable retrasa los reportes por falta de información	
	Sub causa 3 Contador externo	Difícil acceder de manera inmediata a la información	
		Retrasa procesos para la toma de decisiones	
Causa 2 Falta de un sistema ERP para el procesamiento de datos	Sub causa 4 Inexistencia de sistema ERP	El Kardex con el que se cuenta no está disponible para todas las áreas involucradas.	
		No existe un debido control de existencias	
	Sub causa 5 No contar con la información adecuada	Generan perdidas al tener perdida de mercadería	
		No contar con cantidad exacta de materia comprada	
	Sub causa 6 Retraso en toma de decisiones	Demora en el porte de leyes	
		Se vuelve a realizar análisis de laboratorio	
Causa 3 Falta políticas de compra	Sub causa 7 Implementación de políticas de compras	Constante adelanto a proveedores	
		Incumplimiento de entra de materia comprados	
	Sub causa 8 No hay una evaluación eficaz de la materia prima	Compra de materia con baja ley	
		Gasto innecesario en volver análisis la materia	
	Sub causa 9 Compra indebida y no cumple los estándares de exportación	Demoras en conseguir materia de alta ley	
		No se llega a cubrir el estándar de exportación	

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Elaboração de ferramenta de gestão financeira para empreendimentos rurais apoiados pela incubadora IACOC.	Metodología	
Autor	Airton Dantas Montero filho	Enfoque	Cualitativo
Lugar:	Brasil	Tipo	
Año	2019		
Objetivo	Implementar un sistema de control interno de efectivo diseñado para empresas rurales familiares.	Diseño	Cuasiexperimental
Resultados	Se observó que las agroindustrias no tenían control sobre sus finanzas en la elaboración del costo de producción.	Método	
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	Empleados de las empresas Dueños de emprendimientos
Conclusiones	Así, se concluye que el uso de herramientas de gestión agroindustrial en las empresas familiares contribuyó al cambio de hábitos de los empleados, en la identificación y solución de problemas con gastos excesivos que pueden resultar en pérdida de rentabilidad en la producción, provocando que la agroindustria visualice su posicionamiento como negocio.	Técnicas	Recolección de datos y observación
		Instrumentos	Entrevista y encuesta
		Método de análisis de datos	Hojas de calculo Excel Microsoft Software
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	En el contexto externo, tenemos el aporte de Monteiro (2019) sobre el estudio de un sistema de control para la gestión financiera; con el propósito de implementar un procedimiento de control interno. La metodología utilizada fue del enfoque cualitativo, desarrollado con entrevistas directas a los empleados y encuestas para dueños de emprendimientos. El autor concluye que las empresas agroindustriales no tienen procedimientos para el desarrollo de sus actividades, carecen de asesoramiento técnico e incentivos financieros. Por consiguiente, implementó soluciones a los problemas con respecto a los requisitos de reforzamiento de los procedimientos significativos y de la gestión empresarial; abordando estos para maximizar sus resultados y funcionamiento, así como su participación en los mercados locales y regionales. En este contexto, la herramienta de gestión del flujo de caja se diseñó de forma sencilla y didáctica, en base a la necesidad encontrada en el proyecto, donde fue posible poner en marcha y monitorear de manera más efectiva todo el movimiento financiero del proyecto.		
Referencia	Monteiro, A. (2019). <i>Elaboração de ferramenta de gestão financeira para empreendimentos rurais apoiados pela incubadora IACOC</i> . Pabal-PB: Universidade federal de Campiña Grande. Obtenido de http://dspace.sti.ufcg.edu.br:8080/jspui/handle/riufcg/4934		

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Mejora en la gestión financiera en la cámara ecuatoriano-americana de comercio	Metodología	
Autor	Bernabé Flores, Andrea Carolina Mite Bustos, Mariam Kelly	Enfoque	Mixto
Lugar:	Guayaquil - Ecuador	Tipo	Descriptivo y documental
Año	2018		
Objetivo	Determinar la importancia de la gestión financiera dentro de la cámara de comercio e identificar los problemas que surgen por la falta de gestión	Diseño	No experimental
Resultados	Se tiene que una de las principales causas del porqué de los problemas es la falta de políticas establecidas en el departamento de cobranzas, por lo que ha disminuido el flujo de efectivo que hay hacia las cuentas de la empresa. Esta falta de políticas es causada por la falta de interés de los directivos en formalizar una estructura organizacional que guíe en las actividades de los diferentes departamentos.	Método	Analítico
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	colaboradores del área contable y cobros.
Conclusiones	Se determinó que los problemas en las funciones de la facturación y cobranzas de la entidad se ha producido a causa de una falta de procesos consolidados dentro de la organización, en vista de que no se ha implementado un manual de procedimientos que brinde guía confiable a los colaboradores de la empresa para que las funciones sean realizadas de manera organizada y que proporcionen información confiable y exacta para la toma de decisiones. Se determinó que, ante la falta de procesos establecidos se incurre en el aumento de las cuentas por cobrar de la empresa, disminuyendo el efectivo disponible de la entidad y afectando su utilidad. En el análisis financiero se determinó que la empresa para el año 2017 había presentado pérdidas significativas respecto al año 2016.	Técnicas	Observación y encuestas
		Instrumentos	ficha de observación y el cuestionario.
		Método de análisis de datos	Triangulación y estadística
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Bernabé y Mite (2018) cuyo estudio lo realizaron a fin de conocer la importancia de gestión en una organización ecuatoriana. Las unidades informantes fueron los colaboradores del área contable y cobros. Se utilizó como técnica de estudio las encuestas y el cuestionario como instrumento. Se evidenció que la organización carece de directrices en el área de cobranzas y créditos, contando con una inestable estructura organizacional y poca liquidez. Cabe mencionar que, estas deficiencias afectan directamente los resultados y la manera en la que deciden un camino viable debido a la información poco confiable.		
Referencia	Bernabé, A. C., & Mite, M. K. (2018). <i>Mejora en la gestión financiera en la cámara ecuatoriano americana de comercio</i> . Guayaquil: Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas. Obtenido de http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37261		

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Plan estratégico para mejorar la gestión financiera de la Empresa Ferretera “Su Fortaleza”, en la ciudad de Riobamba, periodo 2017-2020	Metodología	
Autor	Ramos Caicedo, Richard Fabián	Enfoque	Mixto
Lugar:	Riobamba - Ecuador	Tipo	Bibliográfica - Documental
Año	2018		
Objetivo	Elaborar un plan estratégico para mejorar la gestión financiera en la empresa ferretera “Su Fortaleza” en la ciudad de Riobamba periodo 2017-2020.	Diseño	
Resultados	En base a las respuestas obtenidas, podemos identificar que dentro de la empresa se lleva un manejo empírico, basado netamente en la experiencia del propietario señor Pedro Cevallos es el quien toma las decisiones y quien tiene en sus hombros la responsabilidad de sacar adelante la institución, además también pudimos conocer que no se realizan al principio de cada año un presupuesto de manera técnica, no se aplican ratios financieras para conocer la situación actual de la empresa y mucho menos se utilizan métodos para conocer el grado de satisfacción de sus clientes.	Método	Inductivo, deductivo y analítico
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	Gerente propietario, contadora, 4 personas en el área de servicio y 3 personas en el área de ventas.
Conclusiones	La ferretería su fortaleza no ha realizado de manera técnica un análisis de la situación financiera interna y del entorno externo que la rodea, además no se han utilizado herramientas de gestión financiera para mejorar la situación actual de la ferretería. La ferretería su fortaleza no cuenta con herramientas publicitarias para poder otorgar información a sus clientes de los productos y servicios que ofrece. La Ferretería lleva a cabo sus actividades de manera empírica pues no cuenta con un plan estratégico que sirva de guía al gerente propietario al momento de tomar decisiones de forma óptima y a tiempo, generando ventajas competitivas frente a sus similares.	Técnicas	Encuestas entrevistas
		Instrumentos	Cuestionarios
		Método de análisis de datos	Estadística
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Ramos (2018), realizó un estudio para mejorar la gestión financiera en el sector ferretero de la ciudad de Riobamba. El planteamiento se desarrolló bajo un enfoque mixto, de tipo descriptivo. Las áreas informativas fueron: (i) el gerente, (ii) la contadora, (iii) personal del área de servicio y, (iv) el área de ventas. Utilizaron la encuestas como instrumento de estudio. Los resultados evidencian que, posee una administración empírica con escasa tecnificación en los procesos de compras, inventarios y ventas. Cabe mencionar que aplicando una correcta gestión financiera la compañía podría sistematizar los procesos para un desarrollo eficiente de todas las actividades comerciales, así también cumplir con sus objetivos logrando gestionar y asignar los recursos adecuadamente; además, le permitirá seguir vigente en el mercado y conocer la situación financiera con exactitud para una óptima toma de decisiones.		
Referencia	Ramos, R. F. (2018). <i>Plan estratégico para mejorar la gestión financiera de la Empresa Ferretera “Su Fortaleza”, en la ciudad de Riobamba, periodo 2017-2020</i> . Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Obtenido de http://dspace.espace.edu.ec/handle/123456789/8575		

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Gestão financeira em pequenas e médias empresas industriais do Tocantins	Metodología	
Autor	Santos, Rodrigo Luiz dos	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	São Leopoldo - Brasil	Tipo	Correlacional
Año	2016		
Objetivo	Analizar cómo las pequeñas y medianas empresas industriales (PYMES) de Tocantins gestionan sus diferentes fuentes de financiación	Diseño	Descriptivo – documental
Resultados	Los resultados mostraron que la mayoría de las empresas han utilizado sus propios recursos. Hay quejas sobre la dificultad para acceder al crédito y las altas tasas de interés vigentes. Existe una percepción de disponibilidad de recursos, pero los obstáculos encontrados no permiten que las empresas puedan aprovechar fuentes externas	Método	Estudio de casos
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	20 directores de PYMES
Conclusiones	Se pudo comprobar que las pymes investigadas han utilizado principalmente sus propios recursos para mantener el negocio. En el caso del financiamiento, a pesar de la dificultad de acceso al crédito inhibe a las empresas. Esta necesidad puede derivarse de la falta de conocimientos en gestión. Aunque es fundamental para el desempeño de las pymes, el conocimiento de gestión en empresas seleccionadas aún tiene mucho que mejorar, coincidiendo con estudios realizados en Minas Gerais, que mostraron un alto porcentaje de gerentes que no tienen conocimientos de gestión, pero que manejan sus propias finanzas	Técnicas	Entrevistas
		Instrumentos	Recolección de datos y guía de entrevistas
		Método de análisis de datos	Estadística descriptiva
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Santos (2016), indagó con el fin de examinar la gestión financiera en empresas industriales de la ciudad São Leopoldo. El método usado fue de enfoque cualitativo, con el método de estudios de casos, las unidades informantes fueron 20 directores de pequeñas empresas del sector. El autor concluyó que, muchas de las empresas no podían acceder a créditos por causa altas tasas de intereses, de sus ingresos insuficientes y escaso conocimiento de gestión. Además, se halló que gran porcentaje de los gerentes son dueños de sus negocios y no tienen conocimiento pleno para el desarrollo del cargo.		
Referencia	Santos, R. (2016). <i>Gestão financeira em pequenas e médias empresas industriais do Tocantins</i> . São Leopoldo: UNIVERSIDADE DO VALE DO RIO DOS SINOS - UNISINOS. Obtenido de http://www.repositorio.jesuita.org.br/handle/UNISINOS/5940		

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Gestão financeira praticada pelas micro e pequenas empresas do Alto Vale do Itajaí - SC	Metodología	
Autor	Passadori, Geraldo	Enfoque	Mixto
Lugar:	Brasil - São Leopoldo	Tipo	Descriptivo
Año	2018		
Objetivo	analizar cómo los gestores financieros adoptan los instrumentos esenciales de gestión financiera	Diseño	Exploratorio
Resultados	Los resultados de este estudio muestran que los encuestados, responsables de la gestión financiera, tienen un alto grado de conocimiento, un alto grado de percepción de importancia de los instrumentos para sus empresas y un alto grado de complejidad percibida para la implementación de algunos instrumentos y un bajo grado para otros. Los resultados también revelan que las empresas que utilizan los instrumentos esenciales de gestión financiera, gestión del capital de trabajo y planificación del flujo de caja tienen una mejor percepción del desempeño financiero desde la perspectiva de la liquidez que las empresas que no la utilizan.	Método	
		Población	Estados financieros
		Muestra	365 empresas
		Unidades informantes	
Conclusiones	Las empresas que utilizan los instrumentos han demostrado un alto grado de intención de mejorar el uso de estos instrumentos. Esto puede deberse a la concentración de las empresas estudiadas por tener más de cinco años de vida y al predominio de estar en el sector comercial. Cuanto mayor sea la vida útil, más evidente será la necesidad de mejorar la gestión financiera. A modo de ejemplo, una empresa del ramo comercial debería tener un mayor control de inventario, lo que no necesariamente sucede con la empresa del ramo de prestación de servicios.	Técnicas	Entrevistas
		Instrumentos	Cuestionarios y entrevistas semiestructuradas
		Método de análisis de datos	estadística descriptiva, correlaciones multivariadas y ANOVA.
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Asimismo, Passadori (2018), estudió sobre la gestión financiera en pequeñas empresas brasileñas, tuvo como objetivo implementar instrumentos de gestión financiera. Las unidades informantes fueron 365 empresas y uso la encuesta y entrevista. Concluyendo que las empresas respondieron favorablemente, existiendo gran porcentaje de negocios aplicando la gestión financiera y mejora del control de inventarios. También, los resultados revelaron que las empresas que utilizan los instrumentos esenciales de gestión financiera como: gestión del capital de trabajo y planificación del flujo de caja tienen un mejor conocimiento del desempeño financiero desde la vista de la liquidez en comparación con las que no las utilizan.		
Referencia	Passadori, G. (2018). <i>Gestão financeira praticada pelas micro e pequenas empresas do Alto Vale do Itajaí - SC</i> . São Leopoldo: Universidade do Vale do Rio dos Sinos. Obtenido de http://www.repositorio.jesuita.org.br/handle/UNISINOS/7485		

Datos del antecedente internacional X:			
Título	A gestão financeira e sua implicação no desempenho do negócio dos empreendedores no ramo da beleza da cidade de Sant'Ana do Livramento-RS	Metodología	
Autor	Barroso, Roseclair da Rocha Lacerda	Enfoque	Cualitativo
Lugar:	Sant'Ana do Livramento-RS	Tipo	Aplicada
Año	2018		
Objetivo	evaluar la gestión financiera y su implicación en el desempeño empresarial de los emprendedores de la industria de la belleza en la ciudad de Sant 'ana do Livramento / RS.	Diseño	No experimental
Resultados	Como resultado, se constató inicialmente, que tres de los cuatro emprendedores no conocían la gestión financiera de sus negocios, desconociendo los montos de entradas y salidas de efectivo a los resultados financieros.	Método	Descriptivo
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	Administradores
Conclusiones	se concluyó que la gestión financiera implica significativamente el desempeño empresarial, en el caso de los emprendedores participantes. Sin embargo, el desconocimiento de las finanzas no fue un factor determinante para el establecimiento de sus negocios en el mercado. También se pudo constatar, que los emprendedores mostraron mayor conciencia de la importancia de conocer los resultados financieros para la toma de decisiones. En cuanto al desempeño, se evidenció que, sin una sistemática para llevar a cabo registros y sin métodos de control, los números de la empresa.	Técnicas	Entrevista
		Instrumentos	Guía de entrevista
		Método de análisis de datos	Formatos de Excel
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	De la misma forma Roseclair (2018), realizó investigo con el propósito de evaluar la gestión financiera en el sector belleza en Brasil. Las unidades informantes fueron 20 administradores de los negocios, utilizando para recabar información la entrevista como instrumento. Concluyendo que, los emprendedores no conocían la gestión financiera de sus negocios, registro de las entradas y salidas de efectivo, procedimientos que ayuden a controlar las cuentas y finalmente estar al tanto de los resultados obtenidos. También se pudo determinar la importancia de la gestión y conocer los resultados para las correctas y acertadas decisiones.		
Referencia	Roseclair, B. (2018). <i>A gestão financeira e sua implicação no desempenho do negócio dos empreendedores no ramo da beleza da cidade de Sant'Ana do Livramento-RS</i> . Sant'Ana do Livramento-RS: Universidade Federal do Pampa. Obtenido de http://dspace.unipampa.edu.br:8080/jspui/handle/rii/2968		

Datos del antecedente nacional X:			
Título	Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la constructora “BKJ Ingeniería Construcciones” S.A.C. Chota	Metodología	
Autor	Marín Rabanal, Ibet Yolanda	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Chiclayo, Lambayeque - Perú	Tipo	Correlacional
Año	2020		
Objetivo	Elaborar una Propuesta de Gestión Financiera para mejorar la Rentabilidad de la Constructora “BKJ Ingeniería Producciones” S.A.C. - Chota – 2016.	Diseño	No experimental- transversal
Resultados	Los resultados indicaron que en la empresa constructora BKJ ingeniería construcciones S.A.C no existe una adecuada supervisión y control de los servicios y las operaciones financieras realizadas por la empresa. Concluyendo, que existe relación entre la Gestión Financiera y la capacidad rentable de la empresa, debido a la toma de decisiones en las acciones y procesos que puede afectar o mejorar la economía de ésta lo cual conlleva a una innovadora práctica de Gestión que influye positivamente.	Método	Método inductivo-deductivo - Método analítico-sintético
		Población	62 trabajadores
		Muestra	10 trabajadores
		Unidades informantes	62 trabajadores del área contable, área de ingeniería, área de seguridad, asistente, maestro, operarios, mano de obra operativa.
Conclusiones	El correcto análisis del diagnóstico en la gestión financiera es fundamental para generar satisfactoriamente la capacidad rentable en la empresa. Este análisis suma importancia ya que verifica las acciones o procesos que se toman en cuenta en la elaboración de documentos que pueden ser de mucha importancia en la empresa, y que muchas veces no son tomados en cuenta.	Técnicas	Encuestas
		Instrumentos	Coficiente Alpha de Cronbach
		Método de análisis de datos	Triangulación
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	En el estudio de Farfán (2020), realizó la investigación con la finalidad de proponer una gestión financiera para optimizar la sostenibilidad en el sector de la construcción. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, correlacional no experimental, la técnica utilizada fue la encuesta, la población estuvo formada por 62 trabajadores tomando como muestra 10. Los resultados mostraron que carece de la supervisión idónea en los servicios y las operaciones financieras realizadas. Concluyendo que, con la evaluación financiera realizada, no existe una política de registro y vigilancia de las finanzas, no existe control de los inventarios y manejo inapropiado de materias primas. Asimismo, afectando directamente en el beneficio económica de la empresa al no contar con un planeamiento financiero estratégico para el desarrollo de sus actividades.		
Referencia	Farfán, M. I. (2020). <i>Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la constructora BKJ ingeniería construcciones S.A.C. Chota</i> . Chiclayo. Obtenido de https://hdl.handle.net/20.500.12692/51459		

Datos del antecedente nacional X:			
Título	Evaluación de la gestión financiera de la empresa Rodson Music Sac, Chiclayo – 2017	Metodología	
Autor	Banda Olivera, Roxsana Odadis	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Pimentel -Perú	Tipo	Correlacional
Año	2017		
Objetivo	Analizar la gestión financiera de la empresa Rodson Music SAC, Chiclayo-2017	Diseño	No experimental
Resultados	la gestión financiera dentro de la empresa es deficiente, esto se debe a la deficiente planificación tanto en compras como en gastos, la organización de sus estados financieros, y el control de las mismas en la Empresa Rodson Music SAC, 2017.	Método	Descriptivo, analítico y deductivo
		Población	Los colaboradores que laboran en la empresa.
		Muestra	20
		Unidades informantes	
Conclusiones	La situación actual existente en la Empresa Rodson Music S.A.C., se caracterizó por persistentes deficiencias, focalizadas en el proceso de compras, dado que, el 70% de los resultados demuestran que no se opta por realizar un diagnóstico completo que incluyan los stocks de los productos presentes en almacén para adquirir productos faltantes en la actividad productiva, debido a que la entidad no cuenta con planes que dilucidan diferentes proyecciones de ingresos a corto como a largo plazo, asimismo, no elabora un idóneo presupuesto, por ello, se desarrollan operaciones de compra sin consistente sustento en necesidades urgentes, de igual manera, ocurre con los gastos.	Técnicas	Encuesta y observación
		Instrumentos	Cuestionario
		Método de análisis de datos	Estadísticas
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Banda (2017), realizó un estudio analizando la gestión en una empresa de la ciudad de Chiclayo. El trabajo fue desarrollado bajo el enfoque cuantitativo, empleando el método descriptivo, analítico y deductivo, con un muestreo de 20 colaboradores que laboran en la empresa. Utilizó encuestas y observaciones para la recolección de datos. Teniendo como consecuencia que dentro de la entidad las principales deficiencias a causa de no incluir la gestión financiera son: (i) deficiente planificación en las compras ya que no se cotejan sus inventarios y existencias antes de realizarlas, (ii) no cuenta con planificación ni proyecciones a largo plazo, por lo que, influye en la liquidez para compras futuras; esto los lleva a contraer deudas afectando directamente estados financieros de la empresa.		
Referencia	Banda, R. O. (2017). <i>Evaluación de la gestión financiera de la empresa Rodson Music Sac, Chiclayo – 2017</i> . Pimentel: Universidad Señor de Sipán. Obtenido de https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5620		

Datos del antecedente nacional X:			
Título	Gestión financiera en la Empresa Malvex del Perú SA. 2018	Metodología	
Autor	Huayhuameza Cartolin, Maribel Gladiz	Enfoque	mixto
Lugar:	Lima - Perú	Tipo	holística, proyectiva
Año	2018		
Objetivo	Proponer estrategias para mejorar la gestión financiera en la empresa Malvex del Perú SA, 2018.	Diseño	
Resultados	<p>Mediante la guía de entrevista se pudo deducir que la empresa enfrenta problemas de liquidez debido a la falta de planificación y organización para estimar ingresos e incorporar políticas que optimicen o regularicen la disponibilidad de efectivo. La empresa cuenta con un área denominado finanzas, el cual se encarga de realizar las cobranzas y seleccionar los pagos que se ejecutaran según el financiamiento con el que se cuente.</p> <p>La asignación de responsabilidades se ejecuta según los sucesos más recientes, en este caso, predomina el financiamiento, por lo que se deduce que no cuentan con un manual que indique funciones, responsabilidades y objetivos a cumplir, lo que ocasiona un trabajo desordenado y poco eficiente. La gerencia indica que, para el desarrollo de las funciones, se cuenta con un manual general para los colaboradores, el cual indica las obligaciones del trabajador con la empresa y viceversa, sin embargo, no detalla responsabilidades propias de cada área, asimismo, el asistente de finanzas corrobora lo indicado por la gerencia, además resalta que la ausencia de este manual perjudica su gestión.</p>	Método	sintagma holístico
		Población	Personas de la empresa
		Muestra	Áreas de gestión
		Unidades informantes	Los trabajadores del área de gerencia y contabilidad y EEFF
Conclusiones	<p>La presente propuesta, pretende mejorar la gestión financiera en la empresa Malvex del Perú SA., por medio de estrategias que integran actividades de control, planificación y organización, para solucionar y/o mejorar los problemas diagnosticados.</p> <p>La empresa Malvex del Perú SA, enfrenta problemas de liquidez debido a la falta de planificación y organización de las actividades a realizar, seguido de la ineficiencia en la administración de los recursos, los mismos que son asignados al pago de intereses y comisiones elevadas por los pagarés solicitados negligentemente para financiar sus gastos operacionales.</p>	Técnicas	Análisis documental
		Instrumentos	Encuestas, entrevistas, cuestionario
		Método de análisis de datos	Triangulación
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Huayhuameza (2018), se propuso diseñar estrategias en mejora de la administración financiera de la organización. El trabajo fue desarrollado bajo la modalidad integrativa de orden holística y proyectiva. Las áreas informantes fueron los trabajadores de área de gerencia, contabilidad y los estados financieros, usando la encuesta para recolectar datos. Concluyendo que, la organización enfrenta muchos problemas de liquidez debido a no tener políticas en las áreas de finanzas y cobros, limitando así a la compañía en atender sus responsabilidades a mediano y corto plazo, por lo tanto, la investigación se desarrolló con el fin de mejorar los problemas detectados planteando estrategias de organización y monitoreo de procedimientos.</p>		
Referencia	<p>Huayhuameza, M. (2018). <i>Gestión financiera en la Empresa Malvex del Perú S.A.</i> Universidad Privada Norbert Wiener. Facultad de Ingeniería y Negocios, Lima. Obtenido de http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/2636</p>		

Datos del antecedente nacional X:			
Título	Gestión financiera y su incidencia en las utilidades de la financiera proempresa s.a en el periodo 2019.	Metodología	
Autor	Montenegro Fernández, José Luis; Vargas Villanueva, Daniel David	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Trujillo	Tipo	correlacional
Año	2020		
Objetivo	Su objetivo general fue determinar la incidencia de la gestión financiera en las utilidades de la Financiera Proempresa S.A., en el periodo 2019.	Diseño	No experimental – Transversal
Resultados	Se ha observado que los niveles de gestión al contribuir en la rentabilidad de las empresas permiten tener un enfoque claro de su importancia, siendo así el estudio un pilar fundamental para proporcionar herramientas y métodos de evaluación.	Método	Deductivo
		Población	
		Muestra	el gerente financiero y contador
		Unidades informantes	
Conclusiones	Finalmente, la incidencia de la gestión financiera en las utilidades de la financiera Proempresa S.A., durante el periodo 2019, se puede constatar que, sí existe incidencia debido a que los índices de la utilidad no han sido altos en relación al año anterior, asimismo por la cantidad de clientes morosos.	Técnicas	Encuesta
		Instrumentos	la entrevista y el análisis documental.
		Método de análisis de datos	Estadística
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Montenegro y Vargas (2020), investigaron con el propósito de determinar cómo afecta la gestión en los resultados en la empresa de la ciudad de Trujillo. La metodología usada en el trabajo se rigió bajo el enfoque cuantitativo, no experimental, correlacional. Teniendo como muestra al gerente financiero y el contador General y utilizaron la prueba estadística. Concluyeron que la gestión financiera tiene mucha incidencia con las utilidades obtenidas por parte de la financiera, ya que mediante la medición de índices financieros la utilidad fue menor con respecto al año anterior. Asimismo, se observó gran cantidad de morosidad por parte de los clientes, debido a la inexistencia de políticas en el área de cobranzas. Todo ello, afectando la rentabilidad de la financiera.		
Referencia	Montenegro, J. L., & Vargas, D. (2020). <i>Gestión financiera y su incidencia en las utilidades de la financiera proempresa s.a en el periodo 2019</i> . Universidad Privada de Trujillo, Trujillo. Obtenido de http://repositorio.uprit.edu.pe/handle/UPRIT/388		

Datos del antecedente nacional X:			
Título	Análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora, Lima en el periodo 2018-2019	Metodología	
Autor	García López, Neiva Lizbeth	Enfoque	Cualitativo
Lugar:	Lima	Tipo	Descriptiva
Año	2020		
Objetivo	analizar la gestión financiera de la empresa exportadora, en el periodo 2018-2019.	Diseño	
Resultados	De la presente investigación se obtuvo como resultado que la gestión financiera no ha sido aplicada correctamente, y se ve reflejado en la adquisición en exceso de materia prima y en la rotación tardía del producto terminado, operación que afecta directamente la liquidez de la empresa, retrasando el pago de sus obligaciones que estaban próximas a vencer. Esto se pudo demostrar en la aplicación de las razones de gestión, resultados en los que se podía verificar que la empresa también tenía problemas en sus cuentas por cobrar, lo cual repercutía en la disponibilidad del efectivo destinado para las operaciones de la organización.	Método	Analítico, inductivo y estudio de casos
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	Cuatro personas que laboran en la empresa exportadora
Conclusiones	La empresa exportadora de productos hidrobiológicos tiene problemas en la gestión financiera, lo cual se ve reflejado en la rotación lenta del producto terminado y en sus cuentas por cobrar. Situación que afecta directamente la liquidez de la empresa.	Técnicas	Encuestas
		Instrumentos	Entrevista y la guía de entrevista
		Método de análisis de datos	Triangulación
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	Finalmente, García (2020), en su investigación para analizar la gestión financiera de una empresa exportadora del sector pesquero en la ciudad de Lima, el estudio lo desarrolló bajo el enfoque cualitativo, el tipo de investigación es descriptiva. Para recoger las opiniones de los colaboradores se utilizó la guía de entrevista, dando como resultados la falta de aplicación de gestión financiera, ello permitió evidenciar compras en exceso de materiales y rotación desacelerada de los productos para la venta, afectando los resultados y a raíz de ello la entidad tiene dificultades con el cumplimiento de sus deudas a mediano plazo, también se pudo evidenciar retrasos en las cuentas por cobrar, afectando directamente los gastos operativos y el capital para futuras inversiones de la empresa exportadora.		
Referencia	García, N. (2020). <i>Análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora, Lima en el periodo 2018-2019</i> . Lima: Universidad Norbert Wiener. Obtenido de http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/4403		

Matriz 6. Esquema de Teorías

Teorías contabilidad			
Teoría	Representante	Fundamento	¿Por qué incluir en la investigación?
1. Teoría de la contabilidad y control	(Sunder, 2005)	Según la teoría el control en las organizaciones tiene una relación con el balance y equilibrio entre intereses de sus diferentes participantes, mientras que el control de las organizaciones implica que la organización es una herramienta para lograr sus objetivos bajo el concepto de control. Sunder (2005) la contabilidad contribuye con la operatividad de la empresa y se ve reflejada con el resultado obtenido. La contabilidad y el control están obligados a portar recursos y obtener beneficios futuros. (Sunder, 2005)	La gestión financiera, según Pérez y Carballo (2015) consiste en una secuencia de actividades comerciales desarrollados mediante criterios de gestión. En el mismo contexto, la teoría de la contabilidad y control. Desde el punto de vista de Sunder (2005), consiste en mantener el balance y el equilibrio de los participantes y la organización. Es decir, buscar tener una herramienta que ayude a controlar y a la vez lograr sus objetivos propuestos para entidad y tener mejores resultados. En resumen, la gestión financiera busca implementar procedimientos y funciones para la organización, cumple con la premisa de la teoría contabilidad y control, debido a que contribuyen con la recopilación de datos y favorece obtención de la información adecuada para la toma de decisiones para la gerencia en mejora de la entidad.
2. Teoría de la planificación	(Molins, 1998)	La teoría de la planificación según Molins (1998) indica que, la planificación como proceso orientado a lograr objetivos mediante la puesta en práctica de una política, se ha generalizado la utilización en muchos sectores empresariales. La planificación se ha convertido indispensable para la gestión usándolo como conjunto de procesos para la toma de decisiones permitiendo usar instrumentos más eficientes. Es decir, con el planeamiento se hace un estudio de la situación o del objetivo a planificar y esta nos permitirá lograr objetivos proyectados.	Según Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) señala que, la gestión financiera proporciona reglas y técnicas que ayudan optimizar el desarrollo al proceso de gestión de la entidad. Asimismo, ayuda en la toma de decisiones en la planificación estratégica. De igual manera, la teoría de la planificación indica que es un procedimiento que se logra poniendo en práctica las políticas y gestiones para lograr un solo objetivo en beneficio de la empresa. En síntesis, la gestión financiera cumple un rol importante en la organización ayudando en los procedimientos de las operaciones comerciales y finalmente ayuda mejor los procesos teniendo resultados óptimos en la rentabilidad.

<p>4. Teoría de gestión financiera</p>	<p>Peter F. Drucker (Martínez E. , 2005)</p>	<p>Según Martínez (2005) considera que, la teoría refiere a un conjunto de conocimientos modernos y sistematizados en relación con los procesos de diagnóstico, diseño, planificación, ejecución y control de acciones de las organizaciones. La teoría de gestión busca explicar el comportamiento directo y los resultados de las decisiones racionales y estratégicas de las organizaciones con relación a entorno, medir los resultados y anticiparse a lo que tienda a pasar en el futuro y responder con decisiones estratégicas generando alternativas de solución.</p>	<p>La teoría de gestión financiera según Martínez (2005) sostiene que, al revelar el procedimiento y medir los resultados para responder con decisiones trascendentales brindando una solución adecuada. La gestión financiera es el encargado de analizar las decisiones y acciones en la organización, incluyendo su logro, manejo y control. De igual forma, Córdoba (2012) enfatiza que, la gestión financiera se encarga de gestionar eficazmente los recursos de la organización para disponer información certera y capacidad de análisis para poder tomar la decisión correcta en mejora de la organización y así obtener resultados óptimos.</p>
---	--	--	---

Matriz 7. Sustento teórico

Teoría XX: Gestión financiera			
Autor de mayor relevancia o creador de la teoría: Peter F. Drucker			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Según Martínez (2005) la teoría re refiere a un conjunto de conocimientos modernos y sistematizados en relación con los procesos de diagnóstico, diseño, planificación, ejecución y control de acciones de las organizaciones. La teoría de gestión busca explicar el comportamiento directo y los resultados de las decisiones racionales y estratégicas de las organizaciones con relación a entorno, medir los resultados y anticiparse a lo que</p>	<p>La teoría de Molins (1998) indica que, la planificación como proceso orientado a lograr objetivos mediante la puesta en práctica de una política, se ha generalizado la utilización en muchos sectores empresariales. La planificación se ha convertido indispensable para la gestión usándolo como conjunto de procesos para la toma de decisiones permitiendo usar instrumentos más eficientes. Es decir, con el planeamiento se hace un estudio de la situación o del</p>	<p>Según la teoría el control en las organizaciones tiene una relación con el balance y equilibrio entre intereses de sus diferentes participantes, mientras que el control de las organizaciones implica que la organización es una herramienta para lograr sus objetivos bajo el concepto de control. Sunder (2005) la contabilidad contribuye con la operatividad de la empresa y se ve reflejada con el resultado obtenido. La contabilidad y el control están obligados a portar recursos y obtener beneficios futuros. (Sunder, 2005)</p>

	tienda a pasar en el futuro y responder con decisiones estratégicas generando alternativas de solución.	objetivo a planificar y esta nos permitirá lograr objetivos proyectados.	
Parafraseo	Esta teoría se utilizará en la investigación porque la gestión financiera según Martínez (2005) se encarga de revelar el procedimiento y medir los resultados para responder con decisiones trascendentales brindando una solución adecuada. La gestión financiera es el encargado de analizar las decisiones y acciones en la organización, incluyendo su logro, manejo y control de los mismos. Córdoba (2012). Podemos decir que la gestión financiera se encarga de gestionar eficazmente los recursos de la organización para disponer información certera y capacidad de análisis para poder tomar la decisión correcta en mejora de la organización y así obtener resultados óptimos.	La gestión financiera según Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) la gestión financiera proporciona reglas y técnicas que ayudan optimizar el desarrollo al proceso de gestión de la entidad, y así ayudar en la toma de decisiones para el futuro. Así mismo la teoría de la planificación indica que es un procedimiento que se logra poniendo en práctica las políticas y gestiones para lograr un solo objetivo en beneficio de la empresa. En síntesis, la gestión financiera cumple un rol importante en la organización ayudando en los procedimientos de las operaciones comerciales y en consecuencia ayuda mejor los procesos teniendo resultados óptimos en la rentabilidad.	La Gestión Financiera, según Pérez y Carballo (2015) consiste en una secuencia de actividades comerciales desarrolladas mediante criterios de gestión. En el mismo contexto, la teoría de la contabilidad y control, según Sunder (2005) consiste en mantener el balance y el equilibrio de los participantes y la organización. Es decir, buscar tener una herramienta que ayude a controlar y a la vez lograr sus objetivos propuestos para entidad y tener mejores resultados. En resumen, la gestión financiera busca implementar procedimientos y funciones para la organización, cumple con la premisa de la teoría contabilidad y control, debido a que contribuyen con la recopilación de datos y favorece obtención de la información adecuada para la toma de decisiones para la gerencia en mejora de la entidad.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Martínez, E. (2005). <i>Teoría avanzada de organizaciones y gestión</i> . Colombia: Universidad nacional de Colombia.	Molins, M. (1998). <i>Teoría de la planificación</i> . Caracas: Universidad central de Venezuela.	Sunder, S. (2005). <i>Teoría de contabilidad y el control</i> . Colombia: Copyright1997.
Relación de la teoría con el estudio	Según Cibrán, Prado, Crespo y Huarte, (2013) afirman que la gestión financiera provee reglas y métodos que ayudan optimizar el desarrollo al proceso de gestión de la empresa.		

Redacción final	<p>Revisando el aporte de las diversas teorías tenemos lo siguiente: (i) la teoría de gestión financiera, (ii) de contabilidad y control; y (iii) la teoría de la planificación. La teoría contable y de control define a la contabilidad como eje principal que contribuye con la operatividad de la empresa y se ve reflejada con el resultado obtenido. La contabilidad y el control están obligados a portar recursos y obtener beneficios futuros (Sunder, 2005). Asimismo, Molins (1998) afirma que, la planificación financiera se ha convertido en algo indispensable para la gestión, usándola como grupo de procedimientos que permiten optar determinar la mejor alternativa, permitiendo usar instrumentos más eficientes. Por otro lado, Martínez (2005) sostiene que, la teoría gestión financiera reúne conjuntos de informaciones actualizadas y optimas relacionada con los procedimientos de evaluación, esquema, planificación, cumplimiento y supervisión de actividades en las empresas. Es decir, la planificación financiera establece cómo es que se logrará alcanzar los objetivos establecido por la organización en base al entorno financiero de la empresa. De la misma manera, la administración financiera influye directamente en la obtención de ganancias en la organización, por lo que el inadecuado manejo de esta herramienta perjudicará directamente a los recursos de la organización, viéndose reflejado en la disminución de la rentabilidad y la liquidez. Asimismo, la correcta aplicación de las herramientas de gestión mejorará la administración financiera, alcanzando que la supervisión de actividades y planificación se encuentren establecidas para dar solución en el momento a las dificultades financieras y económicas que se evidencien en la organización.</p>
------------------------	---

Matriz 9. Construcción de la categoría

Categoría: Gestión Financiera					
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3	Fuente 4	Fuente 5
Cita textual	<p>La Gestión financiera suministra la información económico financiera, de forma fiable y oportuna, para la planificación, toma de decisiones y control, de igual manera la mejora de las herramientas para recoger, procesar, distribuir y analizar la información económica ha sido revolucionaria, sobre todo con la aparición de continuo progreso de los ordenadores y el software de gestión. (Pérez-Carballo j. , 2015)</p>	<p>La gestión representa, dirigir una situación general, implementar políticas y tener una administración con mayor rendimiento, además, la gestión financiera de una empresa implica, dosificar la liquidez dentro de una actividad productiva. Esto permite obtener un mayor rendimiento que produce la riqueza que buscamos al emprender en “algo. La información es clave en cualquier decisión empresarial. (Chávez, 2003)</p>	<p>Según A la gestión financiera de la empresa le corresponde analizar las necesidades de recursos financieros, su coste y la forma más conveniente de obtenerlos, así como estudiar y decidir respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones. Las empresas para obtener esos recursos acuden a los mercados financieros. (De Pablo, 2010)</p>	<p>La función financiera se convierte en principal cuando se convierte en objetivo crucial el generar, controlar, planificar y distribuir los recursos necesarios para mantener la operatividad de la empresa superando el mero registro de actividades que realiza la contabilidad financiera y utilizando ésta como fuente de información de su gestión. (Méndez & Aguado, 2006)</p>	<p>El diagnóstico día a día de la empresa es una herramienta clave, aunque no la única, para la gestión correcta de la empresa. El diagnóstico de la empresa ayuda a conseguir los que podrían considerarse, los objetivos de la mayor parte de las empresas: - sobrevivir - ser rentables y crecer. (Amat, 2008)</p>
Parfraseo	<p>Las herramientas de gestión aplicadas correctamente en una organización nos permiten recolectar la información para planear, procesar y estudiar la información financiera de la organización, hoy en día tenemos muchas facilidades gracias a la tecnología, por ello</p>	<p>La gestión dentro de una organización ayuda a delinear políticas para una mejor gestión de los procedimientos y asimilar una actividad más productiva, optimizando los recursos, en consecuencia, podemos contar con</p>	<p>Un tema muy importante en la organización es la obtención de un financiamiento para una inversión, por lo tanto, la gestión financiera es la encargada de proveer de estos recursos y su manejo de acuerdo a las políticas y procedimientos adecuados en consecuencia generar un óptimo resultado en los</p>	<p>Cuando la gestión financiera tiene como objetivo fundamental saber administrar los recursos que son necesarios para la operatividad de una empresa, se logra respaldar la economía de esta, incluso aún con los cambios de la globalización la gestión financiera debe estar inmersa en la empresa sin importar</p>	<p>Según el autor, para que la gestión financiera sea eficaz, debe existir un diagnóstico constante de las actividades realizadas en la empresa, sobre todo en aquellas áreas donde se pueda conocer el estado en el que se encuentra la empresa y su evolución, siendo así se podrá</p>

	podemos tener la información en el momento indicado.	información para una correcta decisión.	estados financieros de la organización.	la magnitud o ritmos de crecimiento.	tomar las mejores decisiones para su crecimiento.			
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Pérez, J., & Carballo, V. (2015). La gestión financiera de la empresa. Madrid: Esic editorial.	Chávez, J. (2003). <i>Finanzas Teoría Aplicada Para Empresas</i> . Quito: Ediciones Abya- Yala.	De Pablo, A. (2010). <i>Gestión financiera</i> . España: Editorial centro de estudios Ramón Areces.	Méndez, G., & Aguado, J. C. (2006). <i>La gestión financiera de las empresas turísticas</i> . Madrid: Thomson Editores Spain.	Amat, O. (2008). <i>Análisis económico-financiero</i> . Barcelona: Gestión 2000.			
Utilidad/ aporte del concepto	Los conceptos seleccionados, ayudaran a comprender mejor la gestión financiera y su rol fundamental en las empresas. Además, me valdrán para establecer mi marco conceptual.							
Redacción final	<p>Méndez y Aguado (2006) sostienen que, la gestión financiera tiene como objetivo fundamental saber administrar los recursos que son necesarios para la operatividad de una empresa, de esta forma se logra respaldar la economía de ésta, incluso aún con los cambios de la globalización, la gestión financiera debe estar inmersa en la empresa sin importar la magnitud o ritmos de crecimiento. De la misma forma, Chávez (2003) afirma que, la gestión financiera ayudará a delinear políticas para una mejor gestión de los procedimientos y así asimilar una actividad más productiva; las herramientas de gestión deben aplicarse correctamente en una organización. Según Pérez y Carballo (2015) señalan que, las herramientas adecuadas nos permitirán recolectar la información para planear, procesar y estudiar los resultados financieros de la organización, hoy en día tenemos muchas facilidades gracias a la tecnología, por ello podemos tener la información en el momento indicado; Amat (2008) menciona que, debe existir un diagnostico constante de las actividades realizadas.</p> <p>Por otro lado, De Pablo (2010) y Chávez (2003) sostienen que, la importancia en la organización es la obtención de un financiamiento para una inversión, por lo tanto, la gestión financiera es la encargada de proveer estos recursos y su manejo de acuerdo con las políticas y procedimientos adecuados; en consecuencia, generar un óptimo resultado en los estados financieros de la organización.</p>							
Redacción de la categoría de estudio	La gestión financiera consiente en tomar decisiones apropiadas, debido a que su objetivo principal es lograr gestionar y obtener logros con los recursos de la empresa; De igual forma, facilita las decisiones y tomar las medidas necesarias para garantizar que las inversiones sean rentables para la organización. Es decir, la gestión financiera no solo se encarga de vigilar el uso educado de los recursos de la empresa sino también de analizar los factores que intervienen para cerciorarse del proceso adecuado en obtener la rentabilidad y esta se vea reflejado en el incremento de las utilidades de los inversionistas Córdoba (2012)							
Construcción de las subcategorías según la fuente elegida	Sub categoría 1:		Sub categoría 2:		Sub categoría 3:		Sub categoría 4:	
	Índices de gestión		Planificación financiera		Gestión de recursos/fondos		Razones de liquidez	
Construcción de los indicadores	I1	Rotación de inventarios	I5	Estrategias financieras	I9	Administración financiera	I13	Capital de trabajo
	I2	Periodo promedio de cobro	I6	Ciclo de conversión de efectivo	I10	Inversiones	I14	Razón circulante
	I3	Periodo promedio de pago	I7	Apalancamiento	I11	Solvencia	I15	Prueba ácida
	I4		I8		I12		I16	

<p>Cita textual de la subcategoría</p>	<p>La rotación de inventarios indica el número de veces que el inventario se convierte en cuentas por cobrar a lo largo del año. en términos generales, cuando mayor sea la rotación del inventario, más eficiente será el manejo del mismo por parte de la empresa. (Van Horse & Wachowicz, 2002)</p>	<p>La estrategia financiera es la gestión de los recursos (económicos, materiales, no materiales y personas) de una empresa de forma estratégica.</p> <p>Es un proceso de planificación de tu empresa debe seguir para obtener los recursos necesarios que financien todas aquellas actividades a realizar para lograr los objetivos definidos. Para que existan una estrategia a ejecutar, primero necesitas tener un objetivo al que dirigirte. (Trenza, 2021)</p>	<p>La gerencia financiera se preocupa por evaluar el grado de satisfacción de los propietarios. El objetivo y la meta de los inversionistas o propietarios, como ya dijimos, es obtener un grado de utilidades de acuerdo con sus expectativas. El primer paso, por consiguiente, es definir el indicador o medidor que permita verificar que tan cerca o lejos se está de este objetivo. Para el efecto se requiere definir las características de la brújula que guía a la empresa en la búsqueda de esta meta. (Navarro, 2003)</p>	<p>El capital de trabajo, plantea que el uso del término capital es una buena ilustración de la forma en que el lenguaje financiero a menudo tiene al menos dos significados. Exceso de los activos a corrientes sobre los pasivos corrientes. Es un concepto neto; esto es, la diferencia entre una categoría de activos y una de pasivos. (Saucedo, 2020)</p>
	<p>la razón de rotación de las cuentas por cobrar permite conocer la calidad de las cuentas por cobrar de una empresa ya que tanto éxito tiene en su cobro. Indicando el número de veces que se han transformado las cuentas por cobrar en efectivo. (Van Horse & Wachowicz, 2002)</p>	<p>Es un indicador de suma importancia, muestra cómo está el flujo de caja de la empresa y capacidad de mantener activos con liquidez. La comprensión del ciclo de conversión del efectivo de la empresa es crucial en la administración del capital de trabajo o administración financiera a corto plazo. El ciclo de conversión del efectivo (CCE) mide el tiempo que requiere una empresa para convertir la inversión en efectivo, necesaria para sus operaciones. Para determinar el CCE será necesario calcular el ciclo operativo que corresponde al tiempo que transcurre desde que inicia la producción hasta que ingresa el efectivo</p>	<p>Las inversiones so el medio para poner en práctica la estrategia, la definición de los objetivos generales es necesaria para alinear todo el proyecto con el plan a largo plazo de la empresa. Esos objetivos concretan las directrices respecto al crecimiento, la diversificación, la cartera de productos, los mercados, las tecnologías, la rentabilidad y el riesgo. (Pérez-Carballo J. , 2013)</p>	<p>Según (Córdoba, 2012) revela que, la razón circulante determina la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo, esta razón debe ser considerada como una medida simple de liquidez, ya que no considera la liquidez de los componentes individuales de los activos circulantes. En general, una empresa que tenga activos circulantes integrados principalmente por efectivo y cuentas por cobrar circulantes tiene más liquidez que una empresa cuyos activos circulantes consisten básicamente de inventarios.</p>

		por la venta de un producto (Ramos & Sandoval, 2019).		
	El periodo promedio de pago es el tiempo que pasa desde que se recibe la materia prima proporcionada por los proveedores hasta que se les paga. Por lo tanto, los días que pasan desde que se consigue a crédito la materia prima para producir el inventario hasta que se recibe el dinero en efectivo de su venta. (Briseño, 2006)	la capacidad que tiene una empresa de maximizar las utilidades de los accionistas por medio de costos fijos, financieros y operativos, es llamada apalancamiento. Un incremento en el apalancamiento aumenta el posible rendimiento y el riesgo, así como una disminución de apalancamiento trae consigo menor rendimiento y menor riesgo. (Briseño, 2006)	Por su parte, la solvencia evalúa la capacidad de la empresa para hacer frente a todo su pasivo o exigible, con independencia de su vencimiento. Es una expresión de la liquidez estructural, y una forma de medirla es por el cociente entre los importes del activo y el pasivo. Esta relación estima en qué medida puede cubrir el exigible con su activo: cuanto mayor sea este cociente mayor será la solvencia. (Pérez & Carballo, 2015)	(Gitman & Zutter, 2012) revela que la razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales: 1. Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con una finalidad especial o algo por el estilo; y 2. el inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. Un problema adicional con el inventario como activo líquido es que cuando las compañías enfrentan la más apremiante necesidad de liquidez, es decir, cuando el negocio anda mal, es precisamente el momento en el que resulta más difícil convertir el inventario en efectivo por medio de su venta.
Parfraseo	Según Van Horse y Wachowicz Jr., (2002) indica que, la rotación de inventarios prueba las veces que el inventario se convierte en cuentas por cobrar, cuanto mayor sea la rotación de inventario más eficaz será el manejo por parte de la organización.	Según Trenza (2021) sostiene que la estrategia financiera es el manejo adecuado de todos los participantes de la empresa como: (i) los materiales, (ii) recursos económicos y (iii) los trabajadores. De la misma manera el procedimiento que deben de seguir es un	De acuerdo con Navarro (2003) la satisfacción de los propietarios es fundamental en la administración financiera, Es decir, cumplir con las metas y objetivos para lograr resultados que permita cumplir con las respectivas y los indicadores de gestión, de acuerdo	Según, Saucedo (2020) sostiene que el capital de trabajo viene a ser un factor muy importante para se reconozca a la empresa en función a su liquidez, Es decir para hallar el capital de trabajo se restan los activos que están conformados por: (a) inventarios, (b) cuentas por cobrar y (e) efectivo que posee la

		proceso de planificación basada en las actividades a realizar para cumplir con todos los objetivos, en síntesis, la estrategia persigue el objetivo.	con los resultados se posicionara para visualizar el objetivo, para poder lograr resultados óptimos se necesita seguir todos los procedimientos establecidos por la organización en base a ello se llegara a la meta.	empresa y pasivos corrientes: (a) cuentas por pagar, (b) prestamos; el resultante es el capital de trabajo lo cual, ayudara aumentar el valor de la empresa.
En relación a las cuentas por cobrar según Van Horse y Wachowicz Jr. (2002) afirman que se mide de acuerdo a la eficiencia de cobro, es decir cuanto tardan las ventas en convertirse en efectivo.	Ramos y Sandoval (2019) indican que el ciclo de conversión de efectivo, mide el tiempo en la cual demoran los activos en convertirse en efectivo, a través de ello podemos medir la capacidad que tiene la organización de retorno de efectivo después de una inversión. Asimismo, pueda cumplir con sus obligaciones inmediatas y a largo plazo.	Pérez (2013) sostiene que, el objetivo de las inversiones es poner en práctica la estrategia establecida para que, en función a ello la empresa pueda gestionar la dirección, los productos, las plazas, los riesgos y finalmente la rentabilidad en consecuencia, del riesgo obtenido. Asimismo, el proyecto de inversión debe desarrollarse en fases para lograr ejecutar y finalmente controlar usando metodologías establecidas.	Córdoba (2012) argumenta que, la razón circulante muestra si la empresa pueda cumplir con sus pagos inmediatos; por lo tanto, se puede decir si le empresa posee o no dinero en efectivo también se puede verificar si la empresa posee más cuentas por cobrar ya que en corto tiempo se convertirá en efectivo.	
Según Briseño (2006) menciona que en el periodo promedio de pago obtenemos el número de días que pasan desde que se paga el dinero por la compra hasta la cobranza por la venta y esta se convierta en efectivo para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.	Según Briseño (2006) afirma que, el apalancamiento tiene un factor importante que va de la mano con la rentabilidad que obtendrá la empresa, cuando existe mayor apalancamiento es decir la empresa busca inversiones externas para lograr sus objetivos y mayor será la rentabilidad y por tanto posee un alto índice de riesgo al que este inmerso.	Pérez y Carballo (2015) sostienen que, para indicar la solvencia de una empresa es importante que esta pueda responder a sus obligaciones inmediatas mediante la conversión de su activo circulante, además que, su medición es de acuerdo la diferencia entre activos y pasivos, para que la empresa obtenga solvencia financiera.	Según Gitman & Zutter (2012) menciona que, la razón acida es parecida a la liquidez, la única diferencia es que no se miden los inventarios, con este indicador nos permite obtener la liquidez real para la empresa, existen algunos inventarios que se pueden vender rápidamente y así convirtiéndose en liquidez, aunque muchas empresas tiene políticas de venta con crédito a largo plazo entonces toma un determinado tiempo hasta que se convierta en efectivo e ingrese a la	

				compañía, esta política en muchas ocasiones afecta en la liquidez de la empresa.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Van Horse, J., & Wachowicz Jr., J. (2002). Fundamentos de administración financiera. México: Pearson Educación.	Trenza, A. (2021). <i>Estrategia Financiera: Qué es, para qué sirve y beneficios</i> . Obtenido de https://anatrencia.com/estrategia-financiera/#1-que-es-la-estrategia-financiera	Navarro, D. (2003). <i>Temas de: Administración Financiera</i> . Colombia: Universidad Nacional de Colombia sede Manizales.	Saucedo, H. (2020). <i>Capital de trabajo: Modelos de negocio con valor económico agregado</i> . México: Instituto mexicano de contadores públicos A.C.
	Van Horse, J., & Wachowicz Jr., J. (2002). Fundamentos de administración financiera. México: Pearson Educación.	Ramos, K., & Sandoval, W. (2019). <i>Análisis del ciclo de conversión</i> . Bogotá.	Pérez, J. (2013). <i>El análisis de inversiones en la empresa</i> . Madrid: Esic editorial.	Córdoba, M. (2012). <i>Gestión financiera</i> . Bogotá: Ecoe ediciones.
	Briseño, H. (2006). Indicadores financieros. México: Umbral editorial.	Briseño, H. (2006). Indicadores financieros. México: Umbral editorial.	Pérez, J., & Carballo, V. (2015). <i>La gestión financiera de la empresa</i> . Madrid: Esic editorial.	Gitman, L., & Zutter, C. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . Pearson educación.
Redacción final	<p>Mora (2008) manifiesta que, los índices de gestión fijan un plan estratégico que debe seguir la organización en base a la misión, visión, objetivos y estrategias de acuerdo con la posición de la empresa. Asimismo, el indicador ayuda a medir el desempeño evaluando las ventajas y desventajas internas como externas, para la elaboración de propuestas estratégicas de mejora.</p> <p>Según Van Horse y Wachowicz (2002) indican que, la rotación de inventarios muestra la itinerancia en que la mercadería esta lista para la venta; cuanto mayor sea la rotación de</p>	Según Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) expresan que, la planificación financiera revela la información cuantificada de los planes, que se miden por el recurso económico. Asimismo, se enfoca en realizar presupuestos con la finalidad de mostrar posibles resultados siguiendo una estrategia establecida. Por lo tanto, la planificación financiera mide los comportamientos previos de los flujos económicos, ejecutando un plan para cumplir los objetivos financieros en concordancia con los objetivos de la organización. Según Trenza (2021) sostiene que, la estrategia financiera es el manejo adecuado de todos los participantes de la empresa como: (i) los materiales, (ii) los recursos económicos y	La gestión de recursos comprende el analizar las posibles inversiones de la organización, implementando estrategias para reducir riesgos (Gitman y Zutter, 2012) Por otro lado, Navarro (2003) afirma que, la satisfacción de los propietarios es fundamental en la administración financiera, Es decir, cumplir con las metas y objetivos para lograr resultados que permita cumplir con las expectativas y los indicadores de gestión, de acuerdo con los resultados se posicionará para visualizar el objetivo, asimismo, para poder lograr resultados óptimos se necesita seguir todos los procedimientos establecidos por la organización.	Las razones de liquidez evidencian el potencial que posee la entidad para atender sus pasivos, este indicador permitirá medir la solvencia que posee la empresa, de igual forma permitiendo conocer la situación financiera, asimismo, mide los activos inmediatos que tiene por convertirse en efectivo y cumplir con sus obligaciones que posee (Harvard Business Press 2009). De igual forma, Saucedo (2020) sostiene que, el capital de trabajo viene a ser un factor muy importante para que se reconozca a la empresa en función de su liquidez, es decir, para hallar el capital de trabajo se restan los activos que están conformados por: (a) inventarios, (b) cuentas por cobrar y (c) efectivo que posee la empresa con los pasivos corrientes que son: (a) cuentas por pagar y (b) prestamos; el

<p>inventario más eficaz será el manejo por parte de la organización.</p> <p>Por otro lado, en relación con las cuentas por cobrar según Van Horse y Wachowicz (2002) afirman que, se mide de acuerdo con la eficiencia de cobro, es decir el tiempo que transcurre para que las ventas en conviertan en efectivo.</p> <p>Según Briseño (2006) menciona que, en el tiempo establecido para pagos obtenemos los días transcurridos desde que se paga el dinero por la compra hasta la cobranza por la venta y esta se convierta en efectivo, para cumplir con sus pagos cercanos.</p>	<p>(iii) los trabajadores. De la misma manera el procedimiento que deben seguir es un proceso de planificación basada en las actividades a realizar, para cumplir con todos los objetivos, finalmente, las estrategias persiguen los objetivo.</p> <p>Por ello, el ciclo de conversión de efectivo determina el periodo en que demoran los activos en convertirse en efectivo, a través de ello podemos medir la capacidad de pago que tiene la organización. De esa forma pueda dar cumplimiento a sus pagos inmediatos y a largo plazo (Ramos y Sandoval, 2019).</p> <p>El apalancamiento tiene un factor importante que va de la mano con la rentabilidad que obtendrá la empresa, cuando existe mayor apalancamiento, mayor será el riesgo y las ganancias. Es decir, la empresa busca inversiones externas para lograr sus objetivos, por ello posee un alto índice de riesgo; pero mayor será la rentabilidad (Briseño 2006).</p>	<p>Por otro lado, Pérez y Carballo (2013) sostienen que, el objetivo de las inversiones es poner en práctica la estrategia establecida, para que, en función de ello la empresa pueda gestionar la dirección, los productos, las plazas y los riesgos, finalmente la rentabilidad es consecuencia del riesgo que se corre. Asimismo, el proyecto de inversión debe desarrollarse en fases para lograr su ejecución y finalmente controlarlo usando metodologías establecidas.</p> <p>De igual manera, Pérez y Carballo (2015) sostienen que, para indicar la solvencia de una empresa es importante que esta pueda responder a sus obligaciones inmediatas, mediante la conversión de sus activos circulantes, además, que su medición es de acuerdo a la diferencia entre activos y pasivos, para que la empresa obtenga solvencia financiera.</p>	<p>resultante es el capital de trabajo, el cual ayudara a aumentar el valor de la empresa.</p> <p>Asimismo, Córdoba (2012) argumenta que, la razón circulante muestra si la empresa logra cumplir con sus pagos inmediatos; entonces, se puede decir que, si le empresa posee o no dinero en efectivo, se podrá verificar si la empresa registra más cuentas por cobrar, ya que en corto tiempo estas se convertirán en efectivo.</p> <p>Según Gitman y Zutter (2012) mencionan que, la razón acida es semejante a la liquidez, la única diferencia es que no se miden los inventarios, con este indicador nos permite obtener la liquidez real para la empresa, existen algunos inventarios que se pueden vender rápidamente y así convertirse en liquidez, aunque muchas empresas tiene políticas de venta con crédito a largo plazo entonces esto tiene una duración hasta que la mercadería pueda venderse e ingrese a la empresa el dinero, esa política a menudo afecta la directamente el retorno del capital.</p>
--	---	---	---

Matriz 10. Justificación

Justificación teórica	
¿Qué teorías sustentan la investigación?	¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?
<p>1. Teoría de la contabilidad y control</p> <p>2. Teoría de la planificación</p> <p>3. Teoría de gestión financiera</p>	<p>1. Según Pérez y Carballo (2015), la gestión financiera consiste en una secuencia de actividades comerciales desarrollados mediante criterios de dirección o administración. En el mismo contexto, la teoría de la contabilidad y control; desde el punto de vista de Sunder (2005), consiste en mantener el balance, el equilibrio de los participantes y a la vez de la organización. Es decir, buscar tener una herramienta que ayude a controlar y de igual forma lograr sus objetivos propuestos para tener mejores resultados. En resumen, la gestión financiera busca implementar procedimientos y funciones para la organización, cumple con la premisa de la teoría de la contabilidad y control, debido a que contribuyen con la recopilación de datos favoreciendo la obtención de la información adecuada para la toma de decisiones en mejora de la entidad.</p> <p>2. Según Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) señalan que, la gestión financiera proporciona reglas y técnicas que ayudan optimizar el desarrollo del proceso de gestión de la entidad. Asimismo, ayuda en la toma de decisiones y en la planificación estratégica. De igual manera, la teoría de la planificación indica que es un procedimiento que se logra poniendo en práctica las políticas y gestiones, para lograr un solo objetivo en beneficio de la empresa. En síntesis, la gestión financiera cumple un rol importante en la organización ayudando en los procedimientos de las operaciones comerciales y finalmente contribuye en mejorar los procesos teniendo resultados óptimos en la rentabilidad.</p> <p>3. Martínez (2005) en su estudio la teoría de gestión financiera afirma que, el evidenciar el procedimiento y medir los resultados permitirá responder con decisiones trascendentales brindando una solución adecuada; la gestión financiera es la encargada de analizar las decisiones y acciones en la empresa, incluyendo su logro, manejo y control. De igual forma, Córdoba (2012) enfatiza que, la gestión financiera se encarga de administrar eficazmente los recursos de la organización para disponer de información certera y tener capacidad de análisis para poder tomar la decisión correcta en mejora de la organización y así obtener resultados óptimos.</p>
Redacción final	<p>La Gestión Financiera, según Pérez & Carballo (2015) considera que, consiste en una secuencia de actividades comerciales desarrollados mediante criterios de gestión. En el mismo contexto, la teoría de la contabilidad y control. Desde el punto de vista de Sunder (2005) consiste en mantener el balance y el equilibrio de los participantes y la organización. Es decir, buscar tener una herramienta que ayude a controlar y a la vez lograr sus objetivos propuestos para entidad y tener mejores resultados. En resumen, la gestión financiera busca implementar procedimientos y funciones para la organización, cumple con la premisa de la teoría contabilidad y control, debido a que contribuyen con la recopilación de datos y favorece obtención de la información adecuada para la toma de decisiones para la gerencia en mejora de la entidad.</p> <p>La gestión financiera según Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) la gestión financiera proporciona reglas y técnicas que ayudan optimizar el desarrollo al proceso de gestión de la entidad, y así ayudar en la toma de decisiones para el futuro. Así mismo la teoría de la planificación indica que es un procedimiento que se logra poniendo en práctica las políticas y</p>

gestiones para lograr un solo objetivo en beneficio de la empresa. En síntesis, la gestión financiera cumple un rol importante en la organización ayudando en los procedimientos de las operaciones comerciales y en consecuencia ayuda mejor los procesos teniendo resultados óptimos en la rentabilidad.

Esta teoría se utilizará en la investigación porque la gestión financiera según Martínez (2005) propone que, al revelar el procedimiento y medir los resultados para responder con decisiones trascendentales brindando una solución adecuada. La gestión financiera es el encargado de analizar las decisiones y acciones en la organización, incluyendo su logro, manejo y control de los mismos. De igual forma Córdoba (2012) sostiene que, la gestión financiera se encarga de gestionar eficazmente los recursos de la organización para disponer información certera y capacidad de análisis para poder tomar la decisión correcta en mejora de la organización y así obtener resultados óptimos.

Justificación práctica	
¿Por qué realizar el trabajo de investigación?	¿Cómo el estudio aporta a la organización?
<ol style="list-style-type: none"> 1. Porque esta investigación permitirá ahondar el estudio de la categoría gestión financiera en la empresa exportadora. 2. Porque en la empresa se observó que la persona encargada del área de finanzas no está muy capacitada para gestionar los recursos de la empresa, ocasionando problemas de liquidez. 3. Porque la empresa no cuenta con manual de procesos ni un organigrama 4. Porque la empresa no cuenta con políticas o estrategias financieras que le permita aprovechar las oportunidades. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Permiéndole evaluar y analizar los puntos débiles que hay que mejorar. 2. Permiéndole conocer que debe implementar un taller de capacitaciones o contratar personal capacitado. 3. Le permitirá conocer más a fondo la estructura de la empresa. 4. Les permitirá a los dueños tomar mejores decisiones en base a las estrategias y políticas financieras.
Redacción final	<p>El presente estudio permitirá conocer a fondo los problemas que acarrearán a la categoría gestión financiera, de igual manera se aplicará en la organización porque se evidencia que el encargado del área comercial y finanzas no está preparado para administrar los recursos, causando así dificultades de solvencia, también, la organización no tiene un manual de procedimientos establecidos, ni con directrices o métodos que direccionen los procesos.</p> <p>La investigación se utilizará para valorar y analizar las falencias que tiene la empresa, para así poder implementar medidas que ayuden con la creación de estrategias financieras y políticas que contribuyan a optimizar los procedimientos; en tal medida, los encargados podrán tomar mejores decisiones. Incluso los estudiantes tendrán un dato histórico con el presente estudio, para que puedan desarrollar sus propios trabajos de investigación, de igual forma que diversas empresas del sector puedan mejorar esta problemática y que tal vez desconocían esto les permita seguir vigentes en el mercado.</p>

Justificación metodológica	
¿Por qué realizar la investigación bajo el enfoque mixto-proyectivo?	¿Cómo las técnicas e instrumentos permitieron realizar el diagnóstico y la propuesta?

<ol style="list-style-type: none"> 1. Porque permitirá explorar, analizar e interpretar la información recabada según las unidades informantes 2. Porque permitirá triangular la información para luego interpretar los problemas que aquejan de acuerdo a la profundidad del estudio. 	<ol style="list-style-type: none"> 3. Se realizará mediante entrevistas a las personas encargadas del área de finanzas. 4. Se utilizará la guía de revisión documental para analizar los estados financieros y poder evaluar el estado en el que se encuentra la empresa.
Redacción final	<p>El objeto del presente estudio se efectúa bajo el enfoque cualitativo ya que sugiere una probable respuesta al problema hallado en la entidad, y la herramienta de la entrevista brindará información de las personas involucradas en las áreas de estudio. De igual manera, proporcionará triangular los datos para su posterior análisis e interpretación de los resultados encontrados de teniendo en cuenta la magnitud del estudio, por lo tanto, se ejecutará la guía de revisión documental para examinar los estados contables y realizar la evaluación de la situación en el que se halla la empresa.</p>

Matriz 11. Matriz de problemas y objetivos

Problema general	Objetivo general
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en la empresa exportadora?	Realizar el análisis de la gestión financiera de la empresa exportadora.
Problemas específicos	Objetivos específicos
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría rotación de inventarios?	Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría rotación de inventarios.
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría en las cuentas por cobrar?	Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría cuentas por cobrar.
¿Cómo es el escenario de la gestión financiera en relación con la subcategoría de la liquidez?	Realizar el análisis de la gestión financiera alineado a la subcategoría de la liquidez.

MATRICES PARA EL

CAPÍTULO 2:

MÉTODO - ENFOQUE

CUALITATIVO

Matriz 13. Método - cualitativo

Enfoque de investigación			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>En la metodología cualitativa el investigador ve al escenario y a las personas en una perspectiva holística; las personas, los escenarios o los grupos no son reducidos a variables, sino considerados como un todo. El investigador cualitativo estudia a las personas en el contexto de su pasado y las situaciones que se hallan. (Taylor & bogdan, 2009)</p>	<p>las investigaciones cualitativas se basan más en una lógica y proceso inductivo (explorar y describir, y luego generar perspectivas teóricas). Van de lo particular a lo general. Por ejemplo, en un estudio cualitativo típico, el investigador entrevista a una persona, analiza los datos que obtuvo y saca conclusiones; posteriormente, entrevista a otra persona, analiza esta nueva información y revisa sus resultados y conclusiones; del mismo modo, efectúa y analiza más entrevistas para comprender el fenómeno que estudia. Es decir, procede (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014)</p>	<p>Un enfoque cualitativo de la investigación permite alcanzar un análisis sistemático de información más subjetiva. A partir de ideas y opiniones sobre un determinado asunto, se abre el análisis no estadístico de los datos, que luego son interpretados de una forma subjetiva pero lógica fundamentada (Lifeder, 2021)</p>
Parafraseo	<p>Las investigaciones con enfoque cualitativo permiten la profundización del estudio. Utiliza una perspectiva holística dentro del escenario de estudio. El estudio está conformado por categorías y subcategorías de estudio para poder interpretar la problemática. En la praxis, el enfoque cualitativo estudia a las personas mediante el uso de la entrevista (Taylor & bogdan, 2009)</p>	<p>Las investigaciones con enfoque cualitativo utilizan el método inductivo y analítico. Es decir, el estudio cualitativo consiste en entrevistar a las unidades informantes, para luego recopilar los datos y aplicarlos en la herramienta Atlas.ti y así elaborar la red de interpretación mediante la triangulación de datos (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014)</p>	<p>Las investigaciones con enfoque cualitativo presentan un análisis de tipo sistemático, inductivo y comprensivo, con el fin de profundizar el estudio para la identificación del problema raíz y las causas que la generan. Asimismo, utiliza la triangulación como parte del análisis de los datos (Lifeder, 2021)</p>
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>Taylor, S., & bogdan, R. (2009). <i>Introducción a los métodos cualitativos de investigación</i>. Nueva York: Ediciones Paído Ibérica.</p>	<p>Fernández, C., Baptista, P., & Hernández, R. (2014). <i>Metodología de la investigación</i>. México, DF: McGraw-Hill.</p>	<p>Lifeder. (2021). Obtenido de https://www.lifeder.com/enfoque-investigacion/</p>

Utilidad/ aporte del concepto	El enfoque cualitativo en el presente proyecto permitirá profundizar el estudio mediante el uso de las entrevistas y la triangulación para poder comprender la problemática.
Redacción final	Lifeder (2021) sostiene que, las investigaciones con enfoque cualitativo presentan un análisis de tipo sistemático, inductivo y comprensivo, con el fin de profundizar el estudio para la identificación del problema raíz y las causas que la generan. Asimismo, utiliza la triangulación como parte del análisis de los datos. Por otro lado, los estudios diseñados con el enfoque cualitativo utilizan el método inductivo y analítico. Es decir, el estudio cualitativo consiste en entrevistar a las unidades informantes, para luego recopilar los datos y aplicarlos en la herramienta Atlas.ti y así elaborar la red de interpretación mediante la triangulación de datos (Fernández, Hernández y Baptista, 2014). Por último, las investigaciones con enfoque cualitativo permiten la profundización del estudio; utilizan una perspectiva holística dentro del escenario de estudio. El estudio está conformado por categorías y subcategorías de estudio, para así poder interpretar la problemática. En la praxis, el enfoque cualitativo estudia a las personas mediante el uso de la entrevista (Taylor y Bogdán, 2009).

Método de investigación 1: Inductivo			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	El método inductivo consiste en tres etapas: observación, captar/observar un patrón, y desarrollar una teoría. Por ejemplo, se observan los perros (observación), se ve que todos mueven la cola (patrón), todos los perros del mundo mueven la cola (teoría). Para simplificar este ejemplo, se ha propuesto una sola observación, aunque en ciencia las observaciones suelen ser numerosas. En este método de razonamiento es importante que los hechos examinados sean lógicos para que las ideas expuestas tengan coherencia; aunque se debe destacar que las teorías inducidas pueden estar incompletas o erradas, lo que sucede porque se centran únicamente en algunos sucesos y no abarcan toda la realidad.	Este método, como su nombre lo indica, se basa en la inducción, mediante la cual el investigador establece conclusiones generales, a partir de la observación y análisis de hechos particulares, que considera verdaderas, en virtud de que están basadas en la experiencia directa. Es el método empleado comúnmente, y consiste en cuatro pasos: observación y registro, análisis y clasificación, derivación o generalización de los hechos y contrastación o integración (Pimienta & De la orden, 2017)	Este método utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría (Bernal C., 2010)
Parfraseo	Para desarrollar el método inductivo se tienen fuentes de hechos basados en la realidad, teniendo como una herramienta muy importante en razonamiento lógico.	El método inductivo se identifica por efectuar estudios y sacar las conclusiones mediante la observación, la clasificación de hechos, que piensa que son reales,	En esta metodología se maneja la lógica a razón de conseguir las conclusiones de acontecimientos específicos y obtener una conclusión global, Es decir al usar esta

	Además; para poner en práctica esta metodología se tienen que realizar las tres fases (i) captación y observación, (ii) observar el patrón y (iii) desarrollo de la teoría.	básicamente desarrollada en experiencias propia. Para el desarrollo del presente método se usarán los siguientes pasos: (a) Observación y riesgo, (b) análisis y clasificación, (c) derivación o generalización de hechos y (e) contrastación o integración.	metodología se parte de algo individual y se llegan a obtener una conclusión de un todo.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Lifeder. (2021). Obtenido de https://www.lifeder.com/metodo-inductivo/	Pimienta, J., & De la orden, A. (2017). <i>Metodología de la investigación</i> . Pearson educación de México SA.	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación 3ra edición</i> . Colombia: Pearson educación.
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio y el enfoque cualitativo se utilizará el método de investigación inductivo.		
Redacción final	La investigación se desarrollará aplicando la metodología analítica, inductiva y estudio de casos. El método inductivo se identifica por efectuar estudios y sacar las conclusiones mediante la observación y la clasificación de hechos que se piensa que son reales, básicamente desarrollándose en experiencias propia. Para el desarrollo del presente método se usarán los siguientes pasos: (a) observación y riesgo, (b) análisis y clasificación, (c) derivación o generalización de hechos, y (d) contrastación o integración. (Pimienta y De la Orden, 2017). En el mismo contexto, Bernal (2010) argumenta que, en esta metodología se aplica la lógica para conseguir las conclusiones de acontecimientos específicos y obtener una conclusión global. Es decir, al usar esta metodología se parte de algo individual y se llega a obtener una conclusión de un todo. Por otro lado, Lifeder (2021) indica que, para desarrollar el método inductivo se tienen fuentes de hechos basados en la realidad, teniendo como una herramienta muy importante el razonamiento lógico. Además; para poner en práctica esta metodología se tienen que realizar las tres fases (i) captación y observación, (ii) observar el patrón y (iii) desarrollo de la teoría.		

Método de investigación 2: Estudio de casos			
Cráterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Un estudio de caso examina un «sistema definido» o un caso en detalle a lo largo del tiempo, empleando múltiples fuentes de datos encontradas en el entorno. El caso puede ser un programa, un acontecimiento, una	El método de estudio de caso es una metodología rigurosa que es adecuada para investigar fenómenos en los que se busca dar respuesta a cómo y por qué ocurren; permite estudiar un tema determinado, además es ideal para el	Los estudios de caso poseen sus propios procedimientos y clases de diseños. Los podríamos definir como estudios que al utilizar los procesos de investigación cuantitativa, cualitativa o mixta analizan profundamente una unidad

	<p>actividad o un conjunto de individuos definidos en tiempo y lugar. El investigador define el caso y su límite. Los casos no son elegidos por su representatividad: un caso puede ser seleccionado por su singularidad o puede ser utilizado para ilustrar un tema (Mcmillan & Schumacher, Investigación educativa 5ta edición, 2005)</p>	<p>estudio de temas de investigación en los que las teorías existentes son inadecuadas, también permite estudiar los fenómenos desde múltiples perspectivas y no desde la influencia de una sola variable. Permite explorar en forma más profunda y obtener un conocimiento más amplio sobre cada fenómeno, lo cual permite la aparición de nuevas señales sobre los temas que emergen, y juega un papel importante en la investigación, por lo que no debería ser utilizado meramente como la exploración inicial de un fenómeno determinado.</p> <p>Este método es apropiado para temas que se consideran prácticamente nuevos; la investigación empírica tiene los siguientes rasgos distintivos: examina o indaga sobre un fenómeno contemporáneo en su entorno real, las fronteras entre el fenómeno y su contexto no son claramente evidentes, Se utilizan múltiples fuentes de datos, y puede estudiarse tanto un caso único como múltiples casos (Martínez P. , 2006)</p>	<p>holística para responder al planteamiento del problema, probar hipótesis y desarrollar alguna teoría. Esta definición los sitúa más allá de un tipo de diseño o muestra, pero ciertamente es la más cercana a la evolución que han tenido los estudios de caso en los últimos años. Los estudios de caso utilizan la experimentación, es decir, se constituyen en estudios preexperimentales. Otras veces se fundamentan en un diseño no experimental (transversal o longitudinal) y en ciertas situaciones se convierten en estudios cualitativos, al emplear métodos cualitativos por ahora mencionaremos que la unidad o caso investigado puede tratarse de un hecho histórico, un desastre natural, una comunidad, un municipio, un departamento o estado y una nación. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014)</p>
Parfraseo	<p>Este estudio explora el campo de investigación detenidamente en un rango de tiempo utilizando diversos métodos para la recolección de fuentes de información en un determinado tiempo y espacio. Este método posee descripciones, análisis y difusiones naturalistas, de la misma forma está establecido en diversas fuentes como la (i) documentación, (ii) entrevistas, y (iii) observaciones de campo.</p>	<p>Esta metodología es apropiada para investigaciones que las teorías indiquen su existencia real como la ocurrencia de algunos fenómenos basados en la exploración minuciosa, para lograr un amplio conocimiento y así poder obtener más pistas sobre el hecho en un entorno real, es decir este método convendría que se usen ocurrencias recientes ya que se podría realizar una investigación empírica y utilizando las fuentes de datos para el desarrollo de la investigación.</p>	<p>Los estudios de casos tienen procesos y diseños propios para el desarrollo de las averiguaciones y estas se pueden usar en la investigación cuantitativa, cualitativa o mixta analizando con profundidad la unidad holística y así poder otorgar una solución a la problemática en concordancia con la hipótesis, el estudio está basado en la experimentación como de un hecho trascendental e histórico.</p>
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	<p>Mcmillan, J., & Schumacher, S. (2005). <i>Investigación educativa 5ta edición</i>. Madrid: Pearson educación S.A.</p>	<p>Martínez, P. (2006). El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica. <i>Pensamiento y Gestión</i>, 165-193.</p>	<p>Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). <i>Metodología de la investigación</i>. México, DF: McGraw-Hill.</p>

Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio y el enfoque cualitativo se utilizará el método de investigación estudio de casos.		
Redacción final	Para Fernández, Baptista y Hernández (2014) argumentan que, Los estudios de casos tienen procesos y diseños propios para el desarrollo de las averiguaciones y estas se pueden usar en la investigación cuantitativa, cualitativa o mixta analizando con profundidad la unidad holística y así poder otorgar una solución a la problemática en concordancia con la hipótesis, el estudio está basado en la experimentación como de un hecho trascendental e histórico. Según Martínez (2006) considera que, esta metodología es apropiada para investigaciones que las teorías indiquen su existencia real como la ocurrencia de algunos fenómenos basados en la exploración minuciosa, para lograr un amplio conocimiento y así poder obtener más pistas sobre el hecho en un entorno real, es decir este método convendría que se usen ocurrencias recientes ya que se podría realizar una investigación empírica y utilizando las fuentes de datos para el desarrollo de la investigación. Como afirman Mcmillan y Schumacher (2005) Este estudio explora el campo de investigación detenidamente en un rango de tiempo utilizando diversos métodos para la recolección de fuentes de información en un determinado tiempo y espacio. Este método posee descripciones, análisis y difusiones naturalistas, de la misma forma está establecido en diversas fuentes como la (i) documentación, (ii) entrevistas, y (iii) observaciones de campo.		

Método de investigación 3: Analítico			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Este método analítico es basado en la experimentación lógica y en lo estudiado de la observación para poder ser analizado los hechos y determina su importancia de los elementos constitutivos (Hurtado & Toro, 2005)	Corresponde a las actividades reflexivas y analíticas por parte del investigador en concordancia con el planteamiento de investigación. En ese sentido, es importante la lectura y revisión de las propuestas teóricas, así como los estudios previos realizados para analizar los bosquejos relacionados con su estudio. Es por ello, relevante que el investigador no solo interprete los contenidos, sino que los juzgue, y sea capaz de seleccionar el material bibliográfico conveniente relacionado con su investigación. El análisis respectivo le permite reconocer, argumentaciones, aportes válidos y limitaciones del marco teórico estudiado. (Carhuancha, Nolazco, Sicheri, Guerrero, & Casana, Metodología para la investigación holística, 2019).	La investigación analítica se define así debido a que está fundamentado en el análisis, es decir, es un procedimiento que consiste en dividir o desmembrar aquello que estudia (material o conceptual), descomponiéndolo en diferentes partes para observar sus causas, naturaleza y efectos. Se centra en el descubrimiento de leyes o teorías acerca del fenómeno estudiado, por tanto, es un proceso cognitivo que busca al fragmentar o separar las partes de un todo, sea cuerpo, elemento u objeto estudiar su composición de manera individual (Pimienta & De la orden, 2017)

Parfraseo	Consiste en el análisis a profundidad de los problemas en estudio, con el fin de poder determinar su importancia o relación.	El método analítico permite efectuar actividades analíticas que permitan relacionar la problemática con el caso de estudio. De la misma forma, es importante reconocer las teorías e investigaciones previos que tengan relación con el estudio, así mismo el investigador pueda seleccionar y evaluar los contenidos y que pueda elegir el material adecuado que guarde relación con su investigación. Este análisis posee como objetivo ayudar al investigador que reconozca los argumentos y contribuciones del tema en estudio.	La investigación analítica es un estudio que básicamente se realiza del análisis bajo procedimientos conceptual y material, el desarrollo de esta se sitúa en la descomposición en diversas partes para llegar a las causas y los efectos por naturaleza. Principalmente se desarrolla en las teorías separando las partes a investigar de manera individual.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hurtado, I., & Toro, J. (2005). <i>Paradigmas y métodos de investigación en tiempos de cambio</i> . Venezuela: Episteme consultores asociados C. A.	Carhuancho, I., Nolzaco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., & Casana, K. (2019). <i>Metodología para la investigación holística</i> . Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador.	Pimienta, J., & De la orden, A. (2017). <i>Metodología de la investigación</i> . Pearson educación de México SA
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio y el enfoque cualitativo se utilizará el método de investigación analítico.		
Redacción final	De acuerdo con Pimienta y De la orden (2017) describe que, la investigación analítica es un estudio que básicamente se realiza del análisis bajo procedimientos conceptual y material, el desarrollo de esta se sitúa en la descomposición en diversas partes para llegar a las causas y los efectos por naturaleza. Principalmente se desarrolla en las teorías separando las partes a investigar de manera individual. Hurtado y Toro (2005) argumentan que, consiste en el análisis a profundidad de los problemas en estudio, con el fin de poder determinar su importancia o relación y finalmente Carhuancho, Nolzaco, Sicheri, Guerrero y Casana (2019) plantea que. el método analítico permite efectuar actividades analíticas que permitan relacionar la problemática con el caso de estudio. De la misma forma, es importante reconocer las teorías e investigaciones previos que tengan relación con el estudio, así mismo el investigador pueda seleccionar y evaluar los contenidos y que pueda elegir el material adecuado que guarde relación con su investigación. Este análisis posee como objetivo ayudar al investigador que reconozca los argumentos y contribuciones del tema en estudio.		

Categorización de la categoría (ver matriz 9)		
Sub categoría	Indicador	Ítem
Autosuficiencia financiera	Rotación de inventarios	P1
	Periodo promedio de cobro	P1, P2
	Periodo promedio de pago	P2
Planificación financiera	Estrategias financieras	P2
	Ciclo de conversión de efectivo	P4
	Apalancamiento	P4
Gestión de fondos	Administración financiera	P3, P4
	Inversiones	P3
	Solvencia	P3
Razones de liquidez	Capital de trabajo	P4
	Razón circulante	P2
	Prueba ácida	P1

Escenario de estudio	
Criterios	

Lugar geográfico	Empresa Gold Star Trading SAC Surquillo, Lima Perú
Provincia/Departamento	Lima / Lima / Perú
Descripción del escenario vinculado al problema	El estudio se realizará en una entidad privada, las unidades informantes serán 2 gerentes, el contador general y el asistente administrativo.

Participantes							
Cráterios	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7
Género	Masculino	Femenino	Masculino	Masculino			
Edad	40	30	50	30			
Profesión/ocupación	Gerente de general y comercio exterior	Administradora y finanzas	Contador general	Asistente Contable			
Justificar por qué se seleccionó a los sujetos	Se seleccionó a estos participantes, porque la administradora de finanzas es quien realiza y programa los pagos de la empresa. Asimismo, el gerente de comercio exterior elabora las proyecciones anuales de gastos que tendrá la empresa; por otro lado, el contador general que se encarga de elaborar y revisar los estados financieros de la empresa y para finalizar se eligió al asistente contable porque él es quien registra la información y tiene conocimiento a detalle de las operaciones que realiza la empresa.						

Técnica de recopilación de datos 1: Entrevista

Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	La entrevista es la relación directa establecida entre el investigador y su objeto de estudio a través de individuos o grupos con el fin de obtener testimonios orales. Puede ser individual o colectiva. (Hurtado & Toro, 2005)	Las técnicas pueden ser identificadas como destrezas y habilidades (conductas e instrumentos) empleadas en la realización de las operaciones o etapas de investigación, tales como: aportar herramientas para el manejo de información. La entrevista es la recopilación de información a través de la conversación con individuos o participantes, para obtener datos, testimonios y opiniones relacionados con la investigación emprendida (Pimienta & De la orden, 2017).	La entrevista, más que un simple interrogatorio, es una técnica basada en un diálogo o conversación “cara a cara”, entre el entrevistador y el entrevistado acerca de un tema previamente determinado, de tal manera que el entrevistador pueda obtener la información requerida. Esta técnica se diferencia de la modalidad oral de la encuesta en los siguientes aspectos: Una entrevista se caracteriza por su profundidad, es decir, indaga de forma amplia en gran cantidad de aspectos y detalles, mientras que la encuesta oral, como se dijo anteriormente, aborda de forma muy precisa o superficial uno o muy pocos aspectos. La entrevista se clasifica en: entrevista estructurada, entrevista no estructurada u entrevista semiestructurada (Arias, 2012)
Parafraseo	La técnica de recojo de información más usado es la entrevista, a través de ello el investigador busca evidencias orales que den respuesta al objetivo de su investigación.	Las técnicas son habilidades por parte del investigador para conseguir información relevante que constate su estudio, la técnica mayormente usada es la entrevista ya que el investigador podrá recopilar información mediante una conversación directamente de las fuentes confiables que en este caso son los encargados que guarden relación directamente con la organización investigada.	La entrevista es una técnica que se usa para realizar un dialogo con los participantes de la unidad investigada, de tal forma que el investigador pueda recopilar la información necesaria. Es decir, esta técnica que indaga aspectos más profundos los detalles y aspectos relevantes, gracias a ello se obtiene una información real en el momento adecuado para otorgar un veredicto final.

Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hurtado, I., & Toro, J. (2005). <i>Paradigmas y métodos de investigación en tiempos de cambio</i> . Venezuela: Episteme consultores asociados C. A.	Pimienta, J., & De la orden, A. (2017). <i>Metodología de la investigación</i> . Pearson educación de México SA	Arias, F. (2012). <i>El proyecto de investigación introducción a la metodología científica 6ta edición</i> . Editorial episteme.
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio se procederá con una investigación de estudio de casos, aplicando la técnica de recopilación de datos la entrevista.		
Redacción final	Arias (2012) menciona que, la entrevista es una técnica que se usa para realizar un dialogo con los participantes de la unidad investigada, de tal forma que el investigador pueda recopilar la información necesaria. Es decir, esta técnica que indaga aspectos más profundos los detalles y aspectos relevantes, gracias a ello se obtiene una información real en el momento adecuado para otorgar un veredicto. Por otro lado, Hurtado y Toro (2005) expresa que la técnica de recojo de información más usado es la entrevista, a través de ello el investigador busca evidencias orales que den respuesta al objetivo de su investigación y Pimienta y De la orden (2017) aseguran que las técnicas son habilidades por parte del investigador para conseguir información relevante que constate su estudio, la técnica mayormente usada es la entrevista ya que el investigador podrá recopilar información mediante una conversación directamente de las fuentes confiables que en este caso son los encargados que guarden relación directamente con la organización investigada.		

Técnica de recopilación de datos 2: Análisis documentario			
Cráterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	El análisis documental es un método que busca descubrir la significación de un mensaje, ya sea este un discurso, una historia de vida, un artículo de revista, un texto escolar, un decreto ministerial. Más concretamente, se trata de un método que consiste en clasificar y/o codificar los diversos elementos de un mensaje en categorías con el fin de hacer aparecer de las mejores maneras el sentido (Monje, 2011)	Técnica basada en fichas bibliográficas que tienen como propósito analizar material impreso. Se usa en la elaboración del marco teórico del estudio. Para una investigación de calidad, se sugiere utilizar simultáneamente dos o más técnicas de recolección de información, con el propósito de contrastar y complementar los datos (Bernal C., 2010)	La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. Como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos (Arias, 2012).
Parafraseo		Parafraseo 2	Parafraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Monje, C. (2011). <i>Metodología de la investigación cualitativa</i> . Universidad Sur colombiana.	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación 3ra edición</i> . Colombia: Pearson educación	Arias, F. (2012). <i>El proyecto de investigación introducción a la metodología científica 6ta edición</i> . Editorial episteme.

Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio se procederá con una investigación de estudio de casos, aplicando la técnica de recopilación de datos la entrevista y análisis documental.
Redacción final	Según Bernal (2010), Monje (2011) y Arias (2012) afirman que, el análisis documental es un método que permite explorar el significado del mensaje. Además, se considera como una técnica para analizar documentos que permitan profundizar y clarificar la problemática. En el presente estudio se usará el análisis documental como técnica de recopilación de datos.

Instrumento de recopilación de datos 1: Guía de entrevista			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	La entrevista cualitativa genera la oportunidad para comprender los puntos de vista de los participantes en la investigación acerca de sus mundos tal como son descritos en sus propias palabras. La entrevista cualitativa abarca desde una aproximación no estructurada a una semiestructurada. La entrevista es la lista de preguntas preparadas por el investigador para el uso del moderador (Mayan, 2001).	En la guía de las entrevistas es importante considerar los ambientes en los que el individuo se desenvuelve, y las personas con las cuales construye lazos de afecto, de amistad o relaciones profesionales. (Vasilachis, 2006)	La guía de la entrevista se usa para asegurarse de que los temas claves sean explorados con un cierto número de informantes. La guía de entrevista no es un protocolo estructurado. Se trata de una lista de áreas generales que deben cubrirse con cada informante. En la situación de entrevista el investigador decide cómo enunciar las preguntas y cuando formularlas. La guía de la entrevista sirve solamente para recordar que se deben hacer preguntas sobre ciertos temas (Taylor & bogdan, 2009)
Parfraseo	Según Mayan (2001) sostiene que, mediante la entrevista podemos conocer mediante las preguntas estructuradas sobre la unidad en investigación.	Según Vasilachis (2006) afirma que, es importante el desarrollo de la entrevista en el lugar donde realizan sus actividades.	Taylor y bogdan (2009) sostienen que, es una guía estructurada directamente con puntos importantes diseñados por el investigador.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Mayan, M. (2001). <i>Una introducción a los métodos cualitativos</i> . Iztapalapa: Internacional institute for Qualitative Methodology	Vasilachis, I. (2006). <i>Estrategias de investigación cualitativa</i> . Barcelona: Gedisa editorial.	Taylor, S., & bogdan, R. (2009). <i>Introducción a los métodos cualitativos de investigación</i> . Nueva York: Ediciones Paído Ibérica.
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio se procederá con una investigación de estudio de casos, aplicando la técnica de recopilación de datos, la entrevista y guía de entrevista.		
Redacción final	Según Mayan (2001) sostiene que, mediante la entrevista podemos conocer mediante las preguntas estructuradas sobre la unidad en investigación. Asimismo, Según Vasilachis (2006) afirma que, es importante el desarrollo de la entrevista en el lugar donde realizan sus actividades. Por otro lado, Taylor y bogdan (2009) sostienen que, es una guía estructurada		

	directamente con puntos importantes diseñados por el investigador. En la presente investigación se usará la guía de entrevista como instrumento de recopilación de información, que estará aplicado a los elementos involucrados con la gestión financiera.
Ficha técnica del instrumento	Nombre: Autor: Año: Subcategorías – ítems/preguntas:

Instrumento de recopilación de datos 2: Guía de revisión documental			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	La revisión documental es un proceso que trasciende la elaboración misma del sintagma gnoseológico. Mucha de la información que se obtiene durante esta revisión no es incluida luego en la presentación final; sin embargo, es necesaria para que el investigador pueda delimitar su tema, ubicarse en el contexto y orientarse con respecto a la totalidad de la investigación. Se entiende por revisión documental el proceso mediante el cual un investigador recopila, revisa, analiza, selecciona y extrae información de diversas fuentes, acerca de un tema particular (su pregunta de investigación), con el propósito de llegar al	Esta investigación tiene como sus principales fuentes y técnicas de obtención de la información, la revisión documental, los vestigios y objetos reales y, en algunos casos, personas que tuvieron relación directa con los hechos estudiados o quienes, aunque no tuvieron relación directa con esos hechos, cuentan con información válida y confiable sobre los mismos. La investigación documental, que consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de	Para el proceso de revisión documental, el investigador cuenta con una serie de elementos útiles de donde obtener la información necesaria, veraz y oportuna para realizar su trabajo; de hecho, en el ámbito de la investigación documental, existen diversos espacios especializados en distintas fuentes de información, entre los cuales se pueden mencionar: bibliotecas, hemerotecas, archivos, fonotecas, mapotecas, pinacotecas, gliptotecas, museos, centros de cómputo (Gómez, 2012)

	conocimiento y comprensión más profundos del mismo (Hurtado J. , 2000)	estudio. Las principales fuentes de información en este tipo de investigación son: documentos escritos como libros, periódicos, revistas y cintas (Bernal, 2010).	
Parafraseo	La revisión documental es un procedimiento de recopilación y análisis de datos de diversas fuentes del investigador, esta herramienta sirve como información adicional a la entrevista. Asimismo, permitiendo confirmar la información obtenida mediante la entrevista.	La guía de revisión documental es una técnica para obtener datos directamente de las personas involucradas el tema de investigación.	Para realizar el proceso de la revisión documental se evaluará si las fuentes de información son confiables para proceder con la indagación necesaria de fuentes de información, algunas de estas fuentes pueden ser: (i) bibliotecas, (ii) archivos y (iii) centros de cómputo.
Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación Holística</i> . Caracas: Servicios y Proyecciones para América Latina.	Bernal, C. (2010). <i>Metodología de la investigación 3ra edición</i> . Colombia: Pearson educación.	Gómez, S. (2012). <i>Metodología de la investigación</i> . Red tercer Milenio.
Utilidad/ aporte del concepto	En la investigación de aplicará la guía de revisión documental que servirá para determinar el estado en el que se encuentra la empresa.		
Redacción final	Según Hurtado (2000) y Bernal (2010) sostienen que, la revisión documental es un procedimiento de recopilación y análisis de datos de diversas fuentes del investigador, esta herramienta sirve como información adicional a la entrevista, la guía de revisión documental es una técnica para obtener datos directamente de las personas involucradas el tema de investigación. Por otro lado, Gómez (2012) afirma que, para realizar el proceso de la revisión documental se evaluará si las fuentes de información son confiables para proceder con la indagación necesaria de fuentes de información, algunas de estas fuentes pueden ser: (i) bibliotecas, (ii) archivos y (iii) centros de cómputo.		
Ficha técnica del instrumento	Nombre: Autor: Año: Subcategorías – ítems/preguntas:		

Procedimiento	
Paso 1:	Se hizo las matrices de ¿?????
Paso 2:	Se preparará el boceto de la guía de entrevista.
Paso 3:	Se preparará las preguntas para los informantes.

Paso 4:	Se agendará una fecha para llevar a cabo la entrevista con el Gerente de finanzas, gerente de comercio exterior, contador general y asistente contable.
Paso 5:	Se procederá a realizar la triangulación de los datos adquiridos de la entrevista.
	Se analizará los datos y que se obtendrán de los resultados de la investigación.

Método de análisis de datos: Triangulación de datos			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	La triangulación de datos se refiere a la utilización de diferentes fuentes de datos, que se debe distinguir de la utilización de métodos distintos para producirlos. Como "subtipos de triangulación de datos", es decir una distinción entre tiempo, espacio y personas, que propone estudiar los fenómenos en distintas fechas y lugares y por diferentes personas. El punto de partida consiste en el estudio deliberado y sistemático a las personas y los grupos del entorno local y temporal. La triangulación se conceptualizó al principio como una estrategia para validar los resultados obtenidos con los métodos individuales. Sin embargo, el enfoque ha ido cambiando cada vez más hacia un enriquecimiento adicional y un perfeccionamiento del conocimiento y hacia la transgresión de los (siempre limitados) potenciales epistemológicos del método individual (Flick , 2007).	El análisis de datos es la fase que sigue al trabajo de campo y que precede a la elaboración del informe de investigación, aunque en investigación interpretativa esto no es así. El análisis de información cualitativa se caracteriza, por ser un proceso en el que se manipula información obtenida para realizar conclusiones referentes al objetivo de la investigación. (Rodríguez, Lorenzo, & Herrera, 2005)	La triangulación es una herramienta enriquecedora que le confiere a un estudio rigor, profundidad, complejidad y permite dar grados variables de consistencia a los hallazgos. A la vez permite reducir sesgos y aumentar la comprensión de un fenómeno. Se ha propuesto el uso de términos o metas diferentes para los estudios cualitativos entre las que encontramos la adopción de alternativas como el grado de credibilidad más que su validez. También puede ser más importante a la hora de revisar un estudio cualitativo que los hallazgos sean más comprensibles que valederos, ya que este último término presenta dificultades a la hora de ser analizado dada la naturaleza del acercamiento cualitativo. (Okuda & Gómez, 2005)
Parfraseo	La triangulación de datos es el análisis de informativo de diferentes fuentes que se extraen para validar los resultados obtenidos en la investigación, desarrollándose en diferentes espacios sistemáticamente en un tiempo determinado.	El análisis de datos nos sirve para interpretar el resultado de acuerdo a la documentación obtenida, para la elaboración de un informe de investigación bajo el trabajo de campo. De esta manera se obtendrá el resultado final de la investigación.	La triangulación permite en el estudio cualitativo reducir los errores con el análisis y comparación de diferentes estudios de la misma variable, adoptando alternativas correctas.

Evidencia de la referencia utilizando Ms word	Flick, U. (2007). <i>Introducción a la investigación cualitativa 2da edición</i> . Madrid: Fundación Paideia Gallza.	Rodríguez, C., Lorenzo, Q., & Herrera, L. (2005). Teoría y práctica del análisis de datos cualitativos. Proceso general y criterios de calidad. <i>Revista internacional de Ciencias Sociales y Humanidades</i> , 133-154.	Okuda, M., & Gómez, C. (2005). Métodos en investigación cualitativa: triangulación. <i>Revista colombiana de Psiquiatría vol. XXXIV</i> , 118-124.
Utilidad/ aporte del concepto	La investigación por tener una categoría de estudio y se de enfoque cualitativo se utilizará la triangulación de datos para analizar la información recabada a través de la entrevista y el análisis documental		
Redacción final	Flick (2007) afirma que, el método de la triangulación de información es el análisis informativo de distintas procedencias, que se extraen para validar el producto obtenido en el estudio, desarrollándose en diferentes espacios sistemáticamente en un tiempo determinado. Asimismo, Rodríguez, Lorenzo y Herrera (2005) sostienen que, el análisis de datos nos sirve para interpretar el resultado de acuerdo con la documentación obtenida, para la elaboración de un informe de investigación bajo el trabajo de campo. De esta manera se obtendrá el resultado final de la investigación. Finalmente, la triangulación permite en el estudio cualitativo reducir los errores con el análisis y comparación de diferentes estudios de la misma variable, adoptando alternativas correctas (Okuda y Gómez, 2005). Aporto en el estudio permitiendo obtener desempeño óptimo para triangular los resultados después de la entrevista, ayudando identificar los problemas en la empresa exportadora.		

Aspectos éticos	
A P A	Los autores han sido citados según norma Apa por lo que no es copia.
Muestra	Todos los trabajadores de la empresa como informantes fueron seleccionados de manera directa vinculados al problema, asimismo se respetan la opinión que ellos han facilitado con respecto a la temática en investigación.
Data	La información no fue manipulada ni adulterada por lo que tiene la credibilidad de la verdad que contribuyo a la investigación del problema.

