



**Universidad
Norbert Wiener**

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

Tesis

Gestión financiera en Instituciones educativas privadas, 2018

Para optar el título profesional de Contador Público

AUTORA

Br. Pérez Egoavil, Erica Luisa

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LIMA - PERÚ

2018

“Gestión financiera en Instituciones educativas privadas, 2018”

Miembros del jurado

Presidente del Jurado

Dr. Freddy Roque Fonseca Chávez.

Secretario

Mtro. Ernesto Arce Guevara.

Vocal

Mtro. Fernando Alexis Nolazco Labajos.

Asesor temático

Dra. Irma Carhuancho Mendoza.

Índice

	Pág.
Dedicatoria	xiii
Agradecimiento	xiv
Declaración de autenticidad y responsabilidad	xv
Presentación	xvi
Índice	iv
Índice de tablas	ix
Índice de figuras	x
Índice de cuadros	xii
Resumen	xvii
Resumo	xviii
Introducción	xix
CAPÍTULO I	20
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	20
1.1. Problema de investigación	21
1.1.1 Identificación del problema ideal	21
1.1.2 Formulación del problema	23
1.2. Objetivos	23
1.2.1. Objetivo general	23
1.2.1. Objetivos específicos	24
1.3. Justificación	24
1.3.1. Justificación metodológica	24
1.3.2. Justificación práctica	25

	Pág.
CAPITULO II	26
MARCO TEÓRICO	26
2.1. Sustento teórico	27
2.2. Antecedentes	34
2.3. Marco conceptual	40
CAPITULO III	46
MÉTODO	46
3.1. Sintagma	47
3.2. Enfoque	47
3.3. Tipo, nivel y método	48
3.4. Categorías y subcategorías	49
3.5. Población, muestra y unidades informantes	49
3.6. Técnicas e instrumentos para la recopilación de datos	51
3.7. Procedimiento para recopilar datos	53
3.8. Análisis de datos	53
CAPITULO IV	55
EMPRESA	55
4.1. Descripción de la empresa	56
4.2. Marco legal de la empresa	57
4.3. Actividad económica de la empresa	58
4.4. Información tributaria de la empresa	58
4.5. Información económica y financiera de la empresa	60
4.6. Proyectos actuales	63

	Pág.
4.7. Perspectiva empresarial	63
CAPITULO V	64
TRABAJO DE CAMPO	64
5.1. Resultados cuantitativos	65
5.2. Resultados Cualitativos	75
5.3. Diagnóstico final	76
CAPITULO VI	78
PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN	78
“Gestión financiera para Instituciones educativas privadas, 2018”.	78
6.1. Fundamentos de la propuesta	79
6.2. Problemas	81
6.3. Elección de la alternativa de solución	83
6.4. Objetivos de la propuesta (mínimo 3 objetivos)	84
6.5. Justificación de la propuesta	84
6.6. Resultados esperados	85
6.7. Desarrollo de la propuesta	86
6.7.1. Objetivo 1: Determinar la estructura optima de capital	86
6.7.2. Objetivo 2: Diseñar procesos para el funcionamiento de la Institución	107
6.7.3. Objetivo 3: Evaluar económicamente las inversiones	116
6.8. Consideraciones finales de la propuesta	125
CAPITULO VII	126
DISCUSIÓN	126
7.1. Discusión	127

	Pág.
CAPITULO VIII	129
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS	129
8.1 Conclusiones	130
8.2 Sugerencias	132
CAPITULO IX	134
REFERENCIAS	134
ANEXOS	141
Anexo 1: Matriz de la investigación	142
Anexo 2: Instrumento cuantitativo	145
Anexo 3: Instrumento cualitativo	150
Anexo 4: Grupo de redes (Atlas.ti)	157
Anexo 5: Triangulación de las entrevistas	161
Anexo 6 Fichas de validación de la propuesta	168
Anexo 7: Evidencia de la visita a la empresa	170
Anexo 8: Evidencias de la propuesta	174
Anexo 9 Matrices de trabajo	180
Anexo 9.1 Matriz de causa efecto para definir el problema	180
Anexo 9.2 Matriz de categorías – subcategorías e indicadores	181
Anexo 9.3 Matriz de teorías	182
Anexo 9.4 Matriz de antecedentes	193
Anexo 9.5 Matriz de conceptos	209
Anexo 9.6 Matriz del método	218
Anexo 9.7 Matriz de direccional	226

Anexo 9.8 Matriz de selección solución	227
Anexo 10 Artículo de Investigación	228

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1. Matriz de la categoría gestión financiera	49
Tabla 2 Inversión - Capital - Patrimonio	65
Tabla 3 Obligaciones financieras - Inversión	66
Tabla 4 Liquidez corriente o circulante	67
Tabla 5 Liquidez absoluta o penetrante	68
Tabla 6 Capital de trabajo	68
Tabla 7 Endeudamiento a corto plazo	69
Tabla 8 Endeudamiento total o patrimonial	70
Tabla 9 Respaldo de endeudamiento	70
Tabla 10 Independencia financiera	71
Tabla 11 Rentabilidad Económica	72
Tabla 12 Rentabilidad Financiera	73
Tabla 13 Rentabilidad Autogenerada	74
Tabla 14 Flujo proyectado a 5 años	117
Tabla 15 Hallando el COK. VAN y TIR	118
Tabla 16 Grafico del VAN	119
Tabla 17 Flujo descontado	120

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Insignia de la I.E.P. Fuente: IEP Apóstol Santiago	56
Figura 2. Ficha Ruc. Fuente: SUNAT.	57
Figura 3. Actividad Principal de la Entidad. Fuente: SUNAT	58
Figura 4. Planilla de Personal. Fuente: SUNAT	59
Figura 5. Resolución Buen contribuyente. Fuente: SUNAT	59
Figura 6. Estado de Resultados 2017. Fuente: Área contable	61
Figura 7. Situación Financiera 2017. Fuente: Área contable	62
Figura 8. Problema Cualitativo y Cuantitativo. Fuente: propia	81
Figura 9. Problema Holístico. Fuente: propia.	82
Figura 10. Plataforma del Atlas. Ti. Fuente: Atlas. ti	83
Figura 11. Proceso de elección de la Propuesta. Fuente: propia	83
Figura 12. Proceso de proceso de cambio a persona jurídica. Fuente: propia	88
Figura 13. Mapeo de proceso – persona Jurídica. Fuente: propia	90
Figura 14. Aplicación del Beneficio RMT. Fuente: propia	91
Figura 15. Datos importantes del Beneficio RMT. Fuente: SUNAT	92
Figura 16. Proceso + Presupuesto = Proyecto de Inversión. Fuente: propia.	93
Figura 17. Cuadro de Valores Oficiales de Edificación. Fuente: Diario El Peruano.	97
Figura 18. Valorización presupuestal de construcción global. Fuente: Ing. Paico	98
Figura 19. Cuota mensual – préstamo bancario. Fuente: Banco Scotiabank	99
Figura 20. Cronograma de pagos– préstamo bancario. Fuente: Banco Scotiabank	100
Figura 21. Gastos Generados en el desarrollo objetivo 1. Fuente: Project 2016	102
Figura 22. Gráfico – gastos de cronograma 2. Fuente: Project 2016	103

Figura 23. Proceso y concepto cambio a persona jurídica. Fuente: RPP	104
Figura 24. Información Web del Gobierno. Fuente: Web. GOB.pe	105
Figura 25. Información Persona Jurídica. Fuente: SUNAT	105
Figura 26. Proceso Elección Crédito Bancario. Fuente: Propia.	106
Figura 27. Proceso de información para cambios de funciones. Fuente: propia	108
Figura 28. Nuevo Organigrama de la IEP Apóstol Santiago. Fuente: propia	109
Figura 29. Cronograma de Actividades: Dirección Académica. Fuente: propia	110
Figura 30. Cronograma de Actividades: Administración Académica. Fuente propia	111
Figura 31. Cronograma de Actividades: Contabilidad externa. Fuente: Propia	112
Figura 32. Gráfico de Financiamiento y del Patrimonio. Fuente: Propia.	145
Figura 33. Gráfico de Capital de trabajo y Liquidez corriente. Fuente: Propia.	146
Figura 34. Gráfico de Respaldo y endeudamiento a corto plazo. Fuente: Propia.	147
Figura 35. Gráfico de Endeudamiento total y rentabilidad económica. Fuente: Propia.	148
Figura 36. Gráfico de Rentabilidad financiera y autogenerada. Fuente: Propia.	149

Índice de cuadros

Pág.

Cuadro 1. Diagnostico mixto. Fuente: Propia

77

Dedicatoria

Dedicada al amor de mi vida, mi hija Pierina Solange Luisa, por ser mi musa e inspiración para finalizar la tesis; a su padre quien me aconsejó a ser firme en mis objetivos y jamás rendirme, participando siempre de mis triunfos. A mi padre Ángel porque gracias a él soy perseverante y no conformista; y muy en especial a mi madre hermosa Luisa, porque siempre me ha acompañándome en todas las fases de mi vida, siendo siempre mi columna y muro de contención, dándome siempre aliento para seguir avanzando y conseguir todo lo que me proponga en mi vida personal y profesional.

Agradecimiento

A Dios y la Virgen por demostrarme que el esfuerzo tiene sus recompensas; a mi alma mater: Universidad Norbert Wiener y plana docente por sus enseñanzas y consejos. También mencionar mi profundo agradecimiento a la Dra. Irma Carhuancho Mendoza y Mtro. Fernando Alexis Nolazco Labajos, quienes confiaron en mi persona para desarrollar y culminar mi tesis, por sus asesoramientos y consejos para seguir estudiando y crecer profesionalmente.

Declaración de autenticidad y responsabilidad

Yo, Pérez Egoavil, Erica Luisa identificada con DNI Nro. 40602244, domiciliada en el Sector 2, Grupo 9, Mz. K, lote 21, Villa el Salvador; egresado de la carrera profesional de Contabilidad y Auditoría he realizado la Tesis titulada “Gestión financiera para Instituciones Educativas Privadas, 2018” para optar el título profesional de Contador Público, para lo cual Declaro bajo juramento que:

1. El título de la Tesis ha sido creado por mi persona y no existe otro trabajo de investigación con igual denominación.
2. En la redacción del trabajo se ha considerado las citas y referencias con los respectivos autores.
3. Después de la revisión de la Tesis con el software Turnitin se declara 6% de coincidencias.
4. Para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real.
5. La propuesta presentada es original y propia del investigador no existiendo copia alguna.
6. En el caso de omisión, copia, plagio u otro hecho que perjudique a uno o varios autores es responsabilidad única de mi persona como investigador eximiendo de todo a la Universidad Privada Norbert Wiener y me someto a los procesos pertinentes originados por mi persona.

Firmado en Lima el día 30 de noviembre del 2018.

Pérez Egoavil, Erica Luisa
DNI 40602244

Presentación

Señores miembros del Jurado:

En cumplimiento a las normas instituidas en el reglamento de grados y títulos de la Universidad Privada Norbert Wiener para optar el grado de Contador Público, presento el presente trabajo de investigación mixta (holística) titulado: Gestión financiera en la I.E. Apóstol Santiago – Ventanilla, 2018. La presente investigación tiene como objetivo general formular el diseño de un plan de trabajo para mejorar la gestión financiera en la I.E. Apóstol Santiago – Ventanilla, 2018. La investigación contiene nueve capítulos con los requerimientos exigidos: Formato APA y proceso de información en los programas solicitados como el Atlas. Ti y Project Profesional. En el Capítulo I y II se realiza el problema de investigación, los objetivos y justificación; Teorías, antecedentes y conceptos de la fuente de información utilizada. El Capítulo III, el método de investigación y estructura metodológica que se desarrollaran. El Capítulo IV información de la Institución Educativa. A partir del siguiente Capítulo se realiza el desarrollo en campo del problema y la propuesta la encontramos en el capítulo VI, trabajo de campo que incluye los resultados cuantitativos, análisis cualitativo y los datos recogidos usados para el diagnóstico final. Capítulo VI, propuesta de la investigación denominada Modelo de gestión financiera en Instituciones educativas.

Resumen

La investigación que lleva como título: “Gestión financiera en Instituciones educativas privadas, 2018”, resultó al analizar las fuentes de inversión y financiamiento de la Institución al iniciar sus actividades, asimismo la rentabilidad, liquidez y solvencia de esta, verificando el exceso de recursos ociosos que no son aprovechados adecuadamente, tomando decisiones en el financiamiento y la inversión sin contar con aquellos recursos para una buena gestión.

La investigación utilizó un enfoque mixto, es decir un sintagma holístico proyectiva, con la recolección de datos a través de los documentos solicitados a la Institución educativa, se utilizó la ficha de registro documental como técnica; los estados financieros sirvieron para aplicar los ratios de rentabilidad, liquidez y solvencia; para ver la situación económica y como deberemos orientar los resultados. Se realizó una entrevista de 9 preguntas a las 03 personas que manejan y conocen los temas administrativos, contables y cotidianos de la empresa.

Los resultados arrojaron exceso de recursos ociosos y una falta de comunicación entre el área administrativa y contable por la clasificación de la cuenta de efectivo; donde se concluye el desarrollo de un modelo de gestión financiera para instituciones educativas, obteniendo una toma de dediciones adecuada para la inversión y financiamiento; que deberá utilizar para mejorar la infraestructura e implementación de sus áreas, manejando los recursos financieros apropiados y obtener recursos y fondos propios; logrando el desarrollo económico de la Institución.

Palabras claves: Inversión, financiamiento, liquidez, rentabilidad.

Resumo

A investigação é intitulada: "Gestão Financeira no Instituições de ensino privado, 2018 ", descobriu-se ao analisar as fontes de investimento e financiamento da Instituição quando você inicia suas atividades, também a rentabilidade, liquidez e solvência deste, verificação o excesso de recursos usuários que não são usados adequadamente, tomando decisões sobre financiamento e investimento sem ter esses recursos para uma boa gestão.

A investigação usou uma abordagem mista, isto é, um sintagma projetivo holístico, com a coleta de dados através de os documentos solicitados à instituição de ensino, o cartão de registro documental foi usado como técnica; as demonstrações financeiras serviram para aplicar os índices de rentabilidade, liquidez e solvência; para ver a situação econômica e como devemos orientar os resultados. Foi realizada uma entrevistar com 9 questões para as 03 pessoas que lidam e conhecem as questões administrativo, contábeis e cotidianas da empresa.

Os resultados mostraram excesso de recursos ociosos e falta de comunicação entre a área administrativa e contábil em função da classificação da conta corrente; onde conclui o desenvolvimento de um modelo de gestão financeira para instituições de ensino, obtendo uma adequada tomada de decisão para investimento e financiamento; que terá que usar para melhorar a infraestrutura e a implementação de suas áreas, administrando os recursos financeiros apropriados e obtendo recursos e recursos próprios; alcançar o desenvolvimento econômico da Instituição.

Palavras-chave: Investimento, financiamento, liquidez, rentabilidade.

Introducción

La presente investigación realizada en el distrito de Ventanilla, en la Institución Educativa Privada Apóstol Santiago, está orientada a demostrar que su actividad económica no cuenta con una gestión financiera adecuada, es decir, se demostró a través de indicadores financieros de rentabilidad y liquidez, que esta cuenta con recursos para su desarrollo, pero no son aprovechados adecuadamente por la Institución, sus recursos ociosos deberían de ser utilizados para la inversión, mejoramiento, desarrollo, implementación o alguna actividad que da un valor agregado a la entidad. Es importante resaltar, que la evaluación se ha realizado en un sector socioeconómico E y F, lugares como AA:HH: Pachacútec y como puede darse en muchos distritos y pueblos jóvenes, donde estas instituciones brindan el servicio de educación, pero el manejo como entidad es como un negocio local en donde ingresa y se da salida al dinero sin analizar la rentabilidad del mismo al cierre de cada periodo, o peor aún no se verifica si al realizar financiamientos bancarios, son necesarios si en realidad cuentan con liquidez para afrontar la compra o adquisición de activos o servicios.

Es importante resalta que nuestra investigación dejará reflejado que toda Institución educativa, que tenga como visión dar una educación de calidad, sea el distrito o al sector económico de estudiantes que se brindará el servicio, deberán planificar, organizar y sobre todo evaluar los resultados al finalizar cada cierre escolar, para tomar en cuenta los resultados en inversión, implementación, infraestructura, financiamiento, compra de materiales, que engrandezcan su servicio, a través de una gestión financiera adecuada y tomar decisiones asertivas para el progreso de la educación y desarrollo de la Institución..

CAPÍTULO I
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Problema de investigación

1.1.1 Identificación del problema ideal

El mundo empresarial tuvo grandes cambios, generados por la competencia, la demanda y la generación de innovación en las empresas que se adaptan a los cambios con el propósito de conseguir una mayor eficiencia, la cual produjo el aumento en la rentabilidad; dentro de este proceso está la gestión financiera, en donde la toma de decisiones de los directivos y los inversionistas produjo resultados positivos o negativos para la empresa. En área contable es la responsable del registro de toda la información y los movimientos que la empresa informa, es interesante mencionar que la contabilidad ha cambiado con el paso de los años, no solo se registran datos, sino que se generan reportes de acuerdo con lo que necesite de la empresa; esto gracias a los sistemas contables que proveen la información al área gerencial, para la toma de decisiones. Es así que la contabilidad como gestión, mediante un proceso, un plan estratégico, de acuerdo a los resultados mostrados se tomen decisiones para corregir o realizar acciones para conseguir los objetivos trazados (Ministerio de economía y finanzas, 2018).

Respecto a la entidad de estudio es importante destacar que en los años 90 con el presidente Fujimori, se permitió que cualquier persona natural o jurídica, pudiera implementar un centro educativo con una inversión mínima de S/3,000.00, una vivienda para sus aulas, trayendo como consecuencia que los colegios públicos disminuyeron sus matrículas; siendo los centros educativos particulares un negocio, dejando de ser un derecho para los niños, por las pensiones elevadas, según la zona en donde se ubica el negocio; comprobándose que ningún distrito deja de tener colegios particulares (Diario La república, 2014).

La preferencia que tienen los padres de familia, en matricular a sus hijos en centros educativos particular, ha provocado que crezca la preferencia por la misma, aunque la calidad según el lugar donde se ubique necesariamente no será educación de primera, se ha informado que casi un 73,2% en el 2017, asistieron a escuelas privadas, en los sectores A y B; el 55.4% el Sector C, el 22% el Sector D y el 30% el E. A pesar de ello existe insatisfacción en la enseñanza de los centros mencionados, por falta de mejoras tanto en la formación educativa como en la implementación de talleres y mejor tecnología.

Los centros educativos particulares del sector socioeconómico C, D y E; se han establecidos en casas, viviendas semi-construidas y con poco material educativo para alcanzar el nivel de otros centros en donde los costos de pensión son elevados. La investigación del presente trabajo es útil para otros centros educativos que tienen como objetivo aumento en sus ganancias e inversión en la infraestructura e implementación, brindando una calidad de educación de primera (Diario Gestión, 2017).

La I.E.P. Apóstol Santiago, fue creada hace más de 10 años, por una pareja de Cajamarquinos, que vinieron a Lima a vivir mejor y poder brindar una educación para sus hijos; siendo profesionales en la docencia, decidieron invertir y enseñar a niños de baja condición económica, brindándoles una educación de calidad, a pesar de la escasez.

Aunque muchos años después de ir construyendo el colegio y comprometidos con los padres de familia de enseñar en un ambiente adecuado, el manejo administrativo del Colegio no se realiza en forma ordenada, porque no tiene procesos y la información contable es realizada por una asistente contable, y no cuentan con la información financiera para conocer la realidad económica del colegio, manejando el colegio como un negocio familiar

pequeño. La dirección académica que dirige la Institución educativa tiene cómo personas responsables al Director Académico, al Coordinador y a la Administradora.

La Institución educativa, realiza los pagos a la Sunat puntualmente, es por ello, que desde agosto del 2015 es considerado como buen contribuyente, a pesar de esto, la institución no realiza reuniones para la toma de decisiones, no evalúa, ni revisa los estados financieros anuales, dejando la potestad al contador con respecto a la declaración anual, también no están informados del proceso de análisis financiero y temas contables y tributarios básicos, para que realicen una buena gestión y se puedan proyectar en caso de tener utilidad al cierre de año o corregir errores de forma inmediata en caso fuera necesario.

1.1.2 Formulación del problema

Formulamos la siguiente pregunta para la I.E.P. Apóstol Santiago; de acuerdo con sus limitaciones encontradas:

¿Cómo mejorar la gestión financiera en la I.E.P. Apóstol Santiago - Ventanilla, 2018?

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivo general

Formular el diseño de un plan de trabajo para mejorar la gestión financiera, para la IEP Apóstol Santiago - Ventanilla, 2018.

1.2.1. Objetivos específicos

Analizar la gestión financiera en I.E.P. Apóstol Santiago – Ventanilla, 2018.

Definir las categorías que utilizaría la gestión financiera en la I.E.P. Apóstol Santiago - Ventanilla, 2018.

Diseñar los instrumentos que se utilizaran para la investigación: ficha de registro documental y entrevista.

Validar todos los instrumentos utilizados en la investigación.

Constatar el avance de la propuesta utilizando: ficha de registro documental y la entrevista.

1.3. Justificación

1.3.1. Justificación metodológica

Debemos resaltar que es sumamente primordial que los informes contables reflejen la realidad económica y financiera, porque son utilizados para decisiones relevantes, buscando la eficiencia en su gestión financiera y a la vez tiene resultados en la liquidez y rentabilidad; creándose un modelo de implementación para otras entidades del mismo rubro.

La investigación utilizó el método mixto (holístico), porque trabajó con un conjunto de procesos para diagnosticar el problema de la I.E.P. Apóstol Santiago en tiempo real, mediante la cual propuso una solución viable, mediante procedimientos de una buena gestión financiera, mejorando la eficiencia, liquidez, solvencia y rentabilidad; asimismo inversión en su infraestructura e implementación de sus áreas de la Institución.

La investigación holística es una propuesta que involucra una serie de procesos, rigiéndose en principios basados con el sintagma, la realidad, la secuencia del proceso metodológico, tomando en cuenta la continuidad del tema, donde la investigación usó técnicas cualitativas y cuantitativas para su análisis; de esta manera el enfoque y técnica fue utilizada apropiada y pertinentemente, de acuerdo con el propósito de esta investigación.

Es necesario el modelo de gestión financiera, donde evaluamos y analizamos la rentabilidad, liquidez y solvencia de la empresa, así mismo las partidas contables utilizadas son adecuadas o no van con la realidad de la actividad de la Institución según las políticas contables y así no tener incidencias ni problemas ante la SUNAT, realizando en forma eficaz una toma de decisiones para el desarrollo de la Institución.

1.3.2. Justificación práctica

La investigación estuvo orientada a evaluar y evidenciar la situación económica de las Instituciones educativas, el manejo de una adecuada gestión financiera, utilizando los procedimientos y mecanismos necesarios a través de los estados financieros y mediante ello, la Institución pueda realizar una acertada toma de decisiones al presentar rentabilidad y liquidez para la inversión, progreso a un mediano plazo, corrigiendo falencias si fuera el caso para alcanzar la efectividad y eficiencia, garantizando el desarrollo de la Institución, elevando sus ingresos a través de una mayor afluencia de alumnos matriculados, porque presenta una infraestructura mejor cuidada, lograr posicionarse como la mejor institución educativa reconocida en su distrito, por sus logros académicos y deportivos, triunfos de patriotismo en los desfiles escolares distritales, calidad de servicio, enseñanza de primer nivel y seguridad garantizada.

CAPITULO II
MARCO TEÓRICO

2.1.Sustento teórico

Teoría de la Contabilidad

Importante resaltar al padre de la contabilidad Luca Pacioli, que en uno de sus párrafos del libro Summa de Aritmética, geometría, proportioni el proportionalita; donde explica la importancia de un negocio de registrar todos sus activos y pasivos al iniciar sus operaciones. Zans, quien cita en su libro a Pacioli, también nos menciona de la importancia de la partida doble en un ejemplo, lo que se registra en la parte deudora y asimismo en la parte acreedora, el almacén es considerara como parte deudora; de acuerdo con ello al final sabrán cómo van en el manejo de su negocio si están bien o está mal (Zans, 2012).

Se aplicará en la tesis, por tener importancia en la contabilidad de toda empresa. Es decir, que, si se registra toda la información, sin excluir ningún valor de ingreso o gasto, al realizar un análisis de esta obtendremos la realidad económica de la empresa, según indica la partida doble.

Un concepto clásico de la teoría de la contabilidad es: registrar, clasificar y resumir de forma organizada y eficaz el uso monetario de las transacciones y todo movimiento que tenga la empresa, de allí resulta la interpretación de resultados obtenidos como resultado de todo lo que ha reflejado la empresa (Prieto, 2007).

Importante en la investigación porque los ingresos y las salidas en los EE.FF. deben encontrarse bien clasificados.

Es sobresaliente escribir que la contabilidad es un lenguaje de negocios, mediante ella se hace posible describir el desarrollo de todas las actividades de una empresa en forma fehaciente (Prieto, 2007).

Trascendental lo escrito por Prieto, porque enfatiza que debemos conocer la realidad económica de la empresa. Con ello no se debe excluir ni minimizar ningún proceso o situación que efectúe la empresa porque ello nos dejaría espacios, aunque se debe primar siempre que se realice una buena gestión en las actividades de la empresa.

La teoría se encuentra relacionado con la empresa y la contabilidad, su fundamenta con tres ideas: La teoría contractual, donde explica que la empresa debe tener una estructura, simple y también comprensivo desarrollando su contabilidad, tomando en cuenta sus características, servirá como un elemento de control; Otra es la teoría general de la contabilidad y el control donde menciona que debe tener un control interno, en la administración conjuntamente con la contabilidad para poder modificar su sistema contable en concordancia a los cambios que se puedan presentar en su entorno; y la última es la famosa macro teoría general de contabilidad y control vinculará el gobierno, la sociedad y la contabilidad; donde el estado influirá para el desarrollo de ambos: la contabilidad y el control de una institución (Sunder, 2005).

Ejemplar su contenido porque si en la contabilidad se registra toda la información de la empresa se podrán obtener resultados siempre y cuando estos lleven una buena gestión y control de todos sus movimientos para su registro.

Es necesario conceptualizar la Contabilidad como ciencia y a su vez una técnica que nos enseñará a: recopilar, clasificar y también registrar, en forma estructural y sistemática, todas las operaciones realizadas de una empresa cuyo fin es de informar, analizando e interpretando los resultados, los cuales nos permitan controlar, planear y poder tomar decisiones pertinentes sobre la actividad de la empresa (Urueña, 2010).

Es notable resaltar lo expuesto por Urueña, porque establecido el concepto y la importancia de la contabilidad con respecto a los procesos, se evaluará los procesos realizados, para constatar una eficiente gestión de la empresa.

Teoría Financiera

Es fundamental que se cumpla los objetivos financieros para la eficiencia de la empresa comparando las fuentes, las ventajas y posibles lineamientos que la empresa pueda asignar (Solomon, 1963), es esencial ya que la investigación se basa en los análisis financieros de la realidad económica de la empresa.

Relevante resaltar que se evalúa tres eventos importantes en la teoría como son las mejores decisiones para el desarrollo de la empresa, en que invertir y como financiar dicha inversión (Piñeiro y Llano, 2010), en la actualidad, la mayoría de las empresas necesitan solvencia y rentabilidad y mediante este concepto se aplica lo que la entidad necesita

Es relevante conocer las herramientas y estrategias para medir la economía y valor real de la empresa, la misma que deberá contar con estrategias y análisis para medir la situación económica de la empresa; evaluando de este modo la capacidad real de la empresa

y las ventajas que tiene la misma financieramente (Ehrhardt y Brigham, 2007, s/p); resaltante para la investigación, porque vamos a analizar las finanzas y situación real en el ámbito económico de la empresa mediante los instrumentos financieros.

Notable hay que destacar las nuevas aportaciones acerca de la teoría (Schneider, 1951), donde se aplicó los principios de inversión en su libro la teoría de la inversión donde se desarrolló los cálculos de la economicidad, aquí se utilizó el Valor actualizado Neto (VAN). Relevante en la elaboración de la tesis porque mediante esta demostraremos si la inversión es viable o no.

Trascendente mencionar la obra “Inversión e Interés” (Schneider, 1944), en donde se implanta maximizar el valor de la empresa a través de la inversión y el financiamiento en una idea cobros y pagos igual a una inversión deseada.

Hay que destacar la importancia en la tesis por formar parte de la propuesta al momento de elaborar nuestra muestra.

Es valor del dinero es relevante para el inicio y el final de todo procedimiento de valorización de la empresa, es decir comprar para vender a un precio mas alto. (Marx, 1973, t. I, p.118).

Importante porque nos refleja que el manejo de la empresa se da mediante la oferta y la demanda y que el valor del precio siempre será más alto que el costo del mismo; y al tener ganancias, pues la empresa tendrá la ventaja de aumentar su valor con los años.

Teoría de la Administración Financieras.

Nos menciona los procedimientos como las principales funciones de la administración financiera vinculándolo con sus objetivos para una buena administración de sus activos financiación e inversión se vincula como uno de los propósitos principales de la organización (Van y Wachowicz, 2002).

Primordial la teoría porque mediante ella, se realizará una eficiente toma de decisiones con respecto a los activos y financiamiento de la empresa, con el propósito de que esta crezca y tenga una rentabilidad y solvencia para el desarrollo de la empresa.

La relevancia del concepto de la administración financiera debe relacionarse con la organización; para la comprensión y conocimiento de toda la estructura de sus áreas con el área de contabilidad, para procesar una información fidedigna y realizar una eficiente toma de decisiones, aclarando las diferencias entre las finanzas y el flujos de efectivo; donde la contabilidad será vital para la toma de decisiones del gerente financiero (Gitman y Zutter, 2012).

Resaltar el valor de la teoría dentro de la contabilidad y en la investigación porque será trascendental el análisis porque describiremos las principales actividades de la empresa y la organización al decidir de manera oportuna y eficiente.

Teoría de la Gestión Financiera

Mencionar la importancia de esta teoría porque analizamos el riesgo y la rentabilidad de una empresa (Hernández, Álvarez, Espinoza y Salazar, 2014), es significativa, porque un punto a tratar en la investigación es la rentabilidad de la Institución.

La envergadura de su proceso y estudio de la economía de una empresa por el siglo XX, siendo fundamental después de la segunda guerra mundial porque paso a ser analítico y no descriptiva (Albornoz, 2012), la importancia de esta teoría es porque analizaremos la información recaudada través de instrumentos para llegar a un resultado.

La importancia de esta teoría radica en planificar, organizar, dirigir y controlar todos los procesos de la empresa para un resultado óptimo y esta misma lleve a una asertiva toma de decisiones para la inversión (Gitman, 1982).

Debemos mencionar que Sabino menciona la importancia del entorno económico de la empresa y el valor del mismo como punto importante de la gestión financiera. (Sabino, 1991, p. 215)

En el artículo teoría de la gestión financiera citada por define a esta como una herramienta para aumentar la competencia en el mercado de la empresa (Hernández, Espinosa, Salazar, 2014)

Teoría de la toma de decisiones

Es fundamental las decisiones de una empresa para un mejor control en la organización, siendo fundamental mediante el suministro de documentos que reflejen la realidad de la empresa (Kast, 1979).

La valioso la información de esta teoría es porque analizaremos la información recaudada través de instrumentos para llegar a un resultado.

Según explica Stephen J. Hoch en “Combinando Modelos para Mejorar las Decisiones”. (p.231). Significa que el uso de herramientas y procesos, conjuntamente con la tecnología, servirá para mejorar el proceso de información y mediante ello tomar las mejores decisiones para el desarrollo de la empresa.

Es fundamental que la toma de decisiones reduzca los riesgos y dificultades que puedan tener la empresa. Ello contribuye a fortalecer y garantizar la eficiencia en los procesos de la empresa, sin que este sea un detonante para generar problemas en lugar de mejorar (Fincowsky y Benjamín, 2011).

Es sustancial emplear modelos que nos sirvan de orientación para un buen manejo de toma de decisiones, en la se encuentren incluido todos los parámetros para que sea asertiva. Es primordial contar con modelos que nos sirvan de referencia para una buena toma de decisiones.

2.2. Antecedentes

Internacionales

Fontalvo, De la Hoz, y Vergara (2012) según su *Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla – Colombia*; realizaron el estudio del análisis discriminante en los indicadores financieros con la finalidad de reflejar la realidad de la situación financiera, y proponer en las tomas de decisiones correcciones a las áreas involucradas para mejorar la eficiencia y eficacia, productividad y competitividad de las empresas en estudio. Utiliza una metodología de paradigma mixto: cualitativa. Cuantitativa y descriptivo propositivo; en donde al análisis discriminante multivariado (ADM), realizará una evaluación mediante los estados financieros utilizando los periodos comprendidos del 2004 y 2009 utilizando el Software del SPSS para ingresar los datos y mostrar los cuadros con los indicadores de liquidez, de rentabilidad, de actividad, de apalancamiento y de endeudamiento. Un estudio que demora cuatro meses. El estudio nos muestra dentro de los indicadores estudiados, la rentabilidad operativa (RO) y la prueba acida (PA) a disminuido de un periodo a otro, seguramente por falta de control en los gastos y costos.

En cambio, los resultados en El Apalancamiento a corto plazo (ACP) y apalancamiento a largo plazo (ALP) son inversos; el (ACP) ha disminuido y el (ALP) a aumentado; el cual significa que ha aumentado el pasivo corriente y ha disminuido el pasivo no corriente. El estudio con metodología mixta da como resultados la situación financiera de la empresa, la liquidez, solvencia (apalancamiento) y rentabilidad de esta, y mediante los resultados, proponer una solución para la toma de decisiones y conseguir el mejoramiento de la empresa en su eficiencia y eficacia. Asimismo, incorporar el estudio de otros

indicadores que puedan analizar el comportamiento de la competitividad y productividad; mejorando posicionamiento en el rubro del sector estudiado.

Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo y Medina, (2018) según: *El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas del Cantón Milagros – Ecuador*; estudio para informar y detallar la importancia de los análisis financieros, en la eficiencia de una gestión financiera en las empresas en estudio. Se refleja la falta de información en muchos aspectos con respecto al porque deberían usar los estados financieros básicos, y el uso de ellos mediante el análisis determinaría la situación real de la empresa, y poder informarse si es rentable, si tiene solvencia, si hay liquidez, o está en una situación en donde a corto plazo podría irse a la quiebra. Mediante los análisis podemos reflejar e informar si los procesos de las áreas de la empresa con respecto a las ventas, las cobranzas y los pagos, se realizan de forma eficiente; también debemos mencionar que ello ayudara a informar y recomendar los procesos que deberán corregir o enfatizar más: es allí donde la toma de decisiones se realizaría de una forma óptima. La toma de decisiones que realizaría la empresa, para corregir o encaminar herramientas para mejorar los procesos y ver mejores resultados a corto y mediano plazo: seria eficiente si se utiliza una buena gestión financiera. Es por ello que, al encontrar que la Institución no considera ni los estados financieros ni realiza una gestión financiera de la realidad económica de la Institución, estos indicadores financieros serán muy útiles para poder informar y detallar lo que ha ocurrido en estos últimos años y se puedan realizar las correcciones necesarias mediante la toma de decisiones que ayuden a una mejor inversión y desarrollo de la institución.

Gonzales (2014) en su tesis *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*, realizada para optar el grado académico de Magister en contabilidad y Finanzas. La presente tesis investiga identificar las variables de gestión financiera y las restricciones al financiamiento externo, por no ser consideradas entidades sin acceso a préstamos bancarios por varios factores siendo el estudio de esta para proponer mecanismos y propuestas que mejoren la economía de las mismas. Entre sus objetivos, mencionamos el objetivo principal de la presente investigación que es determinar la vinculación que existe entre la gestión financiera y los procedimientos de adquirir un financiamiento en las Pymes, del sector comercio de Bogotá, asimismo sus objetivos específicos son de Identificar los componentes de la gestión financiera, examinar las características de las principales fuentes de financiamiento, establecer la relación entre los elementos de gestión financiera y de financiamiento que utiliza las Pymes, Sistematizar una revisión teórica, sus conceptos tanto de gestión financiera y de financiamiento y proponer mediante lineamientos las mejoras en los procesos para la gestión financiera en las Pymes. Utiliza en su metodología un enfoque empírico y analítica; con un tipo de investigación cuantitativo y de tipo explicativo; usando un diseño no experimental de corte transversal y correlacional; con el único propósito de poder describir sus variables y analizar la relación entre ambas. En la presente tesis, menciona dentro de sus conclusiones que estas empresas estudiadas tienen dificultades para adquirir recursos a través de fuentes externas, siendo una herramienta primordial para emprender proyectos que generen desarrollo y crecimiento.

La gestión financiera y el financiamiento son las variables de estudio en esta investigación; se analizaron los estados financieros de 6 años consecutivos de 1465 empresas, de las cuales dio como resultado que: Se analizó los indicadores financieros, donde la liquidez y solvencia de estas empresas, es positiva y alta, siendo un punto a favor

para una mejor toma de decisiones en la inversión que actualmente no tienen. Tienen una gestión deficiente en la rotación de cartera deberán tener una alternativa de financiamiento a largo plazo para su crecimiento y desarrollo. Su rentabilidad es aceptable ya que no utiliza recursos externos, su apalancamiento es a corto plazo, tal vez por errores en la conducción y proyección de las empresas. Mediante esta investigación presentamos el manejo de los recursos y brindamos las recomendaciones necesarias para las empresas que estén interesadas en mejorar su gestión financiera.

La investigación y recomendaciones servirá de modelo para otros futuros estudios que busquen ampliar el tema de gestión financiera y otras variables más, ampliando el diagnóstico de la gestión financiera y el acceso a los financiamientos adecuados para contribuir el mejoramiento de las Pymes en el país y el rol dinamizante que ejerce este segmento empresarial en el desarrollo económico y social.

Nacionales

Paz y Taza (2017) en su estudio de *La gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012*, tesis que se realizó con el fin del manejo de la gestión financiera en la empresa, la influencia de su liquidez y como desarrollan sus actividades vinculadas a la gestión y liquidez de la empresa. De esta manera demostrar la eficiencia o deficiencia de la gestión financiera en la empresa y su liquidez. Su objetivo principal se relaciona con determinar el efecto que produce la liquidez y su gestión financiera.

Asimismo, sus objetivos específicos son: Verificar el buen manejo de la toma de decisiones en la gestión financiera; conocer los procedimientos que utiliza la gestión financiera y la influencia en el flujo de caja; e indicar las principales funciones de la gestión financiera que contribuyen al análisis de liquidez de la empresa. Utiliza una metodología cuantitativa, utiliza los estados financieros como unidades de información, enfoque cuantitativo, desarrolla para el análisis los estados financieros analizando sus indicadores financieros de liquidez para comprobar si la empresa cuenta con liquidez y a efectuado una buena toma de decisiones. En la investigación sobre la gestión financiera se concluyó que:

Es inadecuada por la inadecuada distribución del dinero, tiene una liquidez regular para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Desconocimiento de las funciones que realiza la gestión financiera, y procesos para obtener información inmediata de su liquidez y gestión para una eficiente toma de decisiones. La toma de decisiones no es apropiada.

Becerra (2017) en su investigación *gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL SA en los Olivos, 2017*; tesis que se realizó para verificar y analizar la influencia de la Gestión financiera sobre la liquidez de la Empresa. Su objetivo general es determinar la influencia de la decisión de inversión en la liquidez de la empresa. Asimismo, determinar la influencia de la decisión de dividendos, influencia de la decisión en las inversiones de la empresa y la influencia sobre las decisiones de financiamiento en la liquidez acida de la empresa. Utiliza en su metodología un enfoque cuantitativo, método hipotético deductivo; diseño de investigación no experimental, corte transversal, el tipo de investigación es aplicada, su nivel d estudio es aplicativo-causal. Debemos mencionar que

los resultados nos revelan que el 60% de los colaboradores afirmaron que la gestión lo realiza solamente el gerente general, el 64,8% informaron que no se da la gestión financiera en las decisiones finales de la empresa. Se concluyó lo siguiente: Que la Gestión Financiera si influye tanto en la decisión de financiamiento y liquidez ácida para las decisiones que toma la empresa.

Lara (2016) según su análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en *la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio*. La presente tesis se realizó para sostener una buena liquidez y buen control en los riesgos de crédito. Recomendando la utilización de una buena gestión financiera en forma eficiente. Sus objetivos refieren demostrar mediante las técnicas y un buen planeamiento una mejor incidencia en la gestión financiera, y obtener la capacidad de mantener una liquidez, rentabilidad estable, controlando los riesgos crediticios. También se analizará la situación financiera de la Parroquia y la relación que vincula el riesgo crediticio, demostrar con el análisis que si se lleva una buena técnica, planeación y un buen control se realizará una buena gestión en ella. Utilizará una metodología analítica, sintética; enfoque descriptivo y aplicativo. Método deductivo e inductivo utilizando documentación como fuentes de información, un diseño experimental de corte longitudinal. Los resultados y el análisis realizado en la Parroquia muestran una liquidez regular. Con respecto a su solvencia, es buena; ineficiente su gestión de endeudamiento porque con sus recursos no cubre sus obligaciones con terceros a corto plazo. Se recomendó realizar un plan de acción con estrategias para mejorar la gestión financiera.

2.3.Marco conceptual

Gestión Financiera

La importancia del manejo de las empresas, para que estos sean eficientes utilizando procedimientos adecuados con respecto al ingreso y salida de dinero, como también procedimientos de inversión, mejorando la infraestructura, rentabilidad y la liquidez de esta, los cuales se reflejaran en un mayor margen de utilidad de la empresa (Pinacho & Aurea, 2006).

El proceso de gestión financiera tiene una importancia significativa porque busca aumentar la rentabilidad de la empresa, en donde el área gerencial deberá tomar decisiones que promuevan la eficiencia de este (Pastor, 2009).

Referimos al estudio de la gestión como ciencia, es poder agrupar todos los recursos necesarios para trabajar el proceso en óptimas condiciones, para ello la distribución, la administración y el valor real de sus activos que son convenientes (Benites y Ruff, 2011).

Principalmente se deberá hacer uso de todos los recursos para invertir, obtener fondos para poder avanzar y mejorar; asimismo también al endeudarse decidir un sistema adecuado que permita el acceso a más créditos; si este proceso se realiza adecuadamente la gestión financiera será eficaz (Di Lonardo y Stamato, 2018).

Debemos mencionar la importancia de la gestión financiera desde 1494, donde Pacioli expone como los mercaderes desarrollaban su registro para el manejo de sus negocios. Esta forma parte de la inversión, financiación, información económica y

financiera, en conjunto con los procesos administrativos para que las operaciones fluctúen y se reflejen en la rentabilidad de la empresa (Pérez, 2015).

Rentabilidad

Es conveniente definir el concepto de la rentabilidad en palabras sencillas, ya que esta es el resultado de las actividades que realiza la empresa, así como la inversión de esta (Lizcano, 2004), es interesante cómo distribuir el dinero y que para nuestros procesos analizaremos en los tres periodos como ha sido su evaluación

Al realizar la compra de un activo y utilizarlo a través del tiempo nos genera una ganancia, que se llama rentabilidad (Gitman y Joehnk, 2005), es significativo este concepto porque en la gestión financiera, se realizan toma de decisiones para poder invertir y obtener rentabilidad del mismo.

Según el autor, la rentabilidad es importante para toda empresa, porque conoceremos la realidad de la empresa de acuerdo a sus inversiones (De la Hoz, Ferrer y De la Hoz, 2008), es primordial para la investigación porque analizaremos la rentabilidad que ha tenido durante estos últimos 3 años.

Interesante lo expuesto en la cámara de comercio de España en donde define la rentabilidad como el análisis externo e interno de la empresa; analizar sus datos económicos y financieros; asimismo también las empresas e inversiones que se relacionen con ella y contribuyen en el progreso o situación económica actual; entre los tipos de rentabilidad encontramos la económica, la financiera y la autogenerada (Cámara de comercio, 2004).

Inversión

Nos indica que la empresa a través de su capital propio adquiere activos para aumentar el valor de la empresa (Companys y Corominas, 1998). Su importancia se aplica porque toda empresa en general debe tener una visión de ser eficiente y demostrar rentabilidad.

Menciona la fundamental que la empresa tiene sobre sus inmuebles y maquinarias; fundamentales para el desarrollo eficaz del negocio (Haro y Rosario, 2017). Su importancia se aplica porque toda empresa necesita adquirir o comprar activos para mejorar el crecimiento y desempeño de la empresa, como también aumentar el valor de la misma.

Menciona el autor que inversión es comprar bienes para mejorar el manejo de esta (Universidad a distancia de Madrid, 2018). Relevante en la investigación, porque la inversión que se realiza en la empresa es para mejorar los recursos de servicio de la empresa.

Financiamiento

Mencionamos que la empresa adquiere fuentes de liquidez para mejorar el desarrollo de la empresa, el cual se reflejara en los estados financieros como un pasivo y una obligación financiera (Ortiz, 2011). Es fundamental porque evaluaremos los recursos con los que cuenta la empresa en la presente investigación para evaluar su rendimiento.

Menciona la importancia de la empresa de contar con efectivo para invertir y generar utilidades y ganancia a un plazo establecido (Córdova, 2012), conveniente porque toda empresa tiene como visión desarrollar y crecer a través de las ganancias que genere la empresa.

Liquidez

Es vital resaltar que, con la liquidez, se pueden realizar pequeñas inversiones en la compra de activos, para generar un mejor proceso y seguridad en el rendimiento de la empresa (Galindo, 2009).

Es conveniente porque con liquidez, la empresa puede afrontar obligaciones a corto plazo como también la adquisición de activos necesarios para mejorar el desarrollo de la empresa.

Estados Financieros

La información financiera, evidencia de la realidad económica de la empresa, el cual es sumamente importante para que las decisiones sean eficientes, cuya información deberá reflejar la realidad de la empresa (Giraldo, 2016).

Análisis financiero

Es importante analizar las deficiencias y debilidades de las empresas, describiendo su análisis a través de ratios financieros (Mares, 2010).

La importancia de utilizar indicadores financieros y revisar la realidad económica de la empresa, evidenciando los procesos y condiciones que cuenta la empresa (López y Guevara, 2015).

La importancia de comprar la información financiera año tras año es vital para la toma de decisiones, el cual nos permita reflejar la economía y situación financiera de la empresa (Restrepo y Vanegas, 2009).

El análisis en el sector financiero de las microempresas demuestra un mejor manejo de liquidez, lo que reflejará equidad para la entidad, ya que esta medición mide la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus propios recursos (Bedoya y Maruland, 2014).

Se definen dos tipos de análisis financiero como es el Análisis Vertical y Análisis Horizontal. En la primera nos mostrará la participación de las cuentas reflejadas en los estados financieros, haciendo referencia sobre el total de activos o el total del patrimonio para el balance general, o también tomando el total de ventas del estado de resultados. Y en el segundo busca analizar la variación total, es decir absoluta o relativa que ha experimentado las distintas cuentas de los estados financieros comparando de un periodo a otro (Actualidad empresarial, 2017).

Razones financieras

Desde finales del siglo XIX es importante mencionar que los indicadores financieros son esenciales para predecir falencias en la empresa a través de las ratios determinamos como se encuentra la Empresa (Ibarra, 2006).

Es importante definir el uso de instrumentos que nos ayuden a medir la eficacia y el comportamiento económico de la empresa. Esta se da mediante los ratios, constituyendo una herramienta fundamental porque mediante la liquidez se verá cómo afronta sus compromisos a corto plazo la empresa; la solvencia ver su capacidad de pago a largo plazo; gestión como esta su eficiencia con respecto a la utilización de sus recursos. Rentabilidad para saber cómo genera sus utilidades la empresa (Instituto pacifico, 2017).

CAPITULO III
MÉTODO

3.1.Sintagma

Esta investigación utiliza el sintagma holístico, porque en base a esta nos permitirá proponer una solución viable al problema encontrado según el diagnóstico realizado mediante el método cualitativo y cuantitativo.

Utilizar esta investigación, involucra trabajar una serie de procesos, rigiéndose en principios basados con el sintagma, la realidad, la secuencia del proceso metodológico, tomando en cuenta la prolongación del tema, donde la investigación deberá utilizar un enfoque mixto con métodos cualitativos y cuantitativos para su análisis; de esta manera al aplicar de manera correcta los métodos y técnicas, se podrá brindar una solución viable, una propuesta que mejorará y cumplirá el propósito de la investigación (Hurtado.2000).

Certeramente debemos explicar el sintagma holístico como una agrupación de acontecimientos que contiene dinámica y flexibilidad, estos son incluyentes: es una mezcla tanto de elementos como eventos (Hurtado, 2000).

Se aplicará a la investigación por utilizar un enfoque mixto y metodología cuantitativa y cualitativa para obtener los resultados requeridos utilizando una serie de instrumentos y procedimientos para una propuesta adecuada.

3.2.Enfoque

La presente investigación es basada en: un enfoque mixto al utiliza métodos cualitativos y cuantitativos.

Resaltar que el enfoque mixto es un conjunto de métodos cualitativos y a la vez cuantitativos; de esta manera se hará más fácil captar las carencias y obstáculos. (Hernández, 2014); en nuestra investigación, se evidenciará resultados cuantitativos como cualitativos que permitan dar resultados y evidenciar las carencias que pueda presentar la Institución.

3.3. Tipo, nivel y método

Es sumamente importante resaltar que definimos tipo proyectiva, porque utilizaremos en nuestra categoría problema unidades de medición para luego proyectarlas en análisis para obtener resultados y contrastar la evidencia del problema (Hernández, 2014).

Es esencial para la investigación porque de ella realizaremos la propuesta para resolver los problemas encontrados.

Debemos rescatar la importancia del nivel comprensivo y afirmar que mediante la evidencia y los acontecimientos se susciten todos los eventos y podamos apreciar la realidad en todos los aspectos (Gonzales, 2007).

Es considerable trabajar con el nivel comprensivo porque podemos analizar todas las variables tanto cualitativas y cuantitativas y poder reflejar mejor la realidad de la institución

Se destaca que los métodos inductivos y deductivos, son de vital importancia para rescatar toda la acumulación de información para el estudio es importante para definir los procesos y contenidos para su análisis (Hernández, 2014).

Influyente en la investigación porque mediante ello globalizaremos un grupo de variables para ser analizadas de acuerdo con el método mediante las técnicas e instrumentos.

3.4. Categorías y subcategorías

Tabla 1

Matriz de la categoría gestión financiera

Sub Categoría	Indicadores
Inversión	Inversión de Capital propio Inversión con terceros (Bancos) Otros fuentes de inversión – Activos fijos
Financiación	Fondos propios Fondos Ajenos Otras fuentes de financiación (Subvencionadas)
Rentabilidad	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera Rentabilidad autogenerada
Liquidez	Tesorería Solvencia
Categorías emergentes	Infraestructura Implementación Toma de decisiones

3.5. Población, muestra y unidades informantes

Población

Debemos mencionar y resaltar que al contar con una agrupación de elementos que tengan similitud entre sí y se relacionan podemos encontrar la aclaración pertinente (Hurtado, 2000).

Es trascendental la población porque mediante ella vamos a poder analizar y definir nuestro segmento de variables que analizaremos para la investigación por ser una agrupación de elementos estas tengan similitud entre sí y se relacionan podemos encontrar la aclaración pertinente. En algunos casos la población puede ser la misma y en otros se clasifica según nos proporciones la información como fuente principal de estudio.

Población Cuantitativa: Estados financieros 2015-2017

Población Cualitativa: 03 personas encuestadas:

El director de la Institución Educativa

La administradora de la Institución Educativa

La asistente contable, responsable de la contabilidad de la Institución educativa.

Unidades informantes

Sustancial son las unidades informantes, porque nos permiten determinar las fuentes que nos indicaran los elementos a estudiar (Hurtado, 2000). Relevante en la investigación porque son los elementos con las cuales estudiaremos y analizaremos la Institución para evidenciar el problema. En ella la unidad que nos proporcione la información para determinar el problema puede ser una sola unidad informante, como también se clasifique su fuente de información y las técnicas que se utilizaran en ellas para evidenciar el problema.

Unidad informante cuantitativo: Estados Financieros del 2015 al 2017

Unidad informante - cualitativo: 03 personas encuestadas:

El director, el señor Jorge Segundo Araujo (50), natural de Cajamarca, docente de comunicación, actualmente jubilado, profesional titulado desde el año 2013.

La administradora, Emelda Tabaco Garay (48), natural de Cajamarca, docente de educación inicial de profesión, titulada, ejerciendo su profesión desde el año 2001.

Asistente contable. Evelyn Jhuliana Bazán Rojas (31), natural de Lima, Estudiante de contabilidad de X ciclo en la Universidad Federico Villarreal, labora actualmente como asistente contable en JC Inversiones y Consultores SAC, Magdalena del Mar desde el 01/12/2014.

3.6. Técnicas e instrumentos para la recopilación de datos

Técnicas

Resaltar el conjunto de operaciones y procedimientos de las variables que se analizan, para los resultados posteriores (Hurtado, 2000).

Nos permitirá recolectar la información necesaria para nuestra investigación, importante porque sin ella no obtendríamos los resultados esperados.

Técnica cuantitativa: Análisis documental

A través de ella, se registrará toda la información proporcionada por la empresa. Estos documentos son de vital importancia porque a través de ellas aplicaremos las técnicas para describir e interpretar su contenido de acuerdo con los objetivos de la investigación (Vásquez, Ferreira, Mogollón, Fernández, Delgado y Vargas, 2006).

Fundamental para la investigación porque la información que la empresa entregue a través de los instrumentos y análisis enriquecerán los hallazgos del estudio y problema de la investigación, y poder más adelante plantear una solución o mejora.

Técnica cualitativa: Entrevista.

Primordial para obtener información relevante, a través de ella la conversación es una comunicación oral, práctica realizada para procesar las respuestas obtenidas de las preguntas con la finalidad de conseguir los objetivos de la investigación (Vásquez, Ferreira, Mogollón, Fernández, Delgado y Vargas, 2006).

Trascendental en nuestra investigación, porque es aquí en donde conoceremos a través de los entrevistados el real manejo de la institución, y las dificultades y también objetivos que desean alcanzar como institución, la cual nos servirá para plantear una propuesta que sea viable en un mediano o corto plazo, según se analice la información recopilada.

Instrumentos

La importancia de los instrumentos que se analizaran en la investigación para conseguir llegar a lo propuesto y trazado en la investigación (Hurtado, 2000)

Mediante los instrumentos podremos encontrar toda la información que utilizaremos para mejorar, corregir o plantear una propuesta y obtener resultados para que se logren los objetivos de la investigación.

Instrumento cuantitativo: Ficha de registro documental.

Instrumento cualitativa: Guía de Entrevista.

3.7.Procedimiento para recopilar datos

De acuerdo con nuestra investigación. Detallamos los procedimientos que se realizará para la recolección de información y datos.

Elaboramos primero el instrumento que será la entrevista.

Elaboramos en análisis horizontal y vertical en donde utilizaremos los estados financieros de los periodos 2015 al 2017.

Asimismo, analizaremos la rentabilidad y liquidez de la empresa, para poder evaluar su situación económica actual.

3.8.Análisis de datos

Debemos destacar la importancia del análisis para el investigador utilizando las herramientas y técnicas necesarias para lograr resultados y plantear una propuesta de los resultados obtenidos (Hurtado, 2000).

Es sólido para nuestra investigación porque nos ayudará a analizar la realidad económica de la Institución, de acuerdo con ello, se evidencia el problema y podemos proponer las correcciones de mejora.

Análisis de datos cuantitativo: Se utilizará el Microsoft Excel, en la cual se elaborará el Análisis vertical y el análisis horizontal de los estados financieros de los años 2015, 2016 y 2017. Así mismo se realizará mediante el mismo. La formulación de los ratios financieros que necesita la Institución como son: Los ratios de solvencia, liquidez y rentabilidad.

Análisis de datos cualitativo: Se realizará la Entrevista a las 03 personas que están vinculadas con el proceso y manejo de las actividades de la institución. Asimismo, debemos obtener la información necesaria y llenarla en la guía de entrevista para luego analizarla y dar veracidad a lo entrevistado mediante la triangulación de la matriz.

CAPITULO IV
EMPRESA

4.1. Descripción de la empresa

El centro educativo Apóstol Santiago, nace de la vocación de servicio de una pareja de cajamarquinos que vinieron a vivir a Lima, son dos profesionales docentes que decidieron asumir el reto de enseñar y educar a los niños que habitan alrededor de donde residen actualmente, el A.A.H.H. Pachacútec, en el distrito de Ventanilla. Hace 14 años que empezaron el proyecto de brindar educación.

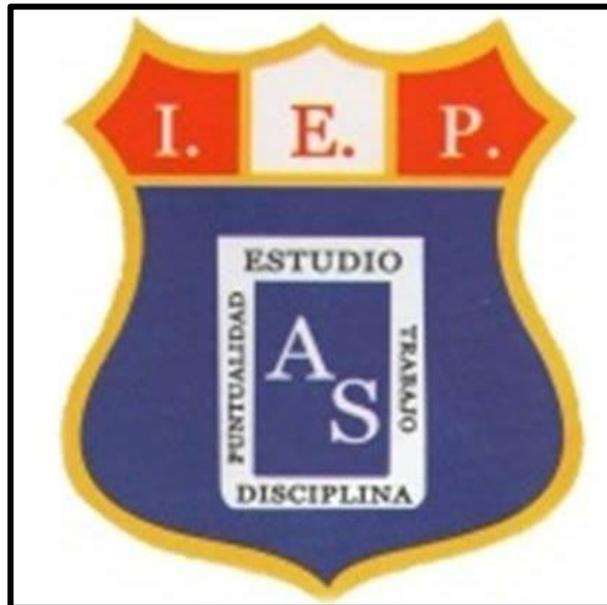


Figura 1. Insignia de la I.E.P. Fuente: IEP Apóstol Santiago

En el año 2004 empezaron a construir lo que sería en unos años el centro educativo, uniendo en total 02 lotes para ello; iniciando sus actividades a partir de mayo 2008, con una edificación inicial de 01 piso y un segundo nivel en construcción precaria. Han pasado 10 años y actualmente cuenta con 03 niveles de construcción en la fachada y el lado lateral izquierdo, cuyo tercer nivel con techo aligerado y el 60% de la construcción tiene acabados, y el lado lateral derecho falta techar el segundo piso y levantar el tercero.

Una plana docente que actualmente son docentes nombrados en otras escuelas, demostrando así, que brindan una educación de calidad. Siendo su lema “Estudio, Disciplina, Puntualidad y Trabajo” que inculcan a los alumnos santiaguinos. Enseñándoles los valores y el esfuerzo que sus padres realizan para que adquieran una educación mejor y estén preparados para postular y seguir sus estudios universitarios.

Cuenta con un salón de computo, con 19 laptop para que sus alumnos aprendan una herramienta básica como es la computación; se implementó hace unos años el taller de música, donde todavía siguen adquiriendo instrumentos para que los alumnos aprendan la música.

4.2. Marco legal de la empresa

5/9/2018 Datos de Ficha RUC: CIR (Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 10098096472
 DIAZ ARAUJO SEGUNDO JORGE
 Número de Transacción : 328806892
 CIR - Constancia de Información Registrada

Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/08/2015
Mediante Resolución N° 0230050130051

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: DIAZ ARAUJO SEGUNDO JORGE
Tipo de Contribuyente	: 02-PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Fecha de Inscripción	: 27/05/2008
Fecha de Inicio de Actividades	: 15/07/2008
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0223 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: -
Comprobantes electrónicos	: -

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: JEP APOSTOL SANTIAGO
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 8510 - ENSEÑANZA PREESCOLAR Y PRIMARIA
Actividad Económica Secundaria 1	: -
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 1 - 968579613
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: ejhulanabr@gmail.com
Correo Electrónico 2	: jorge_acuario_2011@hotmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica	: 8510 - ENSEÑANZA PREESCOLAR Y PRIMARIA
Departamento	: PROV. CONST. DEL CALLAO
Provincia	: PROV. CONST. DEL CALLAO
Distrito	: VENTANILLA
Tipo y Nombre Zona	: ---- PRO.PIL.NUEVO PACHACUTE
Nro	: ---- SECTOR A
Km	: -
Mz	: 2
Lote	: 19
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: AV 225 ALT AGENCIA MUNICIPAL D PACHACUTE
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: PROPIO

Datos de la Persona Natural	
Documento de Identidad	: DNI 09809647
Cond. Domiciliado	: DOMICILIADO
Fecha de Nacimiento o Inicio Sucesión	: 21/01/1967
Sexo	: Masculino
Nacionalidad	: PERUANA
País de procedencia	: -

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	16/07/2008	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/03/2014	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/09/2013	-	-	-
RENTA - REGIMEN NYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG. REGULAR TRABAJADOR	01/09/2013	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/09/2013	-	-	-

Importante
 Descentralización de Servicios : Hemos puesto a su disposición los Centros de Servicios al Contribuyente, ubicados en los siguientes distritos : Callao, Lima Cercado, Comas, San Isidro, San Martín, y Santa Anita, donde podrá realizar sus Trámites o Consultas con mayor rapidez y comodidad.
 Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás.
 La SUNAT podrá confirmar el domicilio fiscal de los inscritos

DEPENDENCIA SUNAT
 Fecha:05/09/2018
 Hora:09:15

Figura 2. Ficha Ruc. Fuente: SUNAT.

4.3. Actividad económica de la empresa

La Institución Educativa Privada Apóstol Santiago, se dedica a la formación educativa de nivel inicial, primaria y secundaria.

4.4. Información tributaria de la empresa

Institución Educativa Privada Apóstol Santiago inició sus actividades el 27/05/2008, presentando lo siguiente:

CRITERIOS DE BÚSQUEDA:			
<input checked="" type="radio"/> Número de RUC	10098096472		
<input type="radio"/> Tipo y Número de Documento de Identidad	Documento Nacional de Identidad		
<input type="radio"/> Nombre ó Razón Social			
Ingrese el código que se muestra en la imagen:  <input type="text"/> <input type="button" value="Buscar"/>			
Refrescar código			
Número de RUC:	10098096472 - DIAZ ARAUJO SEGUNDO JORGE		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 09809647 - DIAZ ARAUJO, SEGUNDO JORGE		
Nombre Comercial:	IEP APOSTOL SANTIAGO		
Fecha de Inscripción:	27/05/2008	Fecha de Inicio de Actividades:	15/07/2008
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	-		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	8510 - ENSEÑANZA PREESCOLAR Y PRIMARIA		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	BOLETA DE VENTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 0230050130055) a partir del 01/08/2015		
<input type="button" value="Información Histórica"/>	<input type="button" value="Deuda Coactiva"/>	<input type="button" value="Omissiones Tributarias"/>	<input type="button" value="Cantidad de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio"/>
<input type="button" value="Actas Probatorias"/>	<input type="button" value="Facturas Fisicas"/>		
Version Imprimible		<input type="button" value="e-mail"/> <input type="text"/> <input type="button" value="enviar"/>	
Copyright © SUNAT 1997 - 2018			
			

Figura 3. Actividad Principal de la Entidad. Fuente: SUNAT

CANTIDAD DE TRABAJADORES Y/O PRESTADORES DE SERVICIO DE 10098096472 - DIAZ ARAUJO SEGUNDO JORGE			
La información mostrada a continuación corresponde a lo declarado por el contribuyente en la Planilla Electrónica o PLAME ante la SUNAT. La información presentada corresponde a los 12 últimos periodos vencidos al mes anterior al día de la consulta.			
Información de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio			
Periodo	N° de Trabajadores	N° de Pensionistas	N° de Prestadores de Servicio
2017-08	2	0	0
2017-09	2	0	13
2017-10	2	0	13
2017-11	2	0	13
2017-12	2	0	13
2018-01	1	0	0
2018-02	1	0	0
2018-03	1	0	11
2018-04	1	0	0
2018-05	1	0	11
2018-06	1	0	11
2018-07	1	0	11

Figura 4. Planilla de Personal. Fuente: SUNAT

Relación de Buenos Contribuyentes (Actualizado al 02/09/2018)				
Archivos descarga Buenos Contribuyentes Descargar Archivo Texto(txt) BueCont_TXT.zip				
<< Anterior		20900 de 74658		Siguinte >>
Ruc	Nombre o Razón Social	A partir del	Nro. Resolución	
20601347971	DIARIO AHORA LORETO SRL	01/09/2018	1230050005172	
20262119301	DIARIOS DE PROVINCIAS EIRL	01/02/2015	0210050002337	
20600491122	DIARK S.A.C.	01/04/2018	0230050225711	
2052114470	DIARTCO S.A.C.	01/09/2017	0230050203308	
20521159490	DIAXIS S.A.C.	01/04/2018	0230050219782	
20600521439	DIAZ & DIAZ MEDICINA Y ANESTESIA S. CIVIL DE R.L.	01/04/2018	0230050225839	
20480666667	DIAZ & OCAMPO CONSTRUCTORES Y CONSULTORES SRL	01/08/2015	0730050006790	
10277167994	DIAZ ALARCON ROSALIA	01/04/2018	0230050217596	
10092717050	DIAZ ALFARO DE RODRIGUEZ ALBERTHA ESTHER	01/02/2017	0230050166164	
10087829834	DIAZ ALMEIDA LEONARDO	01/09/2018	0230050238134	
10157252211	DIAZ ALVA LUIS ALFREDO	01/09/2018	1730050004355	
10074639602	DIAZ ALVAREZ CELEDONIA TEOFILA	01/09/2017	0230050204286	
10098096472	DIAZ ARAUJO SEGUNDO JORGE	01/08/2015	0230050130051	
20118445539	DIAZ AWAD S.A.C.	01/08/2015	0230050123579	
10220886030	DIAZ BARAHONA ILDAURA CONSUELO	01/04/2018	1030050007960	
10085776059	DIAZ BEDREGAL ROSARIO JANETH	01/09/2017	0230050200076	
10086900101	DIAZ BEDREGAL VIRGINIA DORA	01/02/2015	0230050099577	
10075061523	DIAZ BELLIDO MOISES	01/09/2017	0230050206141	
10420216730	DIAZ BENAVIDES HUGO NILSON	01/09/2017	1830050008941	
10274391290	DIAZ BENAVIDES RENE TEOFILO	01/09/2018	0230050235942	

Figura 5. Resolución Buen contribuyente. Fuente: SUNAT

La institución esta inafecta para realizar el pago del IGV y también de pagos arancelarios, según nos explica en el Tuo de Ley del I.G.V. el cual señala en su segundo artículo en uno de sus incisos (g) que las instituciones educativas tienen dicho beneficio.

4.5. Información económica y financiera de la empresa

La información financiera del centro educativo al cierre del periodo 2017, de acuerdo con la declaración anual realizada en el mes de marzo 2018:

Se muestran los estados financieros del año 2017: Estado de Resultados y Situación Financiera, en donde figura que para el cierre de este periodo termino con una utilidad de S/ 35,097.00 nuevos soles. Los cuales se demostrarán a través de los análisis que muestra una rentabilidad y liquidez alta.

La Institución al cierre del periodo 2017, obtuvo una utilidad de: S/. 35,097.00 (treinta y cinco mil noventa y siete con 00/100 soles), analizando los indicadores financieros presenta rentabilidad, solvencia y liquidez. Careciendo de toma de decisiones para invertir para mejorar la infraestructura de la institución.

DIAZ ARAUJO SEGUNDO JOSE

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EN NUEVOS SOLES)**

Ventas	S/.	165,874
Costo de ventas		(116500)
Utilidad Bruta	S/.	49,374
Gastos de Venta		(4063)
Gastos de Administración		(5723)
Utilidad Operativa	S/.	39,588
Gastos Financieros		(3470)
Otros Gastos		(2)
Resultados antes de Participaciones,	S/.	36,116
Impuesto a la Renta (REMYPE - 10%)		(1019)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	S/.	35,097

Figura 6. Estado de Resultados 2017. Fuente: Área contable

DIAZ ARAUJO SEGUNDO JOSE

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EN NUEVOS SOLES)**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efect. Y equiv de efectivo	39009	Tributos por pagar	530
Serv. Y otros cont. Antic	918	Remun. Y partic. por pagar	165
		Obligaciones financieras	2125
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>39927</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2820</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO	<u>2820</u>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	99357	PATRIMONIO NETO	
Depreciación acumulada	(23606)	Capital	87556
Activos diferidos	43	Reservas Acumulados	(9752)
		Resultados del ejercicio	35097
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>75794</u>	TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>112901</u>
TOTAL ACTIVO	<u>115721</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>115721</u>

Figura 7. Situación Financiera 2017. Fuente: Área contable

4.6. Proyectos actuales

La Institución actualmente, se encuentra con una estructura construida de 3 pisos, existiendo en el interior, dos ambientes que faltan techar el segundo nivel y asimismo levantar el tercer piso, y techar todo el tercer nivel; asimismo después, se deberán realizar los acabados y pintado de la institución.

4.7. Perspectiva empresarial

La Institución Privada tiene la proyección en algunos años en convertirse: En un centro de prestigio y excelencia académica, brindando calidad de educación a los sectores del AA.HH. Pachacútec, en el distrito de ventanilla. Implementando primero seguridad y calidad en su infraestructura, como también variedad de servicios educativos para afianzar la educación básica utilizando el registro contable de una forma correcta.

CAPITULO V
TRABAJO DE CAMPO

5.1.Resultados cuantitativos

En los resultados cuantitativos detallamos acerca de las subcategorías e indicadores de la Categoría problema: Gestión Financiera, en donde se evidencia el análisis de los documentos recopilados de la Institución educativa, asimismo los enviados vía correo electrónico.

Evidenciaremos los resultados mediante las figuras dando una explicación de cada indicador relacionado al problema principal

Tabla 2

Inversión - Capital - Patrimonio

Cuenta	2015	2016	2017
Capital social	S/ 87,556.00	S/ 87,556.00	S/ 87,556.00
Resultados Acumulados	S/ 11,989.00	S/ 16,176.00	-S/ 9,752.00
Resultados del ejercicio	S/ 4,187.00	-S/ 25,928.00	S/ 35,097.00
Total Patrimonio	S/ 103,732.00	S/ 77,804.00	S/ 112,901.00

Interpretación

En el periodo 2015 la Institución educativa registra en la cuenta 50 (Capital) el monto de S/. 87,556.00, también se identificó que tenía en los resultados acumulados el importe de S/. 11,989.00 y como resultado del ejercicio el valor de S/ 4,187.00, dando un total en el Patrimonio de S/ 103,732.00. En el periodo 2016 la Institución educativa registra en la cuenta 50 (Capital) el monto de S/. 87,556.00, sin embargo, también se identificó que tenía en los resultados acumulados el importe de S/. 16,176.00, resultante de la suma del resultado del

ejercicio 2015 + el resultado acumulado del periodo 2014; también se registra el resultado del ejercicio que arrojó una pérdida de S/ -25928.00, dando un total en el Patrimonio de S/ 77,804.00. En el periodo 2017 la Institución educativa registra en la cuenta 50 (Capital) el monto de S/. 87,556.00, sin embargo, también se identificó que tenía en los resultados acumulados una pérdida de S/. -9,752.00, resultante de la suma del resultado del ejercicio 2016 + el resultado acumulado del periodo 2015; también se registra el resultado del ejercicio (2017) una utilidad de S/ 35,097.00, dando un total en el Patrimonio de S/ 112,901.00.

Tabla 3

Obligaciones financieras - Inversión

Inicio de Periodos	2015	2016	2017
Obligaciones Financieras	.	S/ 51004.12	S/ 27627.25
Gastos financieros	.	-	
Totales	.	S/ 51004.12	S/ 27627.25

Interpretación

En el periodo 2015 en los estados financieros no refleja al cierre del periodo en la cuenta 45 Obligaciones financieras importe alguno ni en la cuenta 97 Gastos financieros. En el periodo 2016 se evidencia en La hoja de trabajo se registra en el haber en la cuenta 451101 Préstamo Caja Metropolitana de S/ 51,004.12 al iniciar las operaciones del periodo y al cierre del mismo queda un saldo en el Estado de Situación Financiera en pasivo corriente, cuenta 45 Obligaciones financieras un saldo de S/ 27,627.00: asimismo, en el estado de Resultados se refleja un gasto total en la cuenta 97 Gastos financieros por S/ 7,492.00. En el periodo 2017

se registra en la hoja de trabajo en el haber en la cuenta 451101 Préstamo Caja Metropolitana con un importe de S/ 27,627.25 al iniciar las operaciones del periodo y al cierre del mismo queda un saldo en el Estado de Situación Financiera en pasivo corriente, cuenta 45 Obligaciones financieras un saldo de S/ 2,125.00: asimismo, en el estado de Resultados se refleja un gasto total en la cuenta 97 Gastos financieros por S/ 3,470.00. Se evidencia que la Institución educativa realiza préstamos a la Caja Metropolitana para el mejoramiento de la Institución.

Tabla 4

Liquidez corriente o circulante

Periodo	S/	Resultados
2015	S/ 72.4	Exceso de recursos ociosos
2016	S/ 0.83	No tiene liquidez
2017	S/ 14.16	Si tiene liquidez

Interpretación

En el periodo 2015 tiene un exceso de recursos ociosos, ya que tiene S/ 72.40 por cada S/1.00 de pasivo corriente; en cambio en el 2016 este resultado tiene una variación extrema porque no cuenta con respaldo para afrontar sus deudas a corto plazo, por tener s/ 0.83 por cada S/1.00 para afrontar las deudas a corto plazo. En el periodo 2017 cierra nuevamente con un exceso de recursos ociosos, aunque no tan elevado como en el Periodo 2015; tiene s/ 14.16 por cada s/ 1.00 de pasivo corriente

Tabla 5***Liquidez absoluta o penetrante***

Periodo	S/	Resultado
2015	S/ 72.40	Liquidez absoluta excesiva
2016	S/ 0.76	Ninguna liquidez absoluta
2017	S/ 6.25	Liquidez absoluta

Interpretación

En el periodo 2015 tiene un exceso de recursos ociosos, ya que tiene S/ 72.40 por cada S/1.00 de pasivo corriente; en cambio en el 2016 este resultado tiene una variación extrema porque no cuenta con liquidez para afrontar sus deudas por tener s/ 0.76 por cada S/1.00 para afrontar las deudas de la Institución. En cambio, para el periodo 2017 cierra con liquidez para afrontar las deudas con un s/ 6.25 por cada s/ 1.00, terminando este último periodo con liquidez severa alta.

Tabla 6***Capital de trabajo***

Periodo	s/	Resultado
2015	S/ 23,562.00	capital de trabajo.
2016	-S/ 4,830.00	negativo
2017	S/ 37,107.00	capital de trabajo.

Interpretación

En el periodo 2015 tiene S/ 23,562 de capital propio para utilizarla en la gestión de negocio. En cambio, para el 2016 refleja una pérdida al no contar con capital propio con una cifra negativa de S/ 4,830.00 en la cual no cuenta con liquidez para la gestión del negocio. En el 2017 cierra el año mejorando su liquidez con S/ 37,107.00 para ser utilizado en la gestión del negocio en la Institución.

Tabla 7

Endeudamiento a corto plazo

Periodo	Porcentaje (%)	Resultado
2015	0%	deudas con terceros
2016	36%	deudas con terceros
2017	2%	deudas con terceros

Interpretación

En el Periodo 2015 la Institución educativa se encuentra endeudado a corto plazo a un 0.32%, es decir el dinero de terceros comprende un 0.32%. En el Periodo 2016 la Institución educativa se encuentra endeudado a corto plazo con un 36.20%, es decir el dinero de terceros comprende un 36.20%. Sin embargo, en el Periodo 2017, las deudas con terceros disminuyeron a un 2.50% a corto plazo, la cual refleja que su endeudamiento disminuyo a un 93%

Tabla 8***Endeudamiento total o patrimonial***

Periodo	Porcentaje (%)	Resultado
2015	0%	No hay deuda
2016	36%	deuda
2017	2%	deuda mínimo

Interpretación

En el Periodo 2015 la Institución educativa no refleja ningún endeudamiento respecto a su patrimonio y capital propio. En el Periodo 2016 la Institución educativa refleja un 36% de endeudamiento respecto al patrimonio o capitales propios, Sin embargo, en el Periodo 2017, existe una variación con respecto al periodo anterior ya que esta disminuyó su endeudamiento a un 2% respecto de su patrimonio o capital propio.

Tabla 9***Respaldo de endeudamiento***

Periodo	(%) respaldo cta.	Resultado
2015	60%	Respaldo
2016	125%	Respaldo
2017	88%	Respaldo

Interpretación

En el Periodo 2015 la Institución educativa la Empresa tiene para respaldar sus obligaciones al crédito hasta el 60% con sus inmuebles, maquinarias y equipo. Se observa que la empresa para este periodo no tiene deudas (0%) con respecto al Patrimonio. En el Periodo 2016 la Institución educativa la Empresa tiene para respaldar sus obligaciones al crédito hasta un 125% con sus inmuebles, maquinarias y equipo. Se observa que la empresa para este periodo adquirido deudas de un 36%, respecto a su patrimonio el cual le resta un 84% para poder afrontar sus deudas. En el periodo 2017 la Institución educativa tiene para respaldar sus obligaciones al crédito hasta en un 88% con sus inmuebles, maquinarias y equipo. Se observa para este periodo que la empresa refleja deudas con respecto al patrimonio a un 2%, teniendo de respaldo un 86% para afrontar y solventar sus deudas.

Tabla 10

Independencia financiera

Periodo	Porcentaje (%)	Resultado
2015	0.32%	capital de terceros
2016	27%	capital de terceros
2017	4%	capital de terceros

Interpretación

En el periodo 2015 los capitales de terceros no han tenido casi ninguna participación al reflejarse un 0.32% en el financiamiento de cada S/1.00 de inversión efectuada por la

Institución. El mayor financiamiento correspondió a los dado por el capital propio de un 99.68%.

En el periodo 2016 los capitales de terceros han tenido una participación del 27% en el financiamiento de cada S/1.00 de inversión efectuada por la Institución. El mayor financiamiento correspondió a los dueños o socios, con un respaldo de inversión el cual esta dado por el capital propio con un 63%. En el periodo 2016 los capitales de terceros han tenido una participación mínima del 4% en el financiamiento de cada S/1.00 de inversión efectuada por la Institución. El mayor financiamiento correspondió a los dueños o socios, con un respaldo de inversión el cual está dado por el capital propio con un 96%

Tabla 11

Rentabilidad Económica

Periodo	Porcentaje (%)	Resultado
2015	6%	mínima
2016	-24%	negativa
2017	31%	elevada

Interpretación

La rentabilidad económica de la I.E.P. Apóstol Santiago nos muestra una mejoría en el último periodo. En el periodo 2015 existe una rentabilidad económica mínima del 6% por cada S/ 1.00 (un sol) invertido de sus activos; para el periodo 2016 esta rentabilidad económica es deficiente y negativa por presentar perdida al cierre del periodo mostrando un

porcentaje negativo de -24%; sin embargo, para el periodo 2017 la rentabilidad económica tiene un pico alto y elevado, debido a que el rendimiento de inversión aumentó a un 31%, siendo el mejor rendimiento en los 03 periodos analizados.

Tabla 12

Rentabilidad Financiera

Periodo	Porcentaje	Resultado
2015	4%	deficiente
2016	-33%	negativo
2017	32%	elevado

Interpretación

La rentabilidad financiera de la I.E.P. APÓSTOL SANTIAGO nos muestra una elevada mejoría en el último periodo. Para el periodo 2015 existe una rentabilidad financiera deficiente del 4% por cada S/ 1.00 (un sol) invertido siendo un rendimiento mínimo; en cambio en el periodo 2016 esta rentabilidad financiera cambia a deficiente y negativa por presentar pérdida al cierre del periodo con un porcentaje de -33%; sin embargo, el periodo 2017 la rentabilidad financiera tiene un pico elevado, ya que por el rendimiento de inversión es del 32%, aumentando de forma desproporcional a los años anteriores

Tabla 13***Rentabilidad Autogenerada***

Periodo	Porcentaje	Resultado
2015	12%	promedio
2016	-7%	negativa
2017	36%	elevada

Interpretación

La rentabilidad autogenerada de la I.E.P. APÓSTOL SANTIAGO nos muestra una elevada mejoría en el último periodo. Para el periodo 2015 existe una rentabilidad promedio del 12%, porque pudo generar recursos internos en la empresa, en cambio para el periodo 2016 esta rentabilidad cambio a negativa ya que esta no generó ningún recurso cerró el periodo con un -7%; sin embargo da un giro radical para el periodo 2017 porque su rentabilidad alcanzó un pico elevado, ya que generó recursos cerrando el periodo con un 36%, siendo desproporcional a diferencia de los años anteriores

Analizamos los resultados cuantitativo, que la Institución educativa, tiene al cierre del periodo 2017, rentabilidad y liquidez pero debemos mencionar que al parecer muestra un exceso de los mismos que no han sido invertidos, porque la Institución para la construcción y mejoramiento del centro solicita el préstamo bancario, se a tomado decisiones sin evaluar las cifras resultantes, asimismo la implementación e infraestructura se están financiando a través de préstamos con la caja metropolitana.

Aquí obtenemos que nuestras nuevas categorías emergentes: infraestructura, implementación y toma de decisiones, debería de ser considerada para ser utilizada y aprovechada por la Institución utilizando sus fondos propios resultantes en cada ejercicio y no caer en el vicio del financiamiento con terceros, el cual implica pago de intereses, que podrían ser utilizados para otras áreas de la institución. Así mejoraremos el exceso de recursos propios de la institución para que la rentabilidad.

5.2.Resultados Cualitativos

Al analizar la muestra cualitativa a través de la entrevista, informamos: También analizamos que esta, utiliza siempre recursos de financiamiento para la construcción y compra de activos cuando parte de ella podría ser comprada con sus recursos propios resultantes de los ejercicios de los periodos demostrados, no hay una buena toma de decisiones, ni clasifican o priorizan la utilización del dinero.

Las categorías emergentes que encontramos que siempre mencionan: la infraestructura, implementación y toma de decisiones, la cual debería de ser planteada para formar parte de la una solución adecuada para que sirva como recursos apropiados para ser explotados y sobre todo utilizar al máximo los recursos de la misma institución y también poder ver un crecimiento con los años de una rentabilidad autogenerada y fondos propios en la institución.

5.3. Diagnóstico final

El análisis mixto entre los resultados cualitativos y cuantitativos, debemos mencionar que la Institución tiene un problema de manejo de exceso de recursos, a los que se les considera recursos ociosos, porque demuestra que tiene liquidez y rentabilidad, sin embargo, solicita préstamos bancarios para mejorar la infraestructura, implementar las áreas de trabajo y aulas; compra de activos fijos y muebles.

Así mismo, utilizan el efectivo de cobranza de la empresa, donde separan su caja chica, sin embargo las partidas contables no están clasificadas, por falta de comunicación, la misma que debería de ser clasificada, como también el área contable debería de explicar la situación financiera de la empresa y mediante ella los promotores puedan realizar una toma de decisiones adecuadas para utilizar los recursos de la empresa y la misma con el pasar de los años tenga sus recursos propios y se autofinancie por la mejoría económica de la institución.

Se mostrará un cuadro con el resumen del diagnóstico mixto realizado en la Institución, a través de las muestras y análisis realizado.

Cuantitativa	Cualitativa	Resumen: Mixto
<p>Analizamos los resultados cuantitativo, que la Institución educativa, tiene al cierre del periodo 2017, rentabilidad y liquidez pero debemos mencionar que al parecer muestra un exceso de los mismos que no han sido invertidos, porque la Institución para la construcción y mejoramiento del centro solicita el préstamo bancario, se <u>a</u> tomado decisiones sin evaluar las cifras resultantes, asimismo la implementación e infraestructura se están financiando a través de préstamos con la caja metropolitana.</p> <p>Aquí obtenemos que nuestras nuevas categorías emergentes: infraestructura, implementación y toma de decisiones, debería de ser considerada para ser utilizada y aprovechada por la Institución utilizando sus fondos propios resultantes en cada ejercicio y no caer en el vicio del financiamiento con terceros, el cual implica pago de intereses, que podrían ser utilizados para otras áreas de la institución. Así mejoraremos el exceso de recursos propios de la institución para que la rentabilidad.</p>	<p>También analizamos que esta, utiliza siempre recursos de financiamiento para la construcción y compra de activos cuando parte de ella podría ser comprada con sus recursos propios resultantes de los ejercicios de los periodos demostrados, no hay una buena toma de decisiones, ni clasifican o priorizan la utilización del dinero.</p> <p>Las categorías emergentes que encontramos que siempre mencionan: la infraestructura, implementación y toma de decisiones, la cual debería de ser planteada para formar parte de la una solución adecuada para que sirva como recursos apropiados para ser explotados y sobre todo utilizar al máximo los recursos de la misma institución y también poder ver un crecimiento con los años de una rentabilidad autogenerada y fondos propios en la institución.</p>	<p>Encontramos tanto en el cuantitativo y el cualitativo muchas coincidencias, respecto de la medición de los indicadores, porque en ambas se mencionan tres categorías emergentes: Infraestructura, Implementación y toma de decisiones. Ellas deben ser las herramientas necesarias para plantear un proyecto de solución para mejorar y utilizar al máximo los recursos propios de la empresa, creándoles una rentabilidad autogenerada y fondos propios para la institución con el paso de los años, y así tener un mejor control y manejo del efectivo disponible clasificándolo, por el aumento de ingresos al cumplir las nuevas metas trazadas.</p> <p>El problema que tiene la Institución educativa es que no cuenta con procedimientos establecidos, ni reuniones para tomar decisiones apropiadas, no manejan una gestión financiera porque ellos solamente ven el día a día de sus ingresos y se financian dinero sin tomar en cuenta sus resultados de rentabilidad y liquidez al final de cada periodo, ello afecta mucho en que la Institución pueda autofinanciarse y tener recursos propios y una rentabilidad autogenerada. Debemos plantear una solución a través de un plan de acción <u>en donde</u> existan los procedimientos adecuados para que los promotores de la Institución utilicen un sistema adecuado para que la misma con el paso de los años crezca económicamente y también a nivel social tenga una visión por brindar un servicio educativo de calidad.</p>

Cuadro 1. Diagnostico mixto. Fuente: Propia

CAPITULO VI

PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN

**“Gestión financiera para Instituciones educativas privadas,
2018”.**

6.1. Fundamentos de la propuesta

En la propuesta nos basamos en la teoría de la contabilidad de Pacioli, referente a lo que citó en su Libro Summa, donde nos explica que el dueño de la empresa debe tener claro sus ingresos y egresos, y a la vez registrarlos para que luego en la contabilidad se realice el proceso de la información y luego analizarla para procesarla y confirmar si la empresa está en marcha o no.

La propuesta se fundamenta en la teoría Financiera citada por Piñeiro y Llano en la 1era edición del Libro Dirección financiera (2010), nos precisa que debemos 03 eventos: El entorno que abarcará su actividad económica, el cual deberá ser adecuado para el desarrollo de la empresa; el segundo evento trata de los activos debe adquirir para beneficio de la empresa, y la tercera es a donde se basa nuestro primer objetivo como financiarlas, y poder aprovechar dicho financiamiento, en beneficio de la Empresa.

Se fundamenta también la propuesta en la teoría de toma de decisiones que plantea Hoch, y Kunreuche en donde explica que las herramientas y procesos adecuados, siempre conllevan a tomar las mejores decisiones para el progreso de una Empresa. Nuestro segundo objetivo trata de diseñar los procesos adecuados, realizando cambios en los procedimientos administrativos contables y administrativos, para llevar una un proceso correcto y usar todas las herramientas necesarias para la toma de decisiones.

Es importante tomar las mejores decisiones para que la empresa este puesta en marcha y desarrolle sus objetivos a raíz de la propuesta presentada, y los objetivos planteados

en general proyectan que la Institución pueda desarrollar una buena gestión, tanto en los procesos administrativos y sobre todo contables obteniendo rentabilidad y liquidez; recursos que podrán ser invertidos o según decidan los socios en este caso, ser utilizados lo mejor posible, para que la Institución poco a poco pueda lograr cumplir su misión y visión en un futuro cercano.

El segundo objetivo también se fundamenta con la teoría de la Administración financiera citada por Gitman y Zutter donde explica que, teniendo claro una organización correcta, procesos adecuados, principalmente en el área contable para que esta clasifique y procese correctamente toda la información real, para una correcta toma de decisiones.

También es fundamentada por Van y Wachowic en donde cita en la teoría de la Administración Financiera, donde menciona como principales procedimientos a la compra y administración de activos, el financiamiento y sobre todo, cual es el objetivo de adquirirlos e invertir en ellos.

En el tercer objetivo podemos fundamentar nuestra propuesta a través de la Gestión financiera citada por Hernández, Álvarez, Espinoza y Salazar en un artículo científico de economía y desarrollo (2014). Donde se analiza el riesgo y la rentabilidad de una empresa.

El crédito y poder que tiene ejercer una adecuada gestión en todos sus procesos administrativos y contables. Asimismo, Albornoz y Tapia cita en la misma teoría de Gestión

financiera que los problemas financieros son parte de la economía de la empresa, los mismos que a partir del siglo XX las empresas realizan análisis cuantitativos para ser estudiados y medidos.

6.2. Problemas

Realizamos un análisis a la I.E. Apóstol Santiago, en la cual pudimos evidenciar los siguientes factores:



Figura 8. Problema Cualitativo y Cuantitativo. Fuente: propia

En cuanto a los problemas encontrados, podemos describir que en lo cuantitativo se registra en los resultados de sus estados financieros 2017 una rentabilidad y liquidez elevada, es decir, que tiene un exceso de recursos ociosos para invertir, a pesar de ello cuentan con un préstamo bancario a corto plazo. En lo cualitativo se evidenció en las entrevista que falta comunicación en el área administrativo y contable, porque los promotores no tienen

conocimiento de sus resultados y saber cómo invertir para el siguiente periodo, asimismo, el registro contable no evidencia las cajas chicas utilizadas en la Institución.

Para estos problemas, se concluyó como problema mixto u holístico:

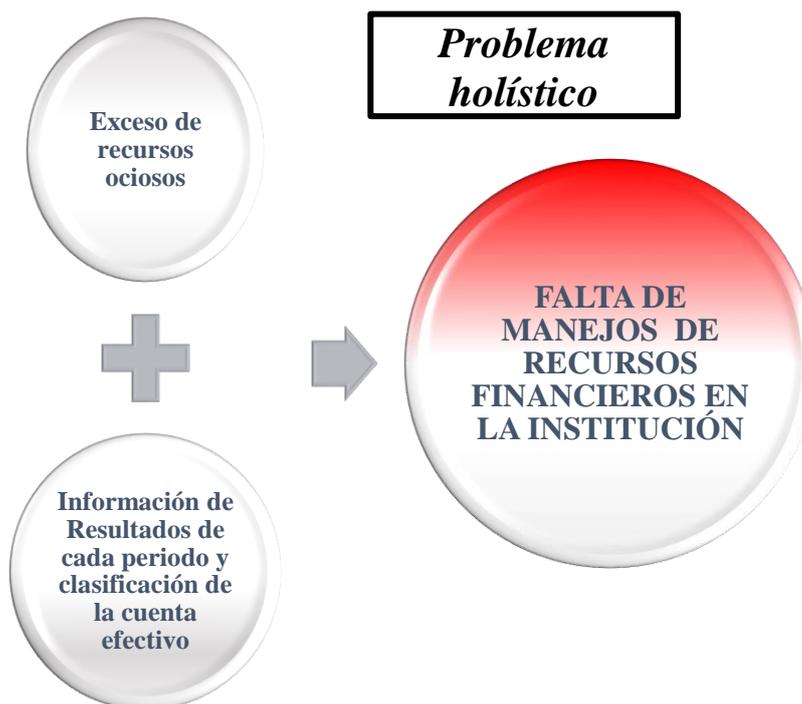


Figura 9. Problema Holístico. Fuente: propia.

Que la Institución carece del manejo de los recursos financieros, es decir no cuentan con una buena gestión financiera para saber cuándo y cuánto invertir en las necesidades para el mejoramiento y desarrollo de la Institución y esta, cumpla su visión de ser reconocido como la mejor institución de la zona de Pachacútec - Ventanilla.

6.3. Elección de la alternativa de solución

Se realizó un análisis exhaustivo de todas las variables: cualitativo, cuantitativo y mixto (holístico), a través del programa Atlas. Ti versión 8.0.

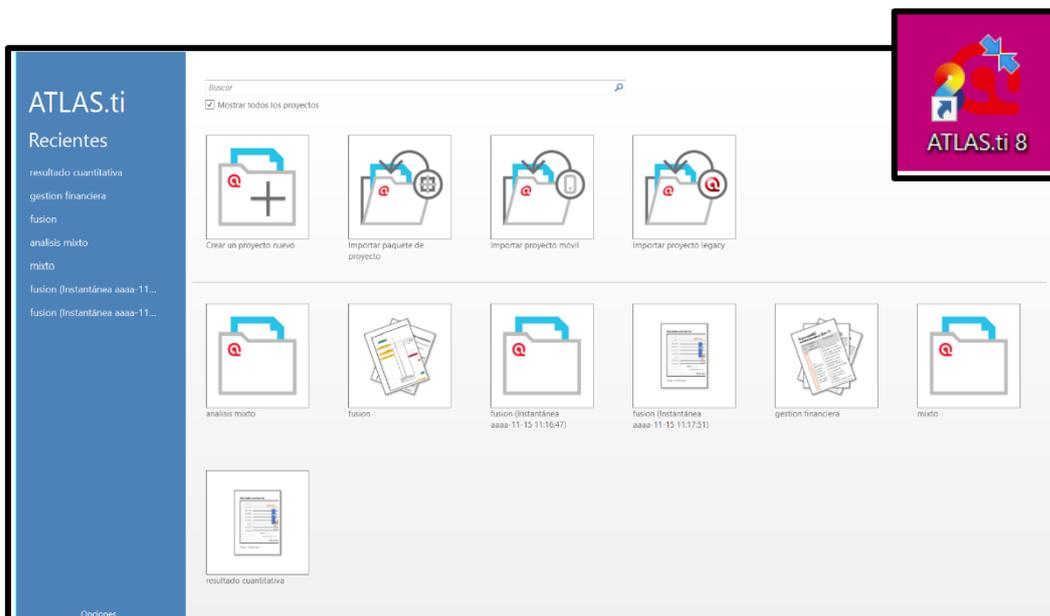


Figura 10. Plataforma del Atlas. Ti. Fuente: Atlas. ti

A través de este programa se ingresaron los resultados evaluados inicialmente mediante los ratios financieros y la entrevista. En primer lugar, se evaluó y vinculó cada subcategoría con los indicadores, tanto en lo cuantitativo y cualitativo, hasta encontrar nuevas subcategorías emergentes.



Figura 11. Proceso de elección de la Propuesta. Fuente: propia

Una vez que tenemos los resultados de cada tipo de problema, ambos son ingresados para la evaluación mixta, la que deberá concluir con un diagnóstico final, mencionando aquí los principales problemas en los que debemos encontrar posibles soluciones posteriormente.

6.4. Objetivos de la propuesta (mínimo 3 objetivos)

Los objetivos de la propuesta son los siguientes:

Determinar la estructura optima de capital

Diseñar procesos para el funcionamiento de la Institución

Evaluar económicamente las inversiones

6.5. Justificación de la propuesta

La propuesta realizada a la Institución mejorará el manejo de gestión en los centros educativos particulares, intervenir más en los resultados obtenidos al cierre de cada periodo, pero sobre todo tomar las mejores decisiones al momento de invertir o financiarse con terceros. También debemos mencionar que en la propuesta se deberá realizar cambios en los procesos entre áreas y sobre todo para tener beneficios tributarios, cambiarse a persona jurídica y reclasificar las cuentas contables, para una mejor distribución de los ingresos y que exista más orden.

Ello también es necesario, porque así la Institución dejará de tener recursos ociosos que no son utilizados correctamente en la inversión mejorado tres aspectos importantes que han tenido relevancia en los análisis: Una buena toma de decisiones para invertir y poder

financiarse adecuadamente para mejorar la infraestructura e implementación de todas las áreas de la Institución.

De esta manera estaremos brindando una asesoría pertinente y eficaz en la parte administrativa, financiera y contable.

6.6. Resultados esperados

Mediante la aplicación de los objetivos que hemos planteado y la realización de los procedimientos, mejoraremos la gestión financiera de la Institución educativa, en la cual dejaremos demostrado, que los cambios traen consigo resultados favorables y sobre todo que los interesados estén informados de la rotación de efectivo y la rentabilidad en los resultados al cierre de cada periodo. De esta manera mediante los reportes de los estados financieros los accionistas puedan tomar decisiones pertinentes y lograr el progreso de la Institución.

De esta manera quedará demostrado los beneficios tributarios que ha adquirido la Institución al formalizar y comenzar sus actividades en un nuevo periodo como persona jurídica, como es el RMT y a la vez la deducción de gastos deducibles por los intereses a raíz del financiamiento de inversión para la construcción de la Institución.

Lo importante de los resultados es que la Institución genere rentabilidad, solvencia y liquidez; sobre todo a través de la publicidad y marketing, se registre un incremento en las ventas, por el crecimiento de matriculados en la Institución; porque al invertir en la

construcción y terminar todas las áreas pendientes se refleje en números la recuperación de la inversión realizada.

6.7. Desarrollo de la propuesta

6.7.1. Objetivo 1: Determinar la estructura optima de capital

Representa un objetivo principal porque mediante ella podremos, demostrar que al realizar una combinación de procesos, cambios y utilizando sus resultados obtenidos en el último periodo y agregando un valor agredo como el financiamiento, será suficiente para la inversión y conseguir que la empresa se proyecte nuevos objetivos, aumente su valor y desarrolle sus actividades para el beneficio de los estudiantes, al recibir un servicio competente con el mercado y la demanda de otras Instituciones similares.

Para ello, determinamos primero proponer que la Institución cambie su tipo de actividad jurídica, es decir, de ser persona natural pasaría a ser persona jurídica, con la finalidad de establecer beneficios a corto y largo plazo como Institución educativa.

Además, se deberá realizar una cotización tanto de material y mano de obra, para saber el importe que deberán cotizar con las entidades bancarias para financiarse y terminar la construcción y acabados del mismo. Asimismo, en el financiamiento se deberá incluir la cancelación del ultimo préstamo actual. Y un porcentaje para poder realizar la publicidad de la nueva edificación e implementación de los salones para promover las matrículas e ir recuperando las matrículas. Para eso calcularemos el WACC y realizar una proyección y simular el incremento de las ventas por las aulas nuevas.

Plan de actividades: 1. Cronograma de proceso de cambio a Persona Jurídica

Id	Modo de tarea	Nombre de tarea	Duración	Comienzo	Fin	Costo	Trabajo
0		Determinar la estructura óptima del Capital	37 días	mié 26/12/18	jue 14/02/19	S/8,060.00	49 horas
1		1 INICIO - Adjuntar toda la documentación requerida	0 días	mié 26/12/18	mié 26/12/18	S/0.00	0 horas
2		2 Trámites para cambio de persona natural a jurídica	7 días	vie 28/12/18	lun 7/01/19	S/920.00	18 horas
3		2.1 Distribuir el aporte del Capital de la empresa: Bienes dinerarios y no dinerarios	1 día	vie 28/12/18	vie 28/12/18	S/0.00	8 horas
4		2.2 Pago de derecho por la elección del nombre de la Institución en Línea	1 día	lun 31/12/18	lun 31/12/18	S/100.00	1 hora
5		2.3 Elección y separación del nombre de la Institución en Línea	1 día	mar 1/01/19	mar 1/01/19	S/0.00	1 hora
6		2.4 Elección de la notaria para realizar el trámite de inscripción de registros públicos	1 día	mié 2/01/19	mié 2/01/19	S/0.00	1 hora
7		2.5 Pago de derechos a la Notaria para realizar el trámite en línea	1 día	jue 3/01/19	jue 3/01/19	S/800.00	1 hora
8		2.6 Acudir a la notaria y solicitar su documento de inscripción a SUNARP donde se visualiza la constitución de empresa	2 días	vie 4/01/19	lun 7/01/19	S/20.00	6 horas
9		3 Trámites en la Municipalidad de Ventanilla por el cambio de tipo de RUC	25 días	vie 4/01/19	jue 7/02/19	S/6,820.00	18 horas
10		3.1 Elaboración de los planos de arquitectura, distribución y evacuación	4 días	vie 4/01/19	mié 9/01/19	S/6,000.00	0 horas
11		3.2 Recolectar toda la documentación requerida para obtener la nueva licencia de funcionamiento de la Municipalidad	3 días	jue 10/01/19	lun 14/01/19	S/200.00	8 horas
12		3.3 Pagar y entregar los documentos a la municipalidad para que el tramite siga su curso	2 días	mar 15/01/19	mié 16/01/19	S/600.00	4 horas
13		3.4 Recoger la licencia de funcionamiento nueva	16 días	jue 17/01/19	jue 7/02/19	S/20.00	6 horas
14		4 Trámite para el registro en la UGEL - Ventanilla	16 días	lun 21/01/19	lun 11/02/19	S/320.00	13 horas
15		4.1 Solicitar los requisitos que solicitan para actualizar el código UGEL	1 día	mar 15/01/19	mar 15/01/19	S/20.00	5 horas
16		4.2 Entregar la documentación actualizada y pagar algún derecho existente	1 día	jue 14/02/19	jue 14/02/19	S/300.00	8 horas
17		5 FIN.	0 días			S/0.00	0 horas

Generamos un plan de actividades, para el proceso de cambio de actividad jurídica, y el proceso siguiente que deberá culminar con activar su Código modular UGEL, para ser identificado como una Institución en proceso de desarrollo y ser reconocida a nivel nacional, en un tiempo estimado.



Figura 12. Proceso de proceso de cambio a persona jurídica. Fuente: propia

Plan de actividades: 2. Cronograma para la financiación de un préstamo bancario y la proyección de las ventas nuevas

Id	Modo de tarea	Nombre de tarea	Duración	Comienzo	Fin	Costo	Trabajo
0		Financiamiento de un préstamo bancario y proyeccion de ventas	49 días	mié 5/12/18	lun 11/02/19	S/6,620.00	36 horas
1		1 INICIO -	0 días	mié 26/12/18	mié 26/12/18	S/0.00	0 horas
2		2 solicitar un presupuesto de materiales y mano de obra	7 días	mié 5/12/18	jue 13/12/18	S/5,620.00	18 horas
3		2.1 Solicitar a un Ingeniero Civil un consolidado de materiales y mano de obr	1 día	vie 7/12/18	vie 7/12/18	S/300.00	8 horas
4		2.2 Ir a los bancos y cotizar la financiación del presupuesto para construcción	1 día	lun 10/12/18	lun 10/12/18	S/20.00	1 hora
5		2.3 Analizar las tasas de interés y elegir la entidad Bancaria competente	1 día	lun 10/12/18	lun 10/12/18	S/0.00	1 hora
6		2.4 En el importe total de préstamo se deberá incluir el saldo de la deuda actual que tienen	1 día	lun 10/12/18	lun 10/12/18	S/0.00	1 hora
7		2.5 Con los resultados obtenidos, y el exceso de recursos, utilizarlos para la publicidad y marketing de la Institución	1 día	lun 14/01/19	lun 14/01/19	S/5,000.00	1 hora
8		2.6 Aplicar los beneficios tributarios obtenidos a raíz de los dos primeros procesos realizados	2 días	vie 8/02/19	lun 11/02/19	S/300.00	6 horas

En este cronograma detallamos los proceso para la inversión, es decir el proceso de selección de la entidad bancaria para culminar la construcción de la Institución.

Solución técnica ((mapa de procesos)



Figura 13. Mapeo de proceso – persona Jurídica. Fuente: propia

Para poder determinar la estructura óptima del Capital, se ha propuesto realizar dos procesos:

1. Un cambio de actividad jurídica con respecto al tipo de persona ante SUNAT, es decir el cambio a Persona Jurídica, y adquirir beneficios al tener presencia en el Mercado, sobre las demás Instituciones educativas Privadas, beneficiarse con el Régimen Mype Tributario, creado para micro y pequeñas empresas, promoviendo su

crecimiento con condiciones más sencillas al cumplir sus obligaciones tributarias El

Proceso del beneficio de la Mype tributario es:

¿A quiénes está dirigido?

El RMT está dirigido a contribuyentes:



Ejemplo: Para el ejercicio 2017 si tus ingresos netos no superan los S/. 6'885,000 Nuevos Soles puedes acogerte al RMT siempre que cumplas con los demás requisitos necesarios para ello.



Figura 14. Aplicación del Beneficio RMT. Fuente: propia

¿En qué momento puedo ingresar al RMT?

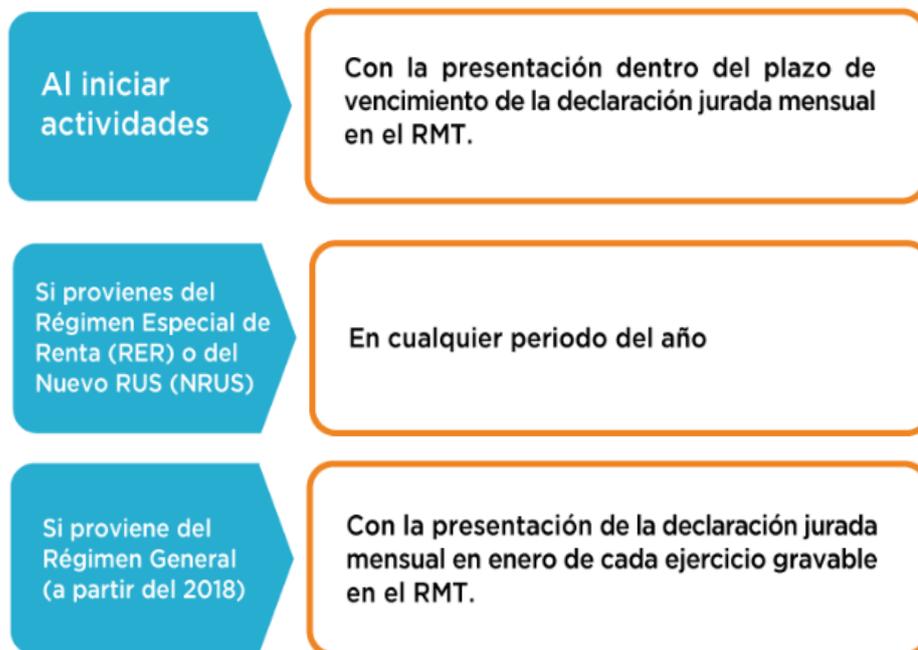


Figura 15. Datos importantes del Beneficio RMT. Fuente: SUNAT

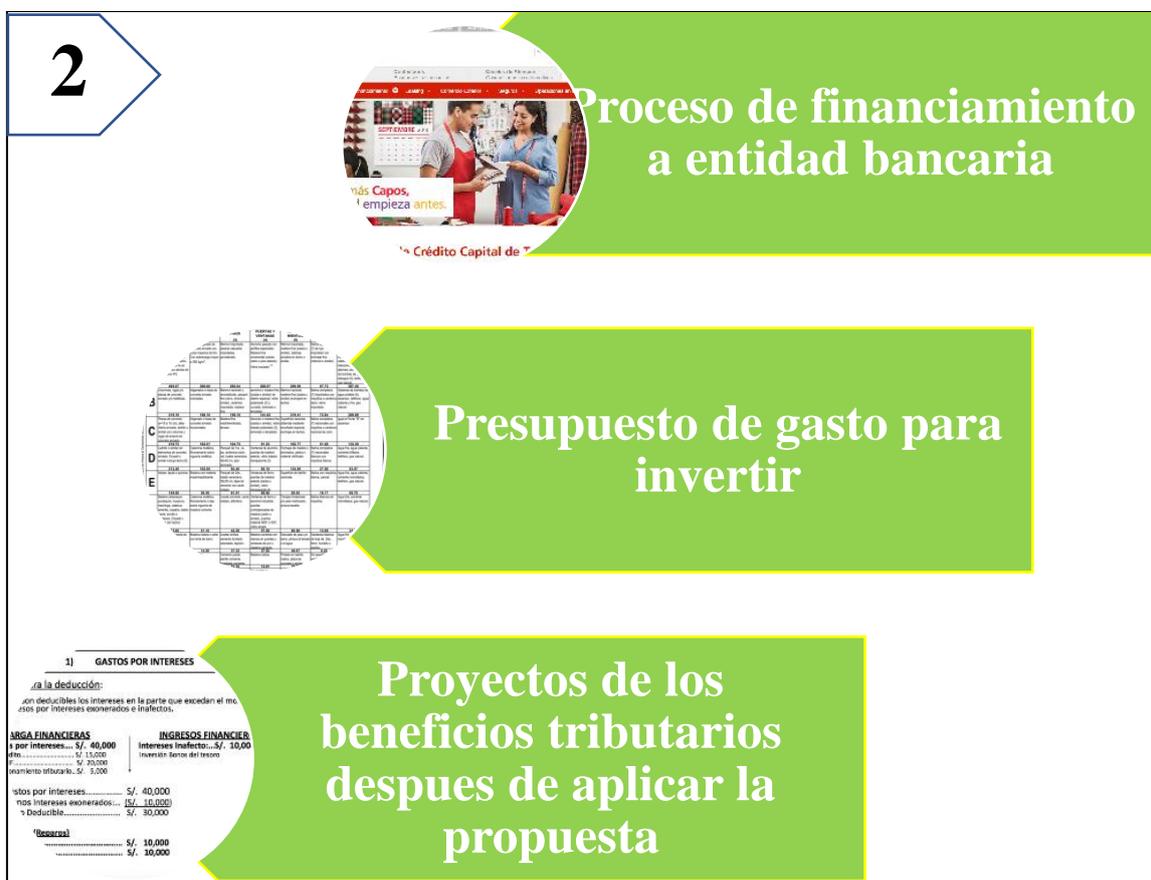


Figura 16. Proceso + Presupuesto = Proyecto de Inversión. Fuente: propia.

2. Asimismo, se propone financiar un préstamo para la inversión, aquí tomaremos en cuenta:
 - a. Cotización de préstamos bancarios como persona jurídica.
 - b. Presupuesto para la construcción de la ampliación, techado y acabados de la Institución por un Ingeniero Civil, profesional calificado para el cálculo y financiar con ello el importe del préstamo al Banco.
 - c. Para ello realizaremos los siguientes procedimientos:

Indicadores

La estructura óptima de capital, será aplicando una primera fase para beneficio de la Institución, un cambio estructural en su régimen tributario, es decir cambio de persona natural a persona jurídica, para tener mejores opciones al momento de financiar e invertir, como también en los beneficios que demanda ser persona jurídica a nivel social y para las entidades financieras.

Luego según los resultados del periodo 2017, hallaremos el WACC:

Fórmula de la WACC

$$\text{WACC} = K_e * \frac{E}{E+D} + \frac{K_d(1-T)}{E+D} * D$$

<u>SIGLAS</u>	<u>DETALLE</u>	<u>VALORES</u>
E	CAPITAL PROPIO	S/ 87,556.00
D	DEUDA (SALDOS)	
	Ene-16	S/ 2,125.21
	Abr-18	S/ 7,801.56
Rentabilidad sobre su capital y		
Ke	patrimonio	0.365
kd1	TASA DE INTERES - DEUSA	0.260
kd2	TASA DE INTERES - DEUSA	0.365
T	TASA DE IMPUESTOS	0.295

Ahora procedemos a hallar Ke

Hallando Ke	PERIODO
	2017
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	32%
RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL	41%
PROMEDIO	36.5%

Reemplazando los datos en la formula del WACC, tenemos como resultado:

Aplicando la formula WACC = 37.27%

Solución administrativa

Tiene **resultados acumulados al 2017 de S/ 26,364.00**. Al evaluar, la rentabilidad alta y recursos ociosos, planteamos utilizar sus recursos en la inversión para la infraestructura y mejoramiento de la institución Educativa y a la vez elegir una entidad bancaria que pueda cancelar la deuda actual y sobre el presupuesto de materiales realizado por un profesional (Ingeniero Civil), solicitar un préstamo con una tasa de interés inferior a la que tienen, para que su rentabilidad no baje y por el contrario se puedan aprovechar todos sus recursos.

Se elaboró un presupuesto de Materiales y mano de obra. Para saber el importe que se cotizará para financiarse. Para ello solicitamos una cotización a un profesional experto en el rubro. Se asignó al siguiente profesional:

Ingeniero Civil: Pedro Paico Ruiz (48 años), con DNI 15356071, Profesional egresado de la Universidad Federico Villareal, titulado desde el año 2000, con CIP 63625. El cual nos realizó un detallado de la inversión de la construcción, a través de los cuadro de valores unitarios oficiales de edificación para poder conocer el importe total a financiar. Este resumen era con la finalidad de poder acudir a una entidad bancaria y solicitar el préstamo; detallo la construcción de las áreas pendientes a través de presupuestos y mano de obra de cada nivel o ambientes pendientes por acabar.

A través de los bancos, se realizaron cotizaciones y visitas para elegir uno de ellos; se determinó y eligió al **Banco Scotiabank por tener una tasa preferencial del 17% TEA** en la infraestructura e inversión, la cual es inferior con respecto a la tasa de interés que ofrece la caja metropolitana.

Luego se explicó que el cuadro de valores es para que posteriormente a ello, ante la municipalidad de ventanilla se pueda realizar la actualización de la construcción. La declaratoria de fabrica para que el valor unitario del inmueble se actualice y cambie el valor del bien inmueble. Una vez realizada, también tendrán la alternativa de transferir el bien a nombre de la empresa y poder aprovechar los recursos que esta le da con respecto a los gastos para bajar el pago del impuesto a la renta.

Cuadro de Valores Unitarios Oficiales de Edificaciones para la Costa

Vigente desde el 01 al 31 de Diciembre del 2018

Resolución Ministerial N° 373-2016-VIVIENDA - Fecha publicación en Diario El Peruano: 30-oct-2017
Resolución Jefatural N° 334-2018-INEI- (01-diciembre-2018) - IPC del mes de noviembre del 2018: 2.01%

CATEGORÍA	VALORES POR PARTIDAS EN NUEVOS SOLES POR METRO CUADRADO DE ÁREA TECHADA						INSTALACIONES ELÉCTRICAS Y SANITARIAS (7)
	ESTRUCTURAS		ACABADOS				
	MUROS Y COLUMNAS (1)	TECHOS (2)	PISOS (3)	PUERTAS Y VENTANAS (4)	REVESTIMIENTOS (5)	BAÑOS (6)	
A	Estructuras laminares curvadas de concreto armado que incluyen en una sola armadura la cimentación y el techo. Para este caso no se considera los valores de la columna N°2.	Losa o aligerado de concreto armado con luces mayores de 6m. Con sobrecarga mayor a 300 kg/m ² .	Mármol importado, piedras naturales importadas, porcelanato.	Aluminio pesado con perfiles especiales. Madera fina ornamental (caoba, cedro o pino selecto). Vidrio insulated (1)	Mármol importado, madera fina (caoba o similar), baldosa acústica en techo o similar.	Baños completos (7) de lujo importado con enchape fino (mármol o similar).	Aire acondicionado, iluminación especial, ventilación forzada, sist. hidro neumático, agua caliente y fría, intercomunicador alarmas, ascensor, sist. de bombeo de agua y desagüe (5), teléfono, gas natural.
	495.07	300.68	265.54	268.67	289.59	97.73	287.20
B	Columnas, vigas y/o placas de concreto armado y/o metálicas.	Aligerados o losas de concreto armado inclinadas.	Mármol nacional o reconstituido, parquet fino (olivo, chonta o similar), cerámica importada, madera fina.	aluminio o madera fina (caoba o similar) de diseño especial, vidrio polarizado (2) y curvado, laminado o templado.	Mármol nacional, madera fina (caoba o similar) enchapes en techos.	Baños completos (7) importados con mayólica o cerámico deco-rativo importado.	Sistemas de bombeo de agua potable (5), ascensor, teléfono, agua caliente y fría, gas natural.
	319.19	196.18	159.16	141.62	219.41	72.84	209.69
C	Placas de concreto (e=10 a 15 cm), albañilería armada, ladrillo o similar con columna y vigas de amarre de concreto armado.	Aligerado o losas de concreto armado horizontales.	Madera fina machihembrada, terrazo.	Aluminio o madera fina (caoba o similar), vidrio tratado polarizado (2), laminado o templado.	Superficie caravista obtenida mediante encofrado especial, enchape en techos.	Baños completos (7) nacionales con mayólica o cerámico nacional de color.	Igual al Punto "B" sin ascensor.
	219.72	162.07	104.75	91.53	162.77	51.55	132.29
D	Ladrillo o similar sin elementos de concreto armado. Drywall o similar incluye techo (6)	Calamina metálica, fibrocemento sobre viguería metálica.	Parquet de fra., lajas, cerámica nacional, loseta veneciana 40x40 cm, piso laminado.	Ventanas de aluminio, puertas de madera selecta, vidrio tratado transparente (3).	Enchape de madera o laminados, piedra o material vitrificado.	Baños completos (7) nacionales blancos con mayólica blanca.	Agua fría, agua caliente, corriente trifásica, teléfono, gas natural.
	212.48	102.88	92.40	80.18	124.88	27.50	83.57
E	Adobe, tapial o quincha.	Madera con material impermeabilizante.	Parquet de 2da., loseta veneciana 30x30 cm, lajas de cemento con canto rodado.	Ventanas de hierro, puertas de madera selecta (caoba o similar), vidrio transparente (4)	Superficie de ladrillo caravista.	Baños con mayólica blanca, parcial.	Agua fría, agua caliente, corriente monofásica, teléfono, gas natural.
	149.58	38.36	61.91	68.60	85.92	16.17	60.70
F	Madera (estorque, pumaquiro, huayruro, machinga, calahua amarilla, copaiba, diablo fuerte, tomillo o similares). Drywall o similar (sin techo)	Calamina metálica, fibrocemento o leja sobre viguería de madera corriente.	Loseta corriente, canto rodado, alfombra.	Ventanas de hierro o aluminio industrial, puertas contraplacadas de madera (cedro o similar), puertas material MDF o HDF, vidrio simple	Tarrajeo frotachado y/o yeso moldurado, pintura lavable.	Baños blancos sin mayólica.	Agua fría, corriente monofásica, gas natural.
	112.65	21.10	42.28	51.50	60.56	12.05	34.71
G	Pircado con mezcla de barro.	Madera rústica o caña con torta de barro.	Loseta vitílica, cemento bruñado coloreado, tapizón.	Madera corriente con marcos en puertas y ventanas de pvc o madera corriente.	Estucado de yeso y/o barro, pintura al temple o al agua.	Sanitarios básicos de losa de 2da., fierro fundido o granito.	Agua fría, corriente monofásica, teléfono.
	66.38	14.50	37.32	27.82	49.67	8.28	32.20
H		Sin techo.	Cemento pulido, ladrillo corriente, entablado corriente.	Madera rústica.	Pintado en ladrillo rústico, placa de concreto o similar.	Sin aparatos sanitarios.	Agua fría, corriente monofásica sin empotrar
	-	0.00	23.35	13.91	19.86	0.00	17.39
I			Tierra compactada.	Sin puertas ni ventanas.	Sin revestimientos en ladrillo, adobe o similar.		Sin instalación eléctrica ni sanitaria.
	-	-	4.67	0.00	0.00	-	0.00

En Edificios aumentar el valor por m² en 5% a partir del Sto. Pao.

El valor unitario por m³ para una edificación determinada, se obtiene sumando los valores seleccionados de cada una de las 7 columnas del cuadro de acuerdo a sus características predominantes.

(1) Reflejo al doble vidrio hermético, con propiedades de aislamiento térmico y acústico.

(2) Reflejo al vidrio que recibe tratamiento para incrementar su resistencia mecánica y propiedades de aislamiento acústico y térmico, son coloreados en su masa permitiendo la visibilidad entre 14% y 83%.

(3) Reflejo al vidrio que recibe tratamiento para incrementar su resistencia mecánica y propiedades de aislamiento acústico y térmico, permiten la visibilidad entre 75% y 92%.

(4) Reflejo al vidrio primario sin tratamiento, permiten la transmisión de la visibilidad entre 75% y 92%.

(5) Sistema de bombeo de agua y desagüe, reflejo a instalaciones interiores subterráneas (sistema, tanque séptico) y aéreas (tanque elevado) que forman parte integrante de la edificación.

(6) Para este caso no se considera la columna N° 2.

(7) Se considera mínimo lavatorio, inodoro y ducha o bañ.

Figura 17. Cuadro de Valores Oficiales de Edificación. Fuente: Diario El Peruano.

VALORIZACION DE LA EDIFICACION EFECTUADA					
CLIENTE	I.E.P APOSTOL SANTIAGO				
	: DIRECTOR JORGE DIAZ ARAUJO				
PROYECTO	: APLICACION - TECHADO 2DO Y TERCER PISO				
	ACABADOS				
UBICACIÓN	AA.HH. PACHACUTEC - VENTANILLA				
FECHA	5/12/2018				
TECHADO 2DO PISO					
AMPLIACION DE 3ER PISO					
TECHADO 3ER PISO					
ACABADOS - TARRAJEO					
ACABADOS - ENCHAPE					
ACABADOS - PINTADO					
CODIGOS	CODIGOS DE EDIFICACION	METRADO	VALOR M2	PARCIAL	TOTAL
	ESTRUCTURAS				
C	Muros y Columnas	62.80	219.72	13,798.42	
C	Techos	62.80	162.07	10,178.00	
C	Techos	90.00	162.07	14,586.30	38,562.71
	ACABADOS				
H	Pisos	108.00	23.35	2,521.80	
G	Pisos	108.00	37.32	4,030.56	
C	Revestimientos	102.00	162.77	16,602.54	
F	Revestimientos	108.00	60.56	6,540.48	
F	Revestimientos	62.00	60.56	3,754.72	
G	Revestimientos	90.00	49.67	4,470.30	
B	Baños	90.00	72.84	6,555.60	44,476.00
	INSTALACIONES				
D	Electricas y sanitarias	84.23	83.57	7,039.09	
D	Electricas y sanitarias	60.00	83.57	5,014.20	12,053.29
S/.					95,092.00
RESPONSABLE PROFESIONAL					
ASISTENCIA TECNICA					7,000.00
TOTAL					102,092.00
..... ASISTENTE TECNICO ING. PEDRO PAICO RUIZ Reg. del Colegio de Ingenieros N°63625					

Figura 18. Valorización presupuestal de construcción global. Fuente: Ing. Paico

La cotización del préstamo solicitado a la entidad bancaria Scotiabank, bajo la modalidad de inversión para infraestructura, tiene una tasa de interés del 17%, por lo mismo la entidad podrá descontar el importe total de los intereses pagados al banco en el Impuesto a la Renta, según el art. 37 del TUO del impuesto a la renta.

8/12/2018		Scotia en Línea - Consulta Cotizador Resultado	
			
Resultado del Simulador			
Producto	PROY INFRAESTRUCTURA		
Importe de Préstamo	S/ 100,046.67		
Comisión de Evaluación y Gestión	S/ 0.00 Financiado		
Tasa de Préstamo TEA (360 días)	17.000000 %		
Nro. de Cuotas	60 meses		
Fecha de Desembolso	31/12/2018		
Fecha Primer Vencimiento	03/03/2019		
Tipo de Cuota	Sin cuotas dobles		
Importe del Bien	S/186,688.32		
Tasa de Seguro de Desgravamen	0.15000000 TEM		
Tasa de Seguro del Bien	0.02500000 %		
Importe Cuota Normal	S/ 2,583.34		
Importe Cuota Doble	S/ 0.00		
Importe 1era. Cuota	S/ 2,583.73		
Importe Ultima Cuota	S/ 2,583.34		
Fecha Vencimiento Ultima Cuota	03/02/2024		
Tasa de Costo Efectivo Anual	19.295999 %		
Inicio	Cronograma		
La empresa tiene la obligación de difundir información de conformidad con la Ley N° 28587 y el Reglamento de Transparencia de Información y Disposiciones Aplicables a la contratación con Usuarios del Sistema Financiero, aprobado mediante Resolución SBS N° 1765-2005.			

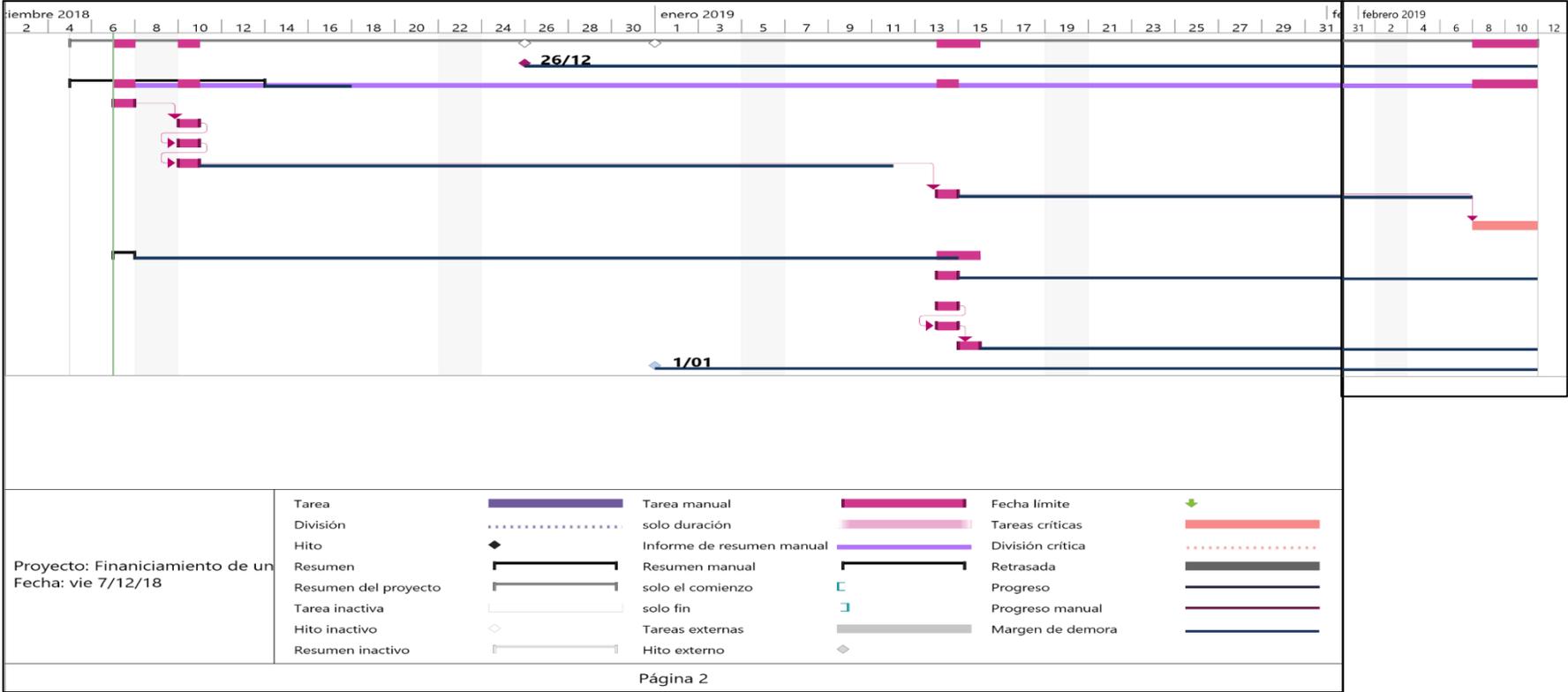
Figura 19. Cuota mensual – préstamo bancario. Fuente: Banco Scotiabank

CRONOGRAMA REFERENCIAL												
La simulación es referencial, las cuotas son aproximadas de acuerdo a los datos ingresados.												
La empresa tiene la obligación de difundir información de conformidad con la Ley N° 28587 y el Reglamento de Transparencia de Información y Disposiciones Aplicables a la contratación con Usuarios del Sistema Financiero, aprobado mediante Resolución SBS N° 1765-2005.												
												
Costo Efectivo Anual: 19.30%												
Cuota	F.Vencimiento	Días	Tipo Cuota	Capital	Intereses	Comisiones	Seg.Desgravamen	Seg.Bien	Importe Cuota	Saldo Pendiente		
1	3/03/2019	62	-S/	480.71	S/ 2,742.12	S/ 10.00	S/ 312.32	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 100,046.67		
2	3/04/2019	31	S/	1,049.57	S/ 1,368.34	S/ 10.00	S/ 155.82	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 100,527.38		
3	3/05/2019	30	S/	1,114.43	S/ 1,310.08	S/ 10.00	S/ 149.22	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 99,477.81		
4	3/06/2019	31	S/	1,082.38	S/ 1,338.88	S/ 10.00	S/ 152.47	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 98,363.38		
5	3/07/2019	30	S/	1,146.66	S/ 1,281.15	S/ 10.00	S/ 145.92	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 97,281.00		
6	3/08/2019	31	S/	1,116.18	S/ 1,308.54	S/ 10.00	S/ 149.01	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 96,134.34		
7	3/09/2019	31	S/	1,133.10	S/ 1,293.35	S/ 10.00	S/ 147.28	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 95,018.16		
8	3/10/2019	30	S/	1,196.47	S/ 1,236.43	S/ 10.00	S/ 140.83	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 93,885.06		
9	4/11/2019	32	S/	1,122.80	S/ 1,302.62	S/ 10.00	S/ 148.31	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 92,688.59		
10	3/12/2019	29	S/	1,275.53	S/ 1,165.43	S/ 10.00	S/ 132.77	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 91,565.79		
11	3/01/2020	31	S/	1,204.79	S/ 1,228.99	S/ 10.00	S/ 139.95	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 90,290.26		
12	3/02/2020	31	S/	1,223.05	S/ 1,212.59	S/ 10.00	S/ 138.09	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 89,085.47		
13	3/03/2020	29	S/	1,328.03	S/ 1,118.30	S/ 10.00	S/ 127.40	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 87,862.42		
14	3/04/2020	31	S/	1,261.73	S/ 1,177.87	S/ 10.00	S/ 134.13	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 86,534.39		
15	4/05/2020	31	S/	1,280.86	S/ 1,160.69	S/ 10.00	S/ 132.18	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 85,272.66		
16	3/06/2020	30	S/	1,341.60	S/ 1,106.14	S/ 10.00	S/ 125.99	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 83,991.80		
17	3/07/2020	30	S/	1,361.28	S/ 1,088.47	S/ 10.00	S/ 123.98	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 82,650.20		
18	3/08/2020	31	S/	1,341.26	S/ 1,106.47	S/ 10.00	S/ 126.00	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 81,288.92		
19	3/09/2020	31	S/	1,361.60	S/ 1,088.21	S/ 10.00	S/ 123.92	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 79,947.66		
20	3/10/2020	30	S/	1,420.90	S/ 1,034.95	S/ 10.00	S/ 117.88	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 78,586.06		
21	3/11/2020	31	S/	1,403.78	S/ 1,050.34	S/ 10.00	S/ 119.61	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 77,165.16		
22	3/12/2020	30	S/	1,462.34	S/ 997.75	S/ 10.00	S/ 113.64	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 75,761.38		
23	4/01/2021	32	S/	1,410.67	S/ 1,044.18	S/ 10.00	S/ 118.88	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 74,299.04		
24	3/02/2021	30	S/	1,504.49	S/ 959.91	S/ 10.00	S/ 109.33	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 72,888.37		
25	3/03/2021	28	S/	1,596.76	S/ 877.04	S/ 10.00	S/ 99.93	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 71,383.88		
26	3/04/2021	31	S/	1,515.65	S/ 949.91	S/ 10.00	S/ 108.17	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 69,787.12		
27	3/05/2021	30	S/	1,572.21	S/ 899.11	S/ 10.00	S/ 102.41	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 68,271.47		
28	3/06/2021	31	S/	1,562.46	S/ 907.88	S/ 10.00	S/ 103.39	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 66,699.26		
29	3/07/2021	30	S/	1,618.19	S/ 857.83	S/ 10.00	S/ 97.71	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 65,136.80		
30	3/08/2021	31	S/	1,610.68	S/ 864.59	S/ 10.00	S/ 98.46	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 63,518.61		
31	3/09/2021	31	S/	1,635.11	S/ 842.66	S/ 10.00	S/ 95.96	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 61,907.93		
32	4/10/2021	31	S/	1,659.90	S/ 820.41	S/ 10.00	S/ 93.42	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 60,272.82		
33	3/11/2021	30	S/	1,713.90	S/ 771.91	S/ 10.00	S/ 87.92	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 58,612.92		
34	3/12/2021	30	S/	1,739.04	S/ 749.34	S/ 10.00	S/ 85.35	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 56,899.02		
35	3/01/2022	31	S/	1,737.42	S/ 750.81	S/ 10.00	S/ 85.50	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 55,159.98		
36	3/02/2022	31	S/	1,763.75	S/ 727.17	S/ 10.00	S/ 82.81	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 53,422.56		
37	3/03/2022	28	S/	1,866.72	S/ 634.69	S/ 10.00	S/ 72.32	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 51,658.81		
38	4/04/2022	32	S/	1,794.30	S/ 699.76	S/ 10.00	S/ 79.67	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 49,792.09		
39	3/05/2022	29	S/	1,893.23	S/ 610.91	S/ 10.00	S/ 69.59	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 47,997.79		
40	3/06/2022	31	S/	1,874.71	S/ 627.56	S/ 10.00	S/ 71.46	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 46,104.56		
41	4/07/2022	31	S/	1,903.13	S/ 602.04	S/ 10.00	S/ 68.56	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 44,229.85		
42	3/08/2022	30	S/	1,952.81	S/ 557.43	S/ 10.00	S/ 63.49	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 42,326.72		
43	3/09/2022	31	S/	1,961.60	S/ 549.55	S/ 10.00	S/ 62.58	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 40,373.91		
44	3/10/2022	30	S/	2,010.23	S/ 505.88	S/ 10.00	S/ 57.62	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 38,412.31		
45	3/11/2022	31	S/	2,021.82	S/ 495.49	S/ 10.00	S/ 56.42	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 36,402.08		
46	3/12/2022	30	S/	2,069.39	S/ 452.77	S/ 10.00	S/ 51.57	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 34,380.26		
47	3/01/2023	31	S/	2,083.85	S/ 439.80	S/ 10.00	S/ 50.08	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 32,310.87		
48	3/02/2023	31	S/	2,115.44	S/ 411.44	S/ 10.00	S/ 46.85	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 30,227.02		
49	3/03/2023	28	S/	2,188.99	S/ 345.39	S/ 10.00	S/ 39.35	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 28,111.58		
50	3/04/2023	31	S/	2,180.70	S/ 352.85	S/ 10.00	S/ 40.18	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 25,922.59		
51	3/05/2023	30	S/	2,225.45	S/ 312.67	S/ 10.00	S/ 35.61	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 23,741.89		
52	3/06/2023	31	S/	2,247.51	S/ 292.87	S/ 10.00	S/ 33.35	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 21,516.44		
53	3/07/2023	30	S/	2,291.07	S/ 253.76	S/ 10.00	S/ 28.90	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 19,268.93		
54	3/08/2023	31	S/	2,316.31	S/ 231.10	S/ 10.00	S/ 26.32	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 16,977.86		
55	4/09/2023	32	S/	2,344.22	S/ 206.05	S/ 10.00	S/ 23.46	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 14,661.55		
56	3/10/2023	29	S/	2,399.10	S/ 156.77	S/ 10.00	S/ 17.86	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 12,317.33		
57	3/11/2023	31	S/	2,423.36	S/ 135.00	S/ 10.00	S/ 15.37	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 9,918.23		
58	4/12/2023	31	S/	2,460.09	S/ 102.02	S/ 10.00	S/ 11.62	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 7,494.87		
59	3/01/2024	30	S/	2,499.87	S/ 66.31	S/ 10.00	S/ 7.55	S/ -	S/ 2,583.73	S/ 5,034.78		
60	3/02/2024	31	S/	2,534.91	S/ 34.50	S/ 10.00	S/ 3.93	S/ -	S/ 2,583.34	S/ 2,534.91		
TOTAL				100,046.67	48,817.07	600	5,559.67	0	155,023.41			

Figura 20. Cronograma de pagos– préstamo bancario. Fuente: Banco Scotiabank

Cronograma (Diagrama de Gantt):

Desarrollo del proceso para elegir el financiamiento bancario según la cotización de la valorización de un Ingeniero Civil en la IEP Apóstol Santiago



Flujo de caja

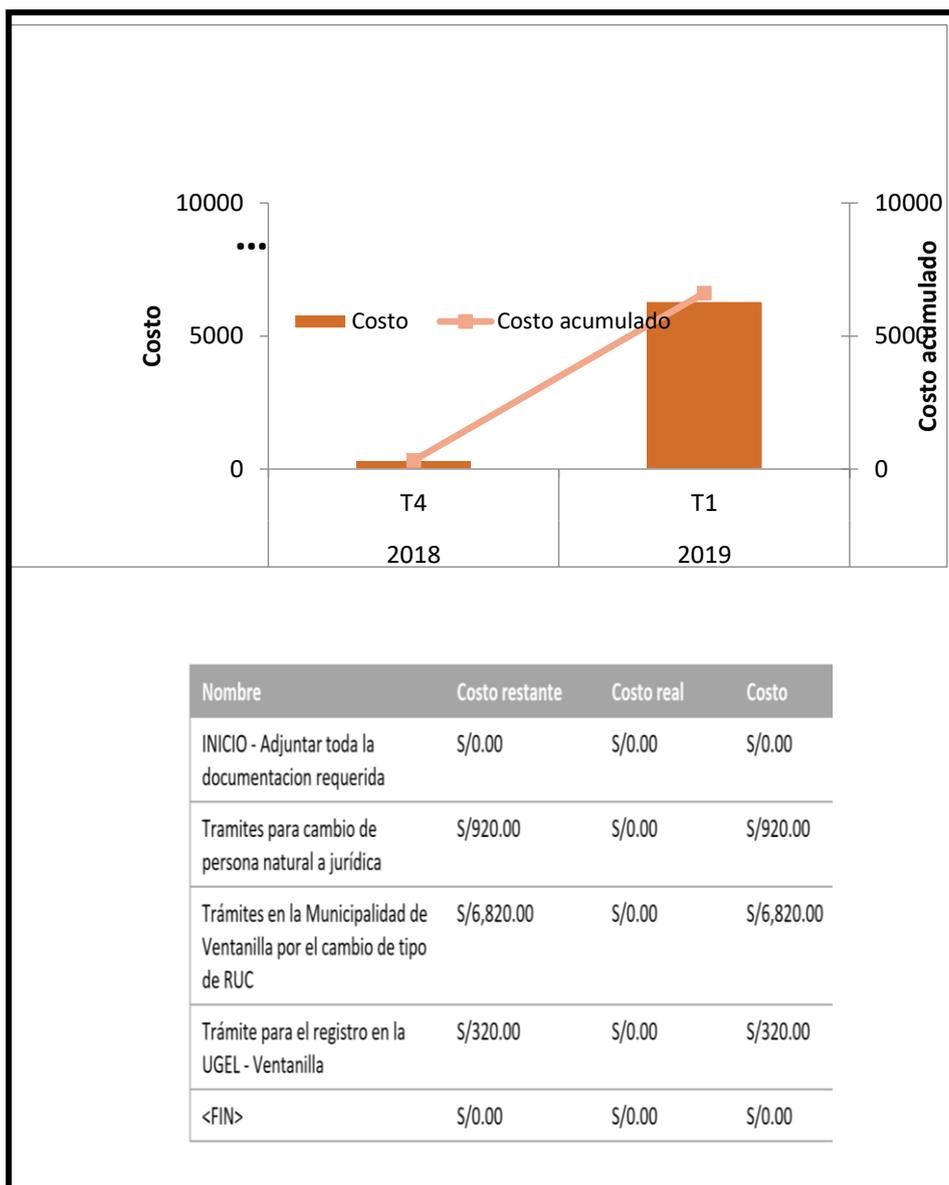
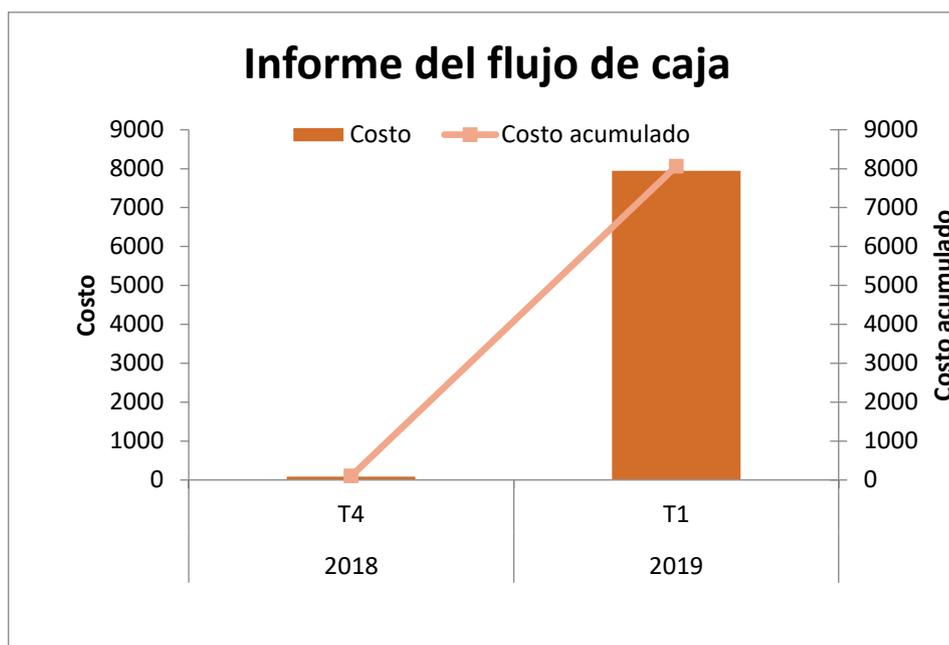


Figura 21. Gastos Generados en el desarrollo objetivo 1. Fuente: Proyect 2016

Aquí observamos los procesos y gastos que se usarán para poder culminar el proceso de cambio de actividad jurídica, es decir la IEP Apóstol Santiago será a partir del 2019 Persona Jurídica ante SUNAT. En resumen, graficamos los gastos, como recursos que se utilizaran en el proceso de cambio a Persona Jurídica.



Nombre	Costo restante	Costo real
INICIO -	S/0.00	S/0.00
Solicitar un presupuesto de materiales y mano de obra	S/5,620.00	S/0.00
Proyección de matriculas nuevas - flujo de caja	S/1,000.00	S/0.00
FIN	S/0.00	S/0.00

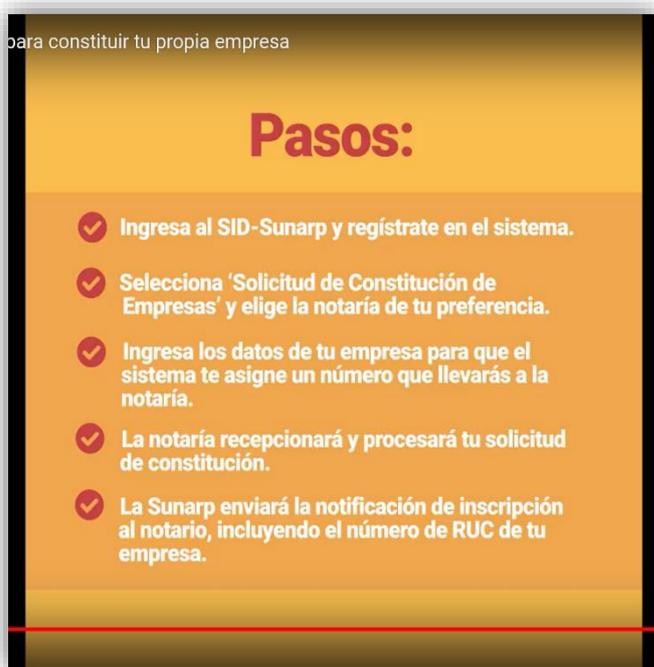
Figura 22. Gráfico – gastos de cronograma 2. Fuente: Proyect 2016

En los siguientes gráficos, se observa el flujo de caja, como gastos necesarios para poder elegir el mejor financiamiento bancario, según la tasa de interés, y sobre todo mediante la cotización de un presupuesto a un profesional en el campo. Asimismo, graficamos el gasto realizado para este proceso.

Viabilidad económica

La propuesta es viable económicamente, porque al cambiar a persona jurídica se abrirán puertas y ventanas de financiamiento para poder elegir, tendrá el beneficio tributario de deducir los intereses, y ello mejorará las condiciones de trabajo actuales, demostrado una gestión mas ordenada y con procedimientos establecidos, plazos y objetivos trazados. En nuestro caso forma una parte primordial para el proceso de una gestión financiera eficiente, aprovechando todos los recursos que se adquirirán con el tiempo en progreso de la Institución.

Evidencia



Se evidencia en la Web, en el portal de SUNAT, del gobierno e incluso un video de RPP noticias las formas diferentes en las que se puede constituir la Institución a persona Jurídica.

Figura 23. Proceso y concepto cambio a persona jurídica. Fuente: RPP



Figura 24. Información Web del Gobierno. Fuente: Web. GOB.pe



Figura 25. Información Persona Jurídica. Fuente: SUNAT

Esto es la captura de imagen de un video de RPP, en donde explica la forma más rápida y sencilla para realizar el trámite como persona jurídica.

Para el segundo proceso, se evidencia muchas entidades bancarias que ofrecen prestamos, pero al final solo se elige a uno por las condiciones solicitadas.



Buscar propuestas de financiación bancaria

Debatir y elegir la o mejor opción



Banco elegido Scotiabank



Figura 26. Proceso Elección Crédito Bancario. Fuente: Propia.

Aquí se visualiza el Proceso de elección de la entidad bancaria, en resumen.

6.7.2. Objetivo 2: Diseñar procesos para el funcionamiento de la Institución

Plan de actividades

ID	MODO DE	NOMBRE DE TAREA	DURACIÓN	TRABAJO
0		Diseñar procesos para el funcionamiento de la Institución	14 días	14 horas
1		1 INICIO - Adjuntar toda la documentación requerida	0 días	0 horas
2		2 Reunión entre las áreas: administrativa y el asesor contable externo	1 día	5 horas
3		2.1 Informar los cambios a realizarse a partir del periodo 2019	1 día	1 hora
4		2.2 Solicitar los resultados del periodo 2018	1 día	1 hora
5		2.3 Tomar decisiones para clasificar las cuentas de efectivo y apertura de cuenta corriente	1 día	1 hora
6		2.4 solicitar reportes semestrales a partir del periodo 2019 para una adecuada toma de decisiones	1 día	1 hora
7		2.5 Coordinar una nueva fecha para evaluar resultados	1 día	1 hora
8		3 Reunión para evaluar resultados y toma de decisiones	1 día	5 horas
9		3.1 Informar los resultados de estados financieros para el periodo 2018	1 día	2 horas
10		3.2 Información sobre el avance en los trámites administrativos	1 día	1 hora
11		3.3 Información del área contable sobre la nueva clasificación de cuentas y los servicios que brindará a partir del 2019	1 día	2 horas
12		4 información de la nueva distribución de funciones y tareas	1 día	4 horas
13		4.1 Información de plazos para la entrega de la documentación al área contable y propuesta económica	1 día	2 horas
14		4.2 Información de fechas y plazos para el envío de los reportes financieros semestrales	1 día	1 hora
15		4.3 cronograma de proceso de información para obligaciones tributarias	1 día	1 hora
16		5 <FIN>	0 días	0 horas

Se elabora el siguiente cronograma con la finalidad de explicar el proceso de selección de una entidad bancaria a través de un presupuesto de un profesional para conocer el importe de la inversión total.

Solución técnica



Figura 27. Proceso de información para cambios de funciones. Fuente: propia

Indicadores

Diseñar los procesos para el funcionamiento de la Institución significa una reunión previa con el área contable, informarse y revisar forman parte también de este objetivo y se concluye con los nuevos procesos y cronogramas de actividades.

La confianza y respaldo de los padres de familia en la IEP. Fueron importantes, porque demostraron que tienen confianza en que los cambios realizaran mejoras tanto en la educación como seguridad de sus hijos.

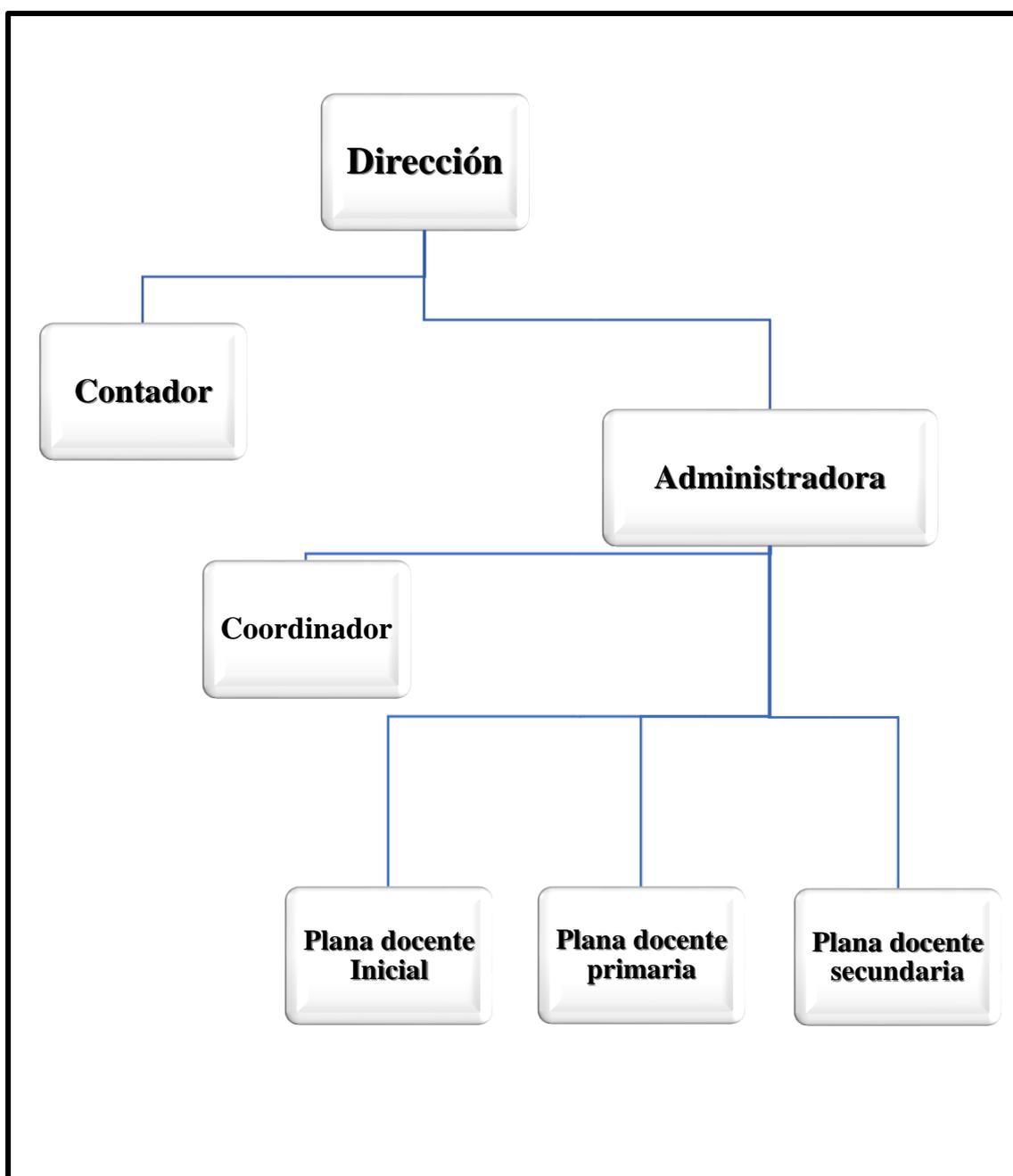


Figura 28. Nuevo Organigrama de la IEP Apóstol Santiago. Fuente: propia

PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES

DIRECCIÓN ACADÉMICA



Figura 29. Cronograma de Actividades: Dirección Académica. Fuente: propia

PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES

ADMINISTRACIÓN



Figura 30. Cronograma de Actividades: Administración Académica. Fuente propia

PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES CONTABILIDAD



Figura 31. Cronograma de Actividades: Contabilidad externa. Fuente: Propia

Los siguientes cronogramas programados para las Áreas importantes de la Institución: Dirección Académica, Administración y Contabilidad. Estas deberán conocer sus obligación y funciones principales para beneficio de la Institución, principalmente el área contable, que es aquella en donde se establece una reestructuración de las cuentas contables con respecto al efectivo y gastos financieros por préstamos bancarios; este llevarla una tendencia de control, mejora y sobre todo conocer con transparencia la realidad económica de empresa, como también tener una visión financiera y mediante propuestas de inversión o como utilizar los resultados mediante una toma de decisiones asertiva. Es importante resaltar que tributariamente, utilizaran el criterio de la bancarización por abrir una cuenta corriente y realizar sus operaciones, pagos y compras vía web, bancarizando sus ingresos, compras y gastos para un mejor control, y solamente los gastos fijos mensuales menores, sean pagados a través de una caja chica designada y poder rendir los gastos realizados.

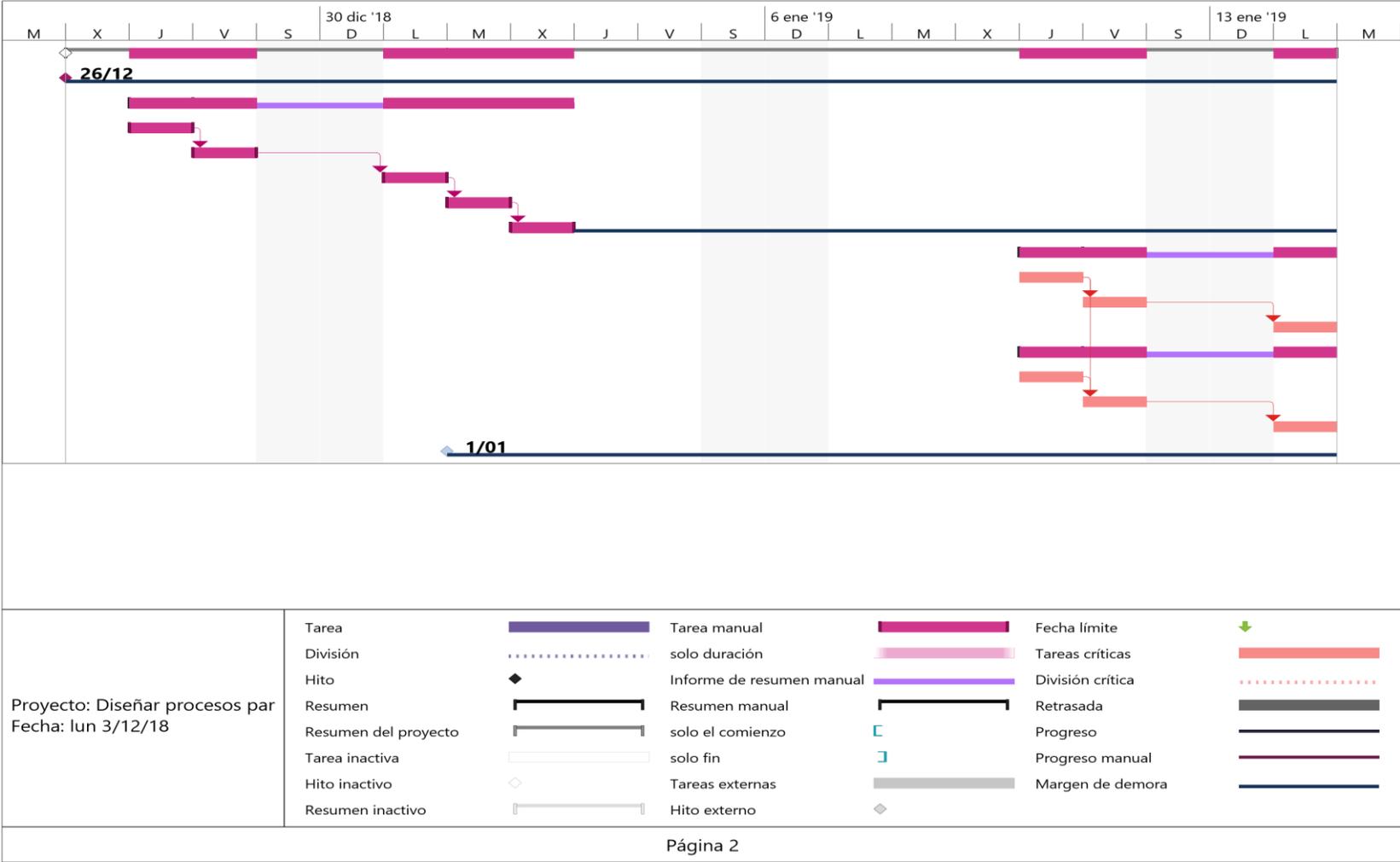
Solución administrativa

Este proceso contribuirá a que la comunicación entre las áreas sea la más correcta e ideal.

Sobre todo, por las obligaciones y beneficios que podrían resultar de estas, como:

- 1) Toma de decisiones asertivas
- 2) Resolver a la brevedad cuando se evidencie errores.
- 3) Un mejor trabajo en equipo
- 4) Cumplir metas y objetivos a corto plazo.
- 5) Ser reconocida a corto plazo, como una Institución educativa que brinda educación de calidad en un ambiente agradable cálido a un precio accesible al mercado.

Cronograma (Diagrama de Gantt): Proceso de actividades para elaborar un nuevo sistema de comunicación entre las áreas.



Flujo de caja

Al ser un proceso interno entre las áreas de la Institución no se considera un gasto para este proceso, por ser un proceso interno dentro de sus horas laborables, La tendencia a que presente un gasto, se visualizará a través de la propuesta del área contable por los cambios solicitados de la Institución para tener un mejor control y ver la realidad económica y financiera.

Viabilidad económica

Este objetivo es viable porque generará estabilidad económica y una apropiada inversión de los recursos obtenidos en los periodos posteriores como también tomar decisiones para el financiamiento y asimismo, poder utilizar su liquidez y rentabilidad en forma adecuada.

Evidencia

En el mundo actual, en las empresas y centros educativos, tener una buena gestión, tanto en sus procesos administrativos, contables y financieros llevan a que las mismas se desarrollen con los años, se consolidan como tal por su buena gestión y muy pocas veces presentan problemas de liquidez y rentabilidad, porque siempre revisan sus resultados trimestral o semestralmente y corregir errores en caso los hubiera.

6.7.3. Objetivo 3: Evaluar económicamente las inversiones

Plan de actividades

Id	Modo de	Nombre de tarea	Duración	Trabajo	ic
0		Evaluar económicamente las inversiones	6 días	5 horas	
1		1 INICIO	0 días	0 horas	
2		2 Reunión entre las áreas: administrativa y el asesor contable externo	1 día	5 horas	
3		2.1 Analizar los cambios a raíz del financiamiento bancario	1 día	1 hora	
4		2.2 Demostrar que la inversión será asertiva	1 día	1 hora	
5		2.3 Proyectar flujos netos hasta el 2022	1 día	1 hora	
6		2.4 Definir el VAN y el TIR	1 día	1 hora	
7		2.5 Evaluar y proyectar el tiempo de recuperación inversión	1 día	1 hora	
8		3 <FIN>	0 días	0 horas	

De acuerdo con la Institución educativa, ellos solicitan la construcción y acabados de un área que está pendiente por utilizar e implementar aulas nuevas. Para incrementar los alumnaos brindando una educación de calidad a un bajo costo. Por ello se elaboró un cronograma de actividades donde requieren saber si la inversión es viable y podrá ser recuperable en un plazo no mayor de 5 años.

Solución técnica

Realizaremos la proyección del flujo de caja para poder proyectar las ventas nuevas, por la inversión realizada.

Tomaremos en cuenta el flujo de los nuevos ingresos para elaborar el nuevo flujo proyectado a 5 años

Tabla 14

Flujo proyectado a 5 años

FLUJO PROYECTADO	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
ingreso 100%	S/ 165,874.00	S/ 180,705.27	S/ 196,862.64	S/ 264,862.64	S/ 282,580.28	S/ 376,012.50	S/ 477,853.63	S/ 588,860.45
gasto 76%	<u>126064.24</u>	<u>137336.0025</u>		201295.6054	<u>214761.0099</u>	<u>285769.5008</u>	<u>363168.7559</u>	<u>447533.9439</u>
saldo	S/ 39,809.76	S/ 43,369.26		S/ 63,567.03	S/ 67,819.27	S/ 90,243.00	S/ 114,684.87	S/ 141,326.51

Tabla 15***Hallando el COK. VAN y TIR***

		2018		2019		2020		2021		2022		2023
Ingresos	S/	180,705.27	S/	264,862.64	S/	282,580.28	S/	376,012.50	S/	477,853.63	S/	588,860.45
Egresos	S/	137,336.00	S/	201,295.61	S/	214,761.01	S/	285,769.50	S/	363,168.76	S/	447,533.94
Inversión	-S/	100,000.00										
Saldo	S/	43,369.26	S/	63,567.03	S/	67,819.27	S/	90,243.00	S/	114,684.87	S/	141,326.51
Flujos	-S/	100,000.00	S/	63,567.03	S/	67,819.27	S/	90,243.00	S/	114,684.87	S/	141,326.51

COK	37.27%
VAN	S/78,484.75
TIR	72.08%

Tabla 16

Grafico del VAN

Tasa	VAN
1%	361686.81
10%	247722.05
20%	164396.29
30%	108320.72
40%	69024.96
50%	40523.28
60%	19230.75
70%	2912.29
80%	-9875.18
90%	-20092.48
100%	-28397.03

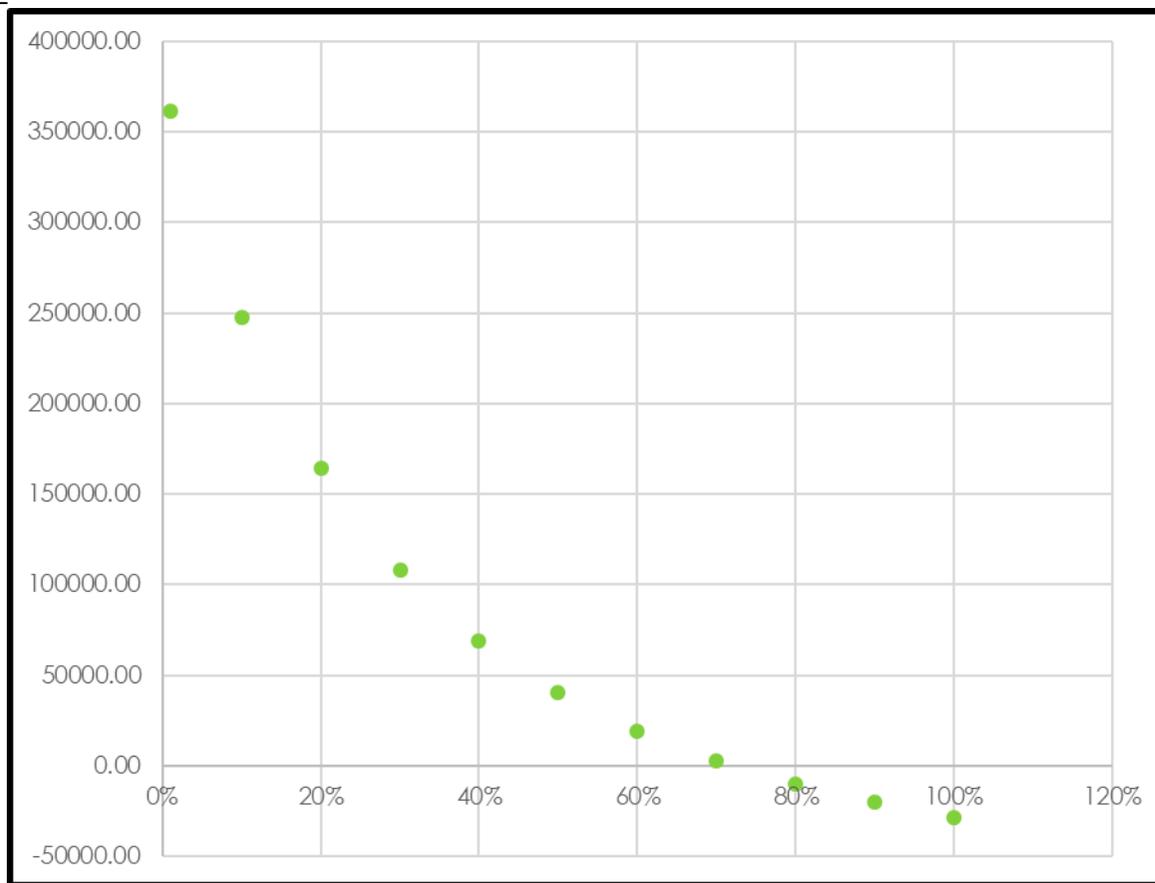


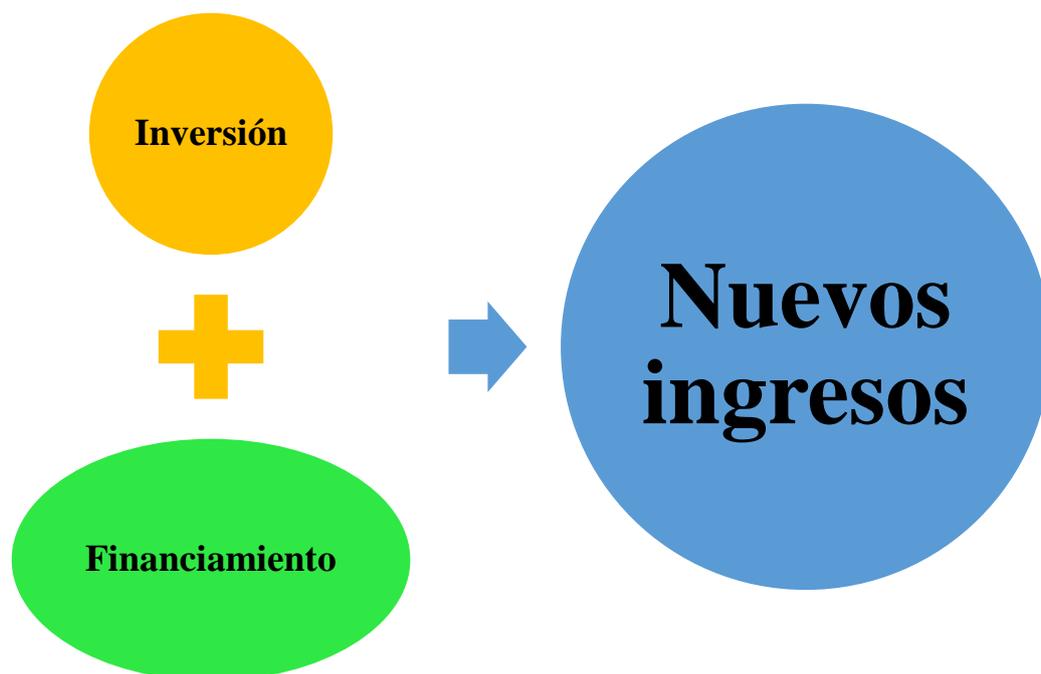
Tabla 17

Flujo descontado – hallando el periodo de recuperación de inversión

PERIODO DE RECUPERACION DESCONTADO			
	Flujos	FCN (a)	Acumulado
Inversión	-100000		
1	63567.0333	46307.99762	-53692.00238
2	67819.26629	35991.60429	-17700.39809
3	90243.00026	34888.77356	17188.37546
4	114684.8703	32299.98824	
5	141326.5086	28996.38956	
2 años		Cálculo por mes	
FCN (m) =		2907.397797	
Nro meses =		6.088055138	7 meses
RECUPERACIÓN DE INVERSIÓN: 2 AÑOS Y 7 MESES			

Indicadores

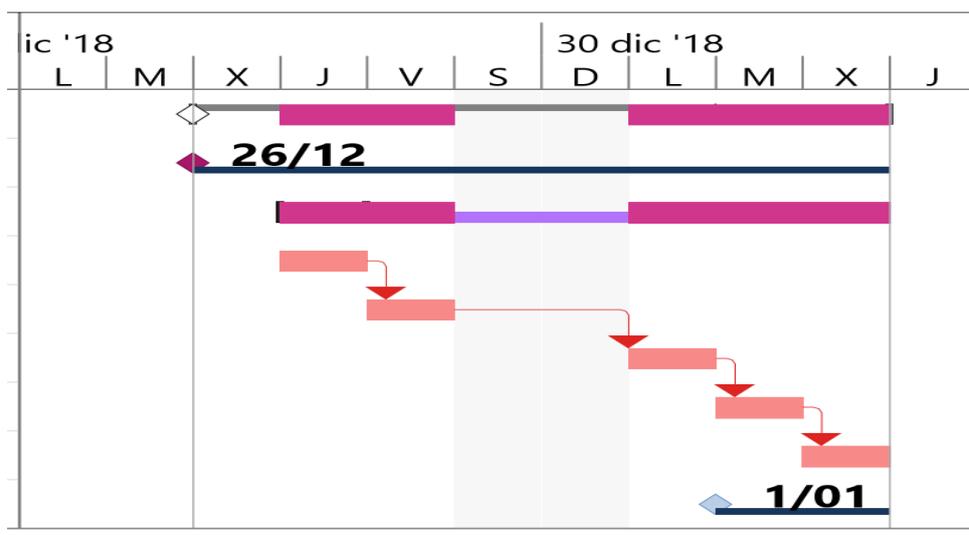
Debemos demostrar que la inversión, es sinónimo de desarrollo y sobre todo es resultado de una buena planeación. Se realizará una planeación



Solución administrativa

La inversión siempre es y será una decisiones oportuna y óptima para mejorar y desarrollar la entidad, aunque no siempre los números reflejen resultados positivos; el financiamiento es una opción importante para que la empresa crezca en todos los aspectos económicos siempre y cuando los procesos, funciones y actividades se realicen en el tiempo oportuno.

Cronograma (Diagrama de Gantt)



El proceso de realizar la proyección deberá tomar una semana para saber si es viable o no realizar la inversión.

Flujo de caja (completo)

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

INGRESOS MENSUALES

<i>Artículo</i>	<i>Importe</i>
Ingreso 1	S/34,000.00
Ingreso 2	S/34,000.00
Otros	S/0.00

Nuevos ingresos: 2019 – 04 aulas nuevas

NOMENCLATURA	Proyección	Nivel educativo	Grado educativo	Pensión	nro pensiones	pensión anual	nro alumnos	total
Contrucción del techado 2do piso	2 aulas	Educación secundaria	4to y 5to secundaria	170	10	1700	20	34000
Contrucción y techado 3er piso	2 aulas	Educación secundaria	4to y 5to secundaria	170	10	1700	20	34000
total ingresos								68000

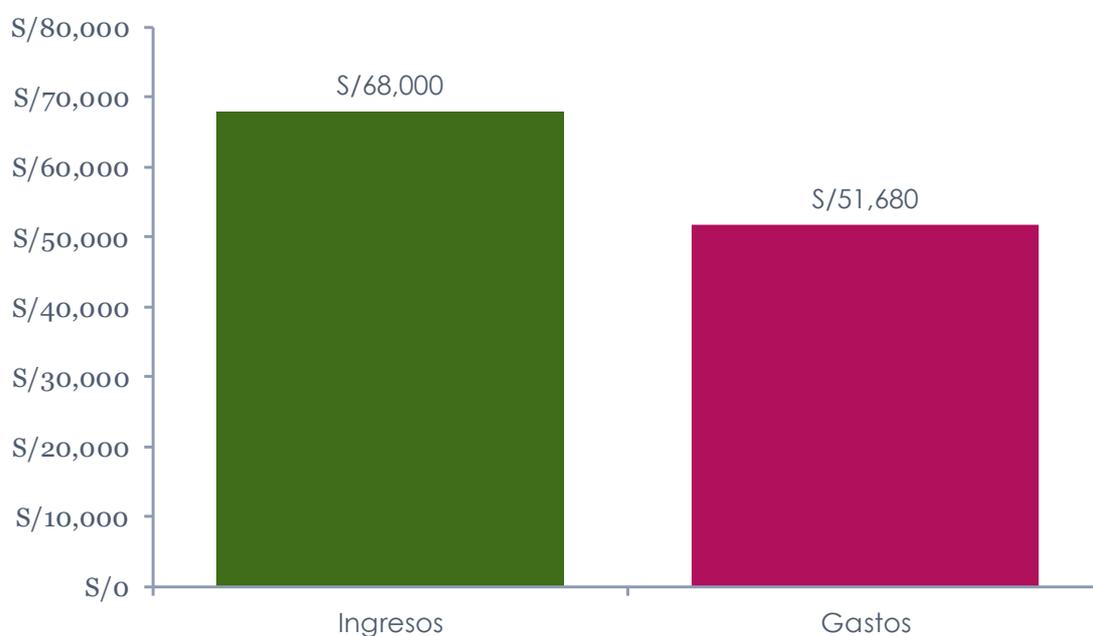
FLUJO DE CAJA PROYECTADO

PORCENTAJE DE INGRESOS GASTADOS



RESUMEN

Total de ingresos mensuales	Total de gastos mensuales	Saldo
S/68,000	S/51,680	S/16,320



Viabilidad económica

Es viable económicamente, porque mediante cambios, procesos y sobre todo en la proyección de las técnicas se demuestra que llevando a cabo una decisiones asertiva en las decisiones para la inversión, esta a un mediano y largo plazo demostrara en cifras, la compensación por la inversión realizada.

Evidencia

Se ha demostrado que las empresas que tienen una organización adecuada e invierten sus resultados en mejorar las condiciones de la empresa, a lo largo del tiempo, muestran resultados positivos, la cual orienta a que la inversión en el negocio es la más adecuada mientras que se realicen todos los procedimientos adecuados.

Tanto en los rubros de servicio y venta, las empresas organizadas, que tienen objetivos trazados y metas a corto plazo, en donde realizan siempre un seguimiento oportuno y lograr revertir errores a la brevedad posible y sobre todo v utilizan sus recursos para mejorar las condiciones de la empresa, tanto para el ámbito laboral y la infraestructura y poder brindar un mejor servicio.

No debemos dejar de mencionar que las empresas hoy en día, demanda una gran competencia en casi todos los rubros, por lo cual mientras tengan metas y tengan todas las herramientas para para poder cumplir las expectativas de la empresa y de la cliente en el mercado empresarial, podemos decir que este tipo de empresas podrán desarrollar y subsistir con el tiempo.

6.8. Consideraciones finales de la propuesta

La propuesta es viable económica y financieramente, porque está demostrado que tener una gestión adecuada y correcta, colabora con el mejoramiento y desarrollo de las Instituciones y empresas. En nuestro caso una gestión financiera, significa utilizar y aprovechar al máximo los recursos financieros con una adecuada administración y asesoría tributaria para procesar la información y clasificarla según las Normas contables y tributarias, para el desarrollo y progreso de la Institución.

Debemos elegir siempre un proceso transparente mediante funciones y sobre todo un cronograma de actividades que refleje y oriente a cumplir con las obligaciones de cada área y lograr así los objetivos trazados por la Institución, velando que no se infrinjan parámetros o puedan expresarse errores en los resultados económicos al retener u ocultar alguna información; la propuesta permitirá tener en orden y seguir procedimientos adecuados para un buen manejo y visualizar resultados óptimos según los objetivos trazados.

CAPITULO VII

DISCUSIÓN

7.1. Discusión

La presente investigación donde se planteó el problema de Gestión financiera en la Institución desarrolla procesos financieros en el estudio y análisis de ratios de solvencia, liquidez y rentabilidad, también debemos de mencionar que de acuerdo a la falta de comunicación entre las áreas, se planteó realizar un plan de trabajo, actividades en donde se detalle las principales funciones de cada área para un mejor proceso al cierre de cada Periodo.

De acuerdo con Fontalvo (2012), este antecedente se relaciona con nuestra investigación porque relaciona el análisis y medición de los indicadores financieros que serán importantes para la toma de decisiones y demostrar con el tiempo una eficiencia y eficacia en los procesos de la misma.

En cambio Ochoa (2018), se vincula más a nuestra investigación ya que ella refleja la falta de información con respecto a los estados financieros básicos, lo mismo que se planteó en nuestro problema debido a una falta de información la Institución no realiza una adecuada gestión financiera, a que esta no mejore sus procesos y mucho menos su resultados sean favorables para el desarrollo de la Institución.

Debemos mencionar que Gonzales (2014), no cuenta con un financiamiento externo, los procedimientos que le falta para adquirir un financiamiento, relacionando esta a nuestra investigación la Institución deberá analizar a partir de los cambios y procesos realizados, la mejor oferta para acceder a un financiamiento bancario, y esta sea la adecuada para desarrollar y sobre todo la inversión devuelva resultados en un mediano plazo.

Paz y Taza (2017), menciona puntos importantes de nuestra investigación como podemos mencionar un buen manejo de la toma de decisiones en la gestión financiera, los procedimientos que deben ser adecuados para la liquidez y sobre todo refleje la realidad económica de la Institución.

Becerra (2017), muestra su influencia en la liquidez de la empresa Repsol que ha investigado, la cual se relaciona mucho con identificar la información clasificada del efectivo que ingresa y se gasta en la Institución; ya que al presentar recursos ociosos debemos entender que no dar rotación a la liquidez y abarcar otros tipos de financiamiento la toma de decisiones jamás será asertiva para el desarrollo de la Entidad.

Lara (2016), verifico en su instigación que un buen planeamiento en la gestión financiera demostró una liquidez y rentabilidad adecuada; lo mismo que queremos plantear en la propuesta de la investigación en cuestión. Pero debemos tener en cuenta que para ello existen técnicas y una buena planificación que es uno de los objetivos planteados en la propuesta de nuestra investigación.

CAPITULO VIII
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS

8.1 Conclusiones

Las conclusiones son las siguientes:

- Primero. En la investigación se diagnosticó la realidad económica de la empresa, y mediante ella se encontró los problemas que vienen presentando, en la cual se determinó que la Institución cuenta con rentabilidad y liquidez, sin embargo, por falta de desconocimiento de una gestión financiera para utilizar sus herramientas e invertir, se propuso realizar cambios, procesos y a partir del periodo 2019, tenga una mejor gestión para una mejor toma de decisiones.
- Segundo. La propuesta abarca en uno de sus procesos de gestión financiera, cambiar la actividad económica, es decir, un cambio de persona natural a persona jurídica, beneficiándose en obtener mejores ofertas de interés para los préstamos de las entidades bancarias y tener presencia y competencia con las demás instituciones educativas en el mercado.
- Tercero. Asimismo, se diagnosticó a través del WACC la valorización y una simulación de la inversión que se cotizó para invertir y también en cuanto tiempo podrá recuperar su inversión; el beneficio de esta Institución a futuro para incentivar y promocionar la misma, generar nuevas matrículas. Los cambios que tendrá la Institución al financiarse para invertir en la infraestructura se reflejarán en los ingresos y sobre todo en la capacidad que tiene la Institución de ser vista como una Institución de calidad.

- Cuarto. Se propone planificar y modificar cambios en el área contable, respecto a la reclasificación de cuentas, para llevar un mejor control y manejo de las partidas, y estas reflejen la realidad económica de la Institución.
- Quinto. Los cambios que se deberán aplicar en los objetivos planteados, tendrán o darán como resultado en primer lugar a que la Institución tenga presencia y competencia ante las demás Instituciones, al tener y cumplir todos los requisitos como Institución privada, infraestructura de primera calidad, seguridad, programas y actividades para mejorar la educación brindada, tener los informes financieros y económicos por periodos, para una toma de decisiones asertiva o plantear una solución a problemas presentados en forma inmediata, en la cual se reclasificaron cuantas contables relacionados con el efectivo y los intereses de las entidades bancarias quien les brinda actualmente una línea de crédito para poder tener transferencias en los movimientos y orden en las mismas.
- Sexto. Debemos resumir que la propuesta otorgará a la Institución tener un mejor orden en la contabilidad, porque contablemente aplicará la NIC 1, al utilizar un adecuado manejo de las cuentas, su registro correcto y .la información en sus estados financieros para una correcta toma de decisiones y en la parte tributaria, podrá acogerse al RMT y como sus ingresos no superan los 300 UIT de sus ingresos anuales, podrá pagar una renta a cuenta del 1%. A través de esto se corregirán errores cotidianos y sobre todo tener sus objetivos más claros y una visión emprendedora de dar un servicio de calidad, mostrando su transparencia en toda su actividad económica.

8.2 Sugerencias

De acuerdo con lo expuesto en la presente investigación, debemos de transmitir las siguientes sugerencias:

- Primero. Para poder evaluar la situación de una Institución Educativa privada, debemos analizar sus estados financieros, por lo menos de 03 periodos, evidenciando en ella los principales indicadores financieros como los principales ratios: liquidez, solvencia u rentabilidad; analizando y encontrando el punto de partida de nuestra propuesta.
- Segundo. Debemos analizar si la actividad económica es pertinente, es eficaz o presenta falencias en los procesos o se utilizan recursos innecesarios, dejando de lado otros recursos importante para la toma de decisiones en la inversión y mejoramiento de la Institución.
- Tercero. Planificar, tener un orden y definición de todas todos los procesos, obligaciones de funciones y fechas definidas para los resultados, es importante para un buen desarrollo y trabajo en equipo.
- Cuarto. Sugerimos que siempre la Institución revise periódicamente sus resultados económicos obtenidos, para un buen manejo y tomar decisiones que ayuden a engrandecer el crecimiento de la Institución y sobre todo resolver conflictos o inconvenientes en un tiempo breve.

Quinto. La toma de decisiones es importante para toda empresa, siempre y cuando se realicen teniendo toda la información fidedigna y sobre todo la transparencia de que sus resultados son reales y no adecuados; ello con el tiempo llevará a que la Institución sea una entidad de prestigio, reconocida por sus propios logros y sobre todo por ser transparente y brindar un servicio de calidad.

CAPITULO IX

REFERENCIAS

- Albornoz, C. y Tapia, G. (2012). *Gestión financiera de las Organizaciones*. 1ª. Ed. Buenos Aires. Eudeba
- Benites, A. y Ruff, C. (2011). *Libro Ingeniería Económica – Aplicadas a las decisiones de inversión y financiación de la empresa, Primera Edición*, Compañía Editorial Americana S.R.L.
- Becerra, L. (2017). *La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL SA en los Olivos, 2017*. (Tesis para optar el grado académico de Licenciado en Administración). Universidad Cesar Vallejo. Perú.
- Cámara de Comercio (2004). *Rentabilidad Empresarial*. Depósito Legal: M-4269-2004. Imprenta Modelo, S.L. Madrid.
- Companys, R. y Corominas, A. (1988). *Planificación y rentabilidad de proyectos industriales*. Barcelona (España). MARCOMBO S:A:
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Segunda Edición. Bogotá. ECOE Ediciones.
- De la Hoz, B., Ferrer, M. y De la Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: Herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría mediana ubicados en Maracaibo. *Revista de ciencias Sociales de Venezuela*; ISSN 1315-9518. http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008
- Diario Gestión (2013). *La contabilidad como una herramienta de gestión*. Recuperado de: <https://gestion.pe/tendencias/contabilidad-herramienta-gestion-47648>. Extraído el 20 de agosto del 2018.
- Diario La república (2014). *El negocio de tener un colegio propio en plena crisis económica*. Lugar: Editorial La república. <https://larepublica.pe/archivo/769549-el-negocio-de-tener-un-colegio-propio-en-plena-crisis-educativa>. Extraído el 20 de agosto del 2018.

- Di Lonardo, G. y Stamato, S. (2008). *El ABC del Gerenciamiento*. 1era. Edición. Buenos aires: Osmar D. Buyatti.
- Ehrhardt, M. y Brigham, E. (2007). *Finanzas Corporativas*. 2da. Edición. México. Cengage Learning Editores S.A.
- Fincowsky, F. y Benjamín, E. (2011). Toma de decisiones empresariales. Revista contabilidad y negocios de la Pontificia Universidad Católica. <http://www.redalyc.org/pdf/2816/281622820010.pdf>
- Fontalvo, T., De la Hoz, E. y Vergara, J. (2012). Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla – Colombia. *Revista chilena de ingeniería*, vol. 20 N° 3, 2012, pp. 320-330. <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052012000300006>.
- Galindo, A. (2009). *Marco Institucional de la Contabilidad y las Finanzas*. Primera edición. Entelequia. Revista Interdisciplinar. Recuperado de: <http://www.eumed.net/entelequia/es.lib.php?a=b009>. Extraído el 11 de octubre del 2018.
- Gitman, L. y Zutter, C. (2012). *Principios de la administración financiera*. Decimosegunda Edición. México. Pearson Educación de México, S.A.
- Gitman, L. y Joehnk, M. (2005). *Fundamentos de Inversiones*. Edición especial. Madrid (España). PEARSON EDUCACION S.A.
- Gonzales, E. (2007). *Fundamentos de totalidad y Holismo en las competencias para la investigación* Revista de Educación Laurus de Venezuela; ISSN: 1315-883X. <http://www.redalyc.org/pdf/761/76111485017.pdf>
- Gonzales, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. (Tesis para optar el grado académico de

- Magister en contabilidad y Finanzas). Universidad Nacional de Colombia, Sede Bogotá. Colombia.
- Gracia, C. (2011). *Fundamentos de Economía de la empresa: teoría y ejercicios*. España. Publicaciones I Ediciones de la Universidad de Barcelona.
- Haro, A. y Rosario, J. (2017). *Dirección Financiera: Inversión*. Colección: Textos Docentes n° 15. España. Editorial Universidad de Almería.
- Hernández, N., Espinoza, D., & Salazar, Y. (2014). *La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista*. Economía y Desarrollo.
- Hernández, N., Álvarez, A., Espinosa, D. y Salazar, Y. (2014). Econ. y Desarrollo. vol. 151 no.1 La Habana. *Revista Scielo versión On-line ISSN 0252-8584*.
<http://scielo.sld.cu/pdf/eyd/v151n1/eyd13114.pdf>
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. 6ta. Edición México. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hoch, S. y Kunreucher, H. (2001). Toma de decisiones según Wharton. *Resumido.com Libros de Gerencia*.
[http://www.elmayorportaldegerencia.com/Libros/Gerencia/\[PD\]%20 Libros%20-%20Toma%20de%20decisiones.pdf](http://www.elmayorportaldegerencia.com/Libros/Gerencia/[PD]%20Libros%20-%20Toma%20de%20decisiones.pdf)
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la Investigación Holística*. Tercera Edición. Venezuela Fundación Sypal.
- Kast, F. (1979). *Administración de las Organizaciones*. Editorial Mc Graw-Hill
- Lara, M. (2016). *El Análisis Financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio*. (Tesis para optar el grado académico de Contador Público). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.

- Lizcano, J. (2004). *El Análisis de la rentabilidad Empresarial*. Cámara de Comercio. Servicio de Estudio. Madrid, España. print A porter. Comunicación, S.L.
- López, A. (2003). *Proceso Contable 3*. Madrid: Editorial Internacional Thomson.
- Marx, K. (1973). *El Capital*, t. I y II, Editorial de Ciencias Sociales, La Habana.
- Ministerio de Economía y Finanzas (2018). *La contabilidad de Gestión en la Organización Empresarial*. Lugar: Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de: <https://www.mef.gob.pe/en/documentacion-sp-9701/388-contabilidad-publica/documentacion/1789-la-contabilidad-de-gestion-en-la-organizacion-empresarial>. Extraído el 20 de agosto del 2018.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. y Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas del Cantón Milagros - Ecuador. *Revista Eumed.net ISSN 1696-8352* <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Ortiz, J. (2011). *Gestión financiera*. Editorial. PRIMERA EDICION. Madrid. EDITEX, SA
- Paz, E. y Taza, Y. (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012*. (Tesis para optar el grado académico de Contador Público). Universidad de Ciencias y Humanidades. Perú.
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Primera edición. ESIC EDITORIAL, Madrid
- Pinacho, V. y Aurea, J. (2007). Generación de utilidades mediante Gestión Financiera. *Revista de investigación Académica sin frontera de México*; ISSN: 2007-8870. <http://revistainvestigacionacademicasinfrontera.com/inicio/wp-content/uploads/2014/02/6.-GENERACION-DE-UTILIDADES-MEDIANTE-GESTION-FINANCIERA-1.pdf>

- Piñero, C. y Llano, P. (2010). *Dirección Financiera. Un enfoque centrado en el valor y riesgo*. 1era. Edición. Madrid España. Delta Publicaciones
- Prieto, A. (2007). *Principios de contabilidad*. 24ª. Ed. México. Editorial Limusa S.A.
- Portal SUNAT Operaciones en Línea (2018). *Ficha RUC*. <https://e-menu.sunat.gob.pe/cl-ti-it-menu/MenuInternet.html?pestanas=&agrupacion=>. Extraído el 05 de septiembre del 2018.
- Sabino, C. (1991). *Diccionario de economía y finanzas*. Editorial Panapo, Caracas.
- Schneider, E. (1944). *Teoría de la Inversión*. 1era. Edición. El Ateneo, Buenos Aires, 1970.
- Schneider, E. (1951). *Inversión e interés*. 1era. Edición. El Ateneo, Alemania, 1956
- Sunder, S. (2005). *Teoría de la contabilidad y el control*. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=r-v304U6B9cC&pg=PA4&dq=Teor%C3%ADa+de+la+contabilidad+y+el+control.+Bogot%C3%A1:+Universidad+Nacional+de+Colombia.&hl=es&sa=X&ved=0ahUKewifr_G60PzdAhWLCCwKHWnZBZEQ6AEIJzAA#v=onepage&q=Teor%C3%ADa%20de%20la%20contabilidad%20y%20el%20control.%20Bogot%C3%A1%3A%20Universidad%20Nacional%20de%20Colombia.&f=false
- Terrazas, R. (2009). Modelo de Gestión financiera para una organización. Perspectivas. Universidad Católica Boliviana San Pablo Bolivia. *Revista Redalyc*. ISSN: 1994-3733. <http://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Universidad a distancia de Madrid (2018). *Administración y Dirección de Empresa*. Recuperado de: <https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-3-analisis-economico-del-sistema-tecnico-de-la-empresa/3-concepto-de-inversion-y-sus-clases/>. Extraído el 11 de octubre del 2018.
- Urueña, O. (2010). *Contabilidad Básica*. Bogotá – Colombia. FOCO Ediciones

Van, J. y Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de la Administración financiera*. Edición única. México. Editora Marisa de Anta.

Vásquez, M., Ferreira, M., Mogollón, A., Fernández, M., Delgado, E. y Vargas, I. (2006). *Introducción a las técnicas cualitativas de investigación aplicadas en salud*. Primera edición. Barcelona. Ballaterra. Recuperado:

<https://books.google.com.pe/books?id=o2n57QYwMDIC&pg=PA74&dq=analisis+documental+como+tecnica+cualitativa&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwioxtzksIHeAhXnt1kKHRNpAl8Q6AEIJzAA#v=onepage&q=analisis%20documental%20como%20tecnica%20cualitativa&f=false>

Zans, W. (2012). *Principios y Fundamentos de Contabilidad*. Primera Edición. Perú. Editorial San Marcos E.I.R.L.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de la investigación

Título de la Investigación: Gestión financiera en la I.E.P. Apóstol Santiago, distrito de Ventanilla, 2018

Planteamiento de la Investigación	Objetivos	Justificación
Formulación del problema.	Objetivo general	
¿Cómo mejorar la gestión financiera en la I.E.P. Apóstol Santiago, en el distrito de Ventanilla, 2018?	Formular el diseño de un plan de trabajo para mejorar la gestión financiera, para la IEP Apóstol Santiago, distrito de Ventanilla, 2018	Debemos resaltar que es sumamente importante que los informes contables reflejen la realidad económica y financiera, porque son utilizados para decisiones relevantes, buscando mejorar con eficiencia su gestión financiera y a la vez esta traerá como resultado la mejora de liquidez y rentabilidad; quedando como un modelo de implementación para otras entidades del mismo rubro.
	Objetivos específicos	
	Determinar mediante el análisis la realidad económica de: I.E.P. Apóstol Santiago en el distrito de Ventanilla.	La investigación utilizará el método mixto (holístico), porque trabaja con un conjunto de procesos para diagnosticar el problema de la I.E.P. Apóstol Santiago en tiempo real, mediante la cual propondrá una solución viable, mediante procedimientos de una buena gestión financiera, que se aplicaran para mejorar la eficiencia, liquidez, solvencia y rentabilidad e invertir en su infraestructura y desarrollo de la Institución
	Definir las categorías que utilizaría la gestión financiera en la I.E.P. Apóstol Santiago en el distrito de Ventanilla.	
	Diseñar los instrumentos que se utilizaran para la investigación: ficha de registro documental y entrevista.	
	Validar los instrumentos de la investigación.	
	Constatar el avance de la propuesta utilizando: ficha de registro documental y la entrevista.	
		La investigación holística es una propuesta que involucra una serie de procesos, rigiéndose en

principios basados con el sintagma, la realidad, la secuencia del proceso metodológico, tomando en cuenta la continuidad del tema, donde la investigación deberá usar técnicas cualitativas y cuantitativas para su análisis; de esta manera el enfoque y técnica utilizada de una manera apropiada y pertinente, de acuerdo al propósito de esta investigación.

Es por ello que es necesario implementar un plan de trabajo, para una gestión financiera adecuada, en donde se pueda evaluar y analizar la rentabilidad, liquidez y solvencia de la empresa, así mismo las partidas contables sean las adecuadas según se describa en las políticas contables y así no tener incidencias ni problemas ante la SUNAT y realizar de forma eficaz la toma de decisiones para el desarrollo de la Institución.

La investigación está orientada a evidenciar la situación económica de las Instituciones educativas particulares en el distrito de Ventanilla; es por eso que se desarrollará un análisis holístico, en donde se evidenciará utilizando el estudio cualitativo y cuantitativo la falta de una gestión financiera, utilizando los estados financieros, y mediante ello la Institución pueda realizar una acertada toma de decisiones para corregir falencias,

de esta manera incrementar sus ingresos, su eficiencia posicionándose como una Institución reconocida en el AA.HH. Pachacútec del distrito de Ventanilla; obteniendo una mejor liquidez, solvencia e incrementando su rentabilidad; así mismo saber invertir en la infraestructura y nuevos proyectos para mejorar aún más la educación de la Institución educativa.

Método		
Sintagma	Enfoque	Tipo, nivel y métodos
Holístico	Mixto	Proyektiva, comprensivo, inductivo deductivo
Población, muestra, muestreo y unidades informantes	Técnicas e instrumentos	Análisis de datos
<p>Población: Estados Financieros 2015-2017.</p> <p>Muestra: Cuanti: Análisis Financiero, Ratios financieras Cuali: 03 personas encuestadas</p> <p>Unidades informantes: Cuanti: Estados Financieros del 2015 al 2017. Cuali: director, Administradora, Asistente Contable</p>	<p>Técnicas Conjunto de procedimientos para ser analizadas y de estas obtener resultados importantes.</p> <p>Instrumentos Estudiará toda la información para llegar a obtener lo propuesto en la investigación.</p> <p>Cuanti: Ficha de registro documental Cuali: Guía de entrevista</p>	<p>Se utilizará herramientas y técnicas para lograr resultados y poder plantearlos en una propuesta según los resultados obtenidos.</p> <p>Cuanti: Ms Excel, Ratios Financieros Cuali: Matriz de entrevista se triangula Mixto: Triangulación Cuanti cualitativa de los datos a través del Atlas. ti</p>

Anexo 2: Instrumento cuantitativo

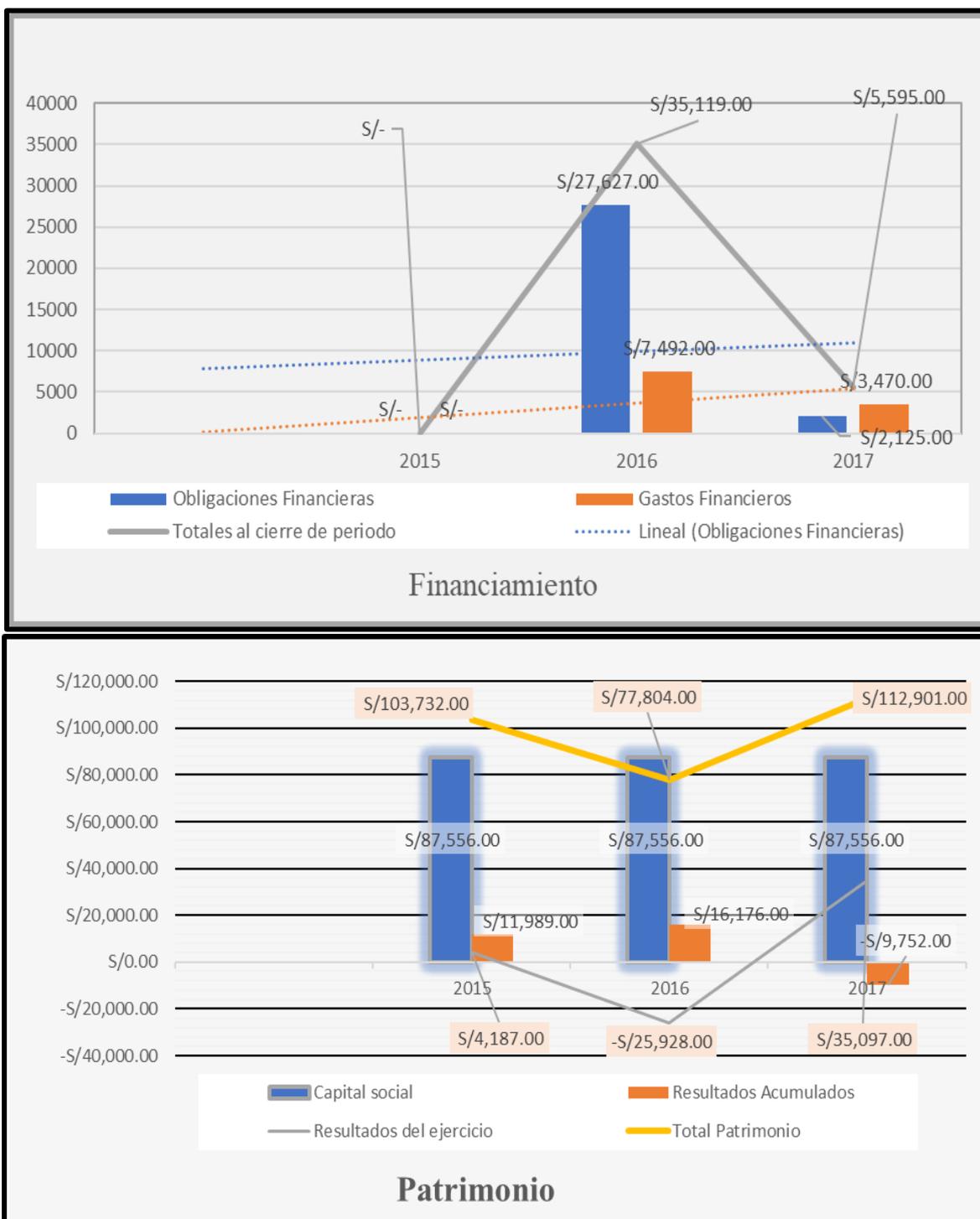


Figura 32. Gráfico de Financiamiento y del Patrimonio. Fuente: Propia.

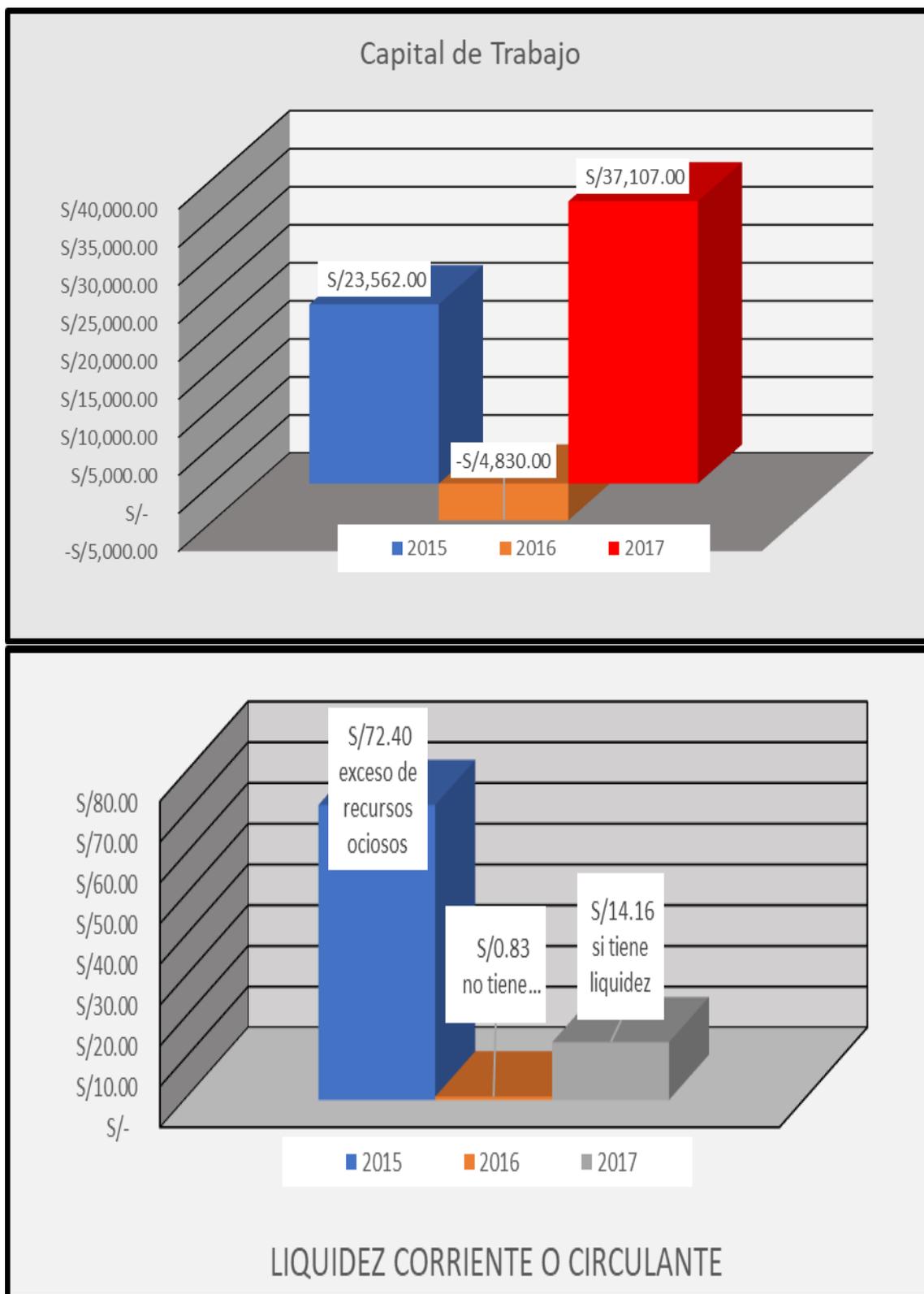


Figura 33. Gráfico de Capital de trabajo y Liquidez corriente. Fuente: Propia.

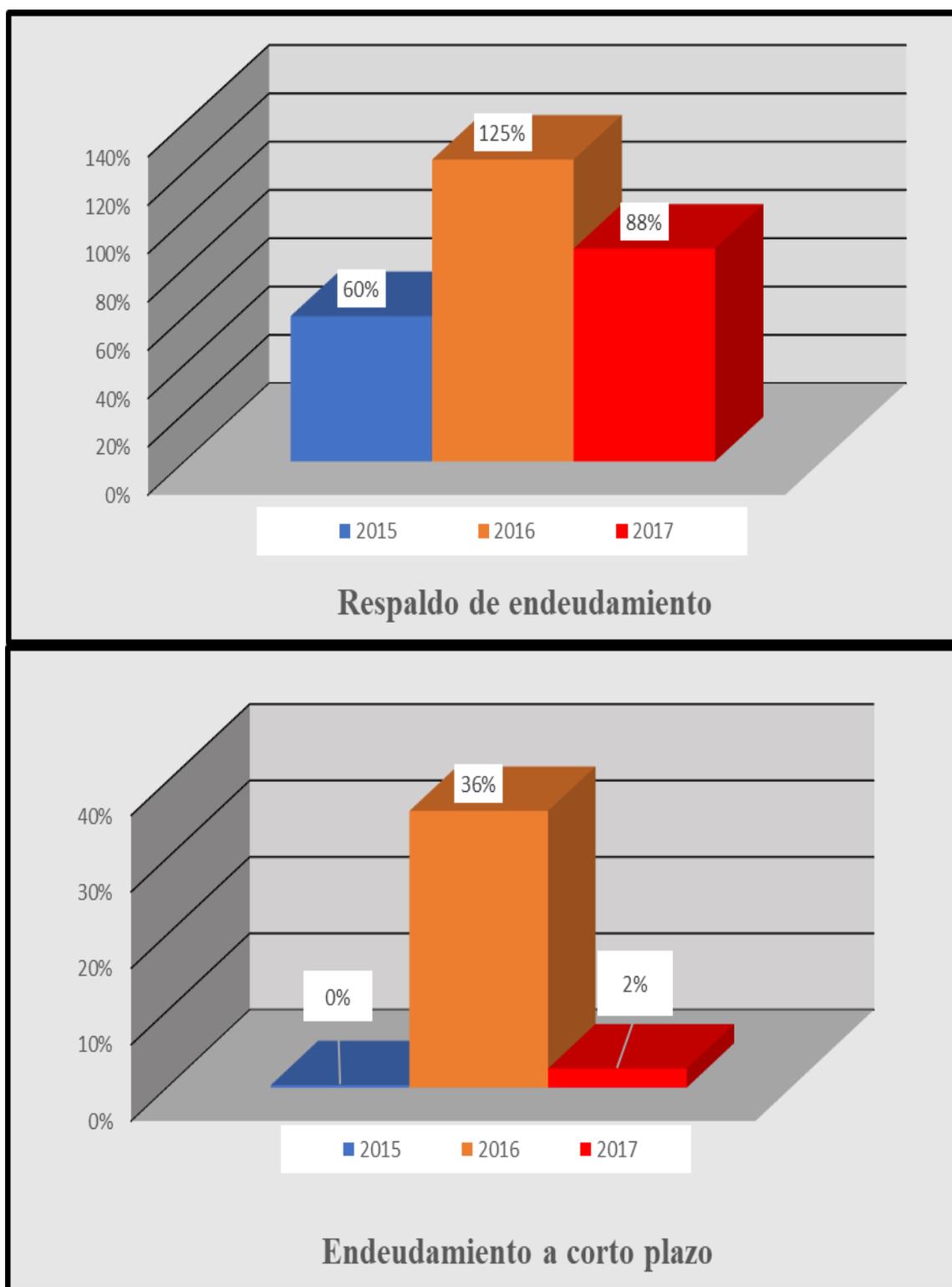


Figura 34. Gráfico de Respaldo y endeudamiento a corto plazo. Fuente: Propia.

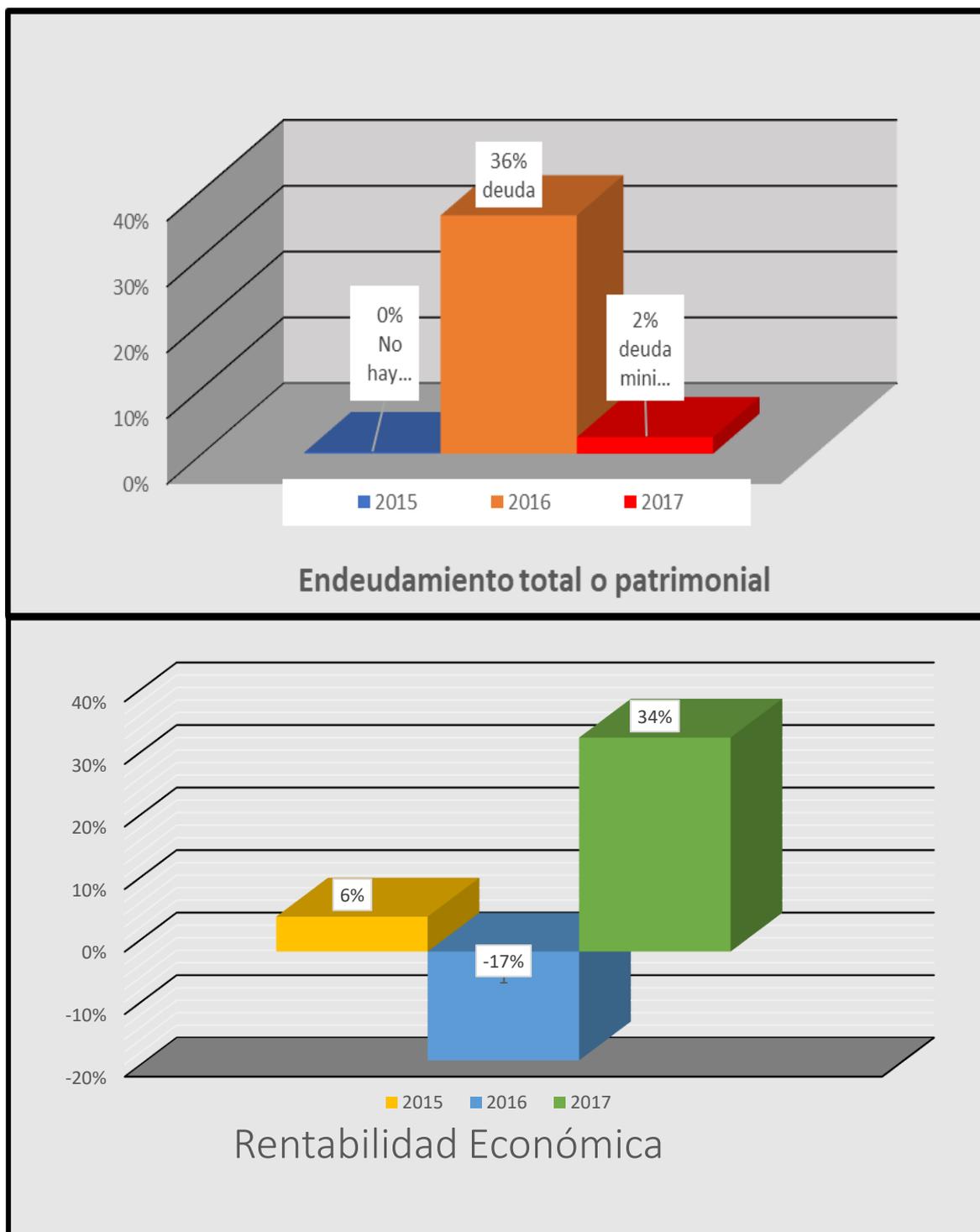


Figura 35. Gráfico de Endeudamiento total y rentabilidad económica. Fuente: Propia.

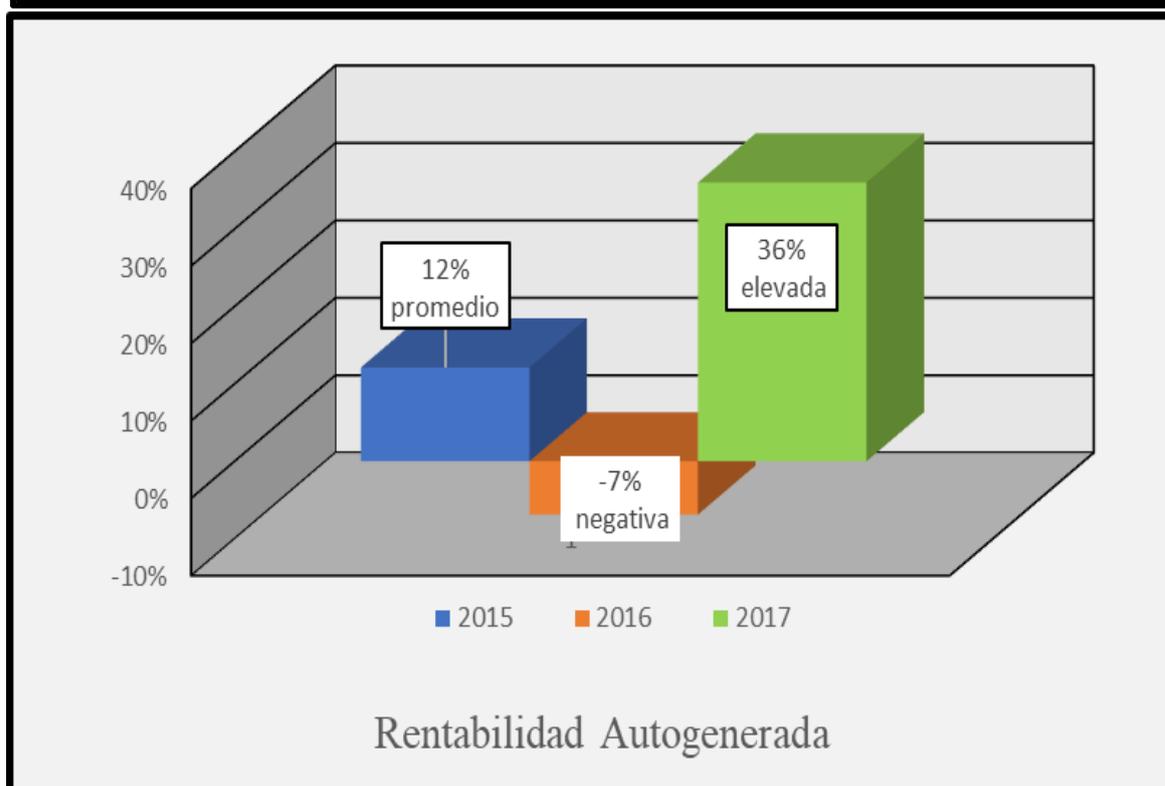
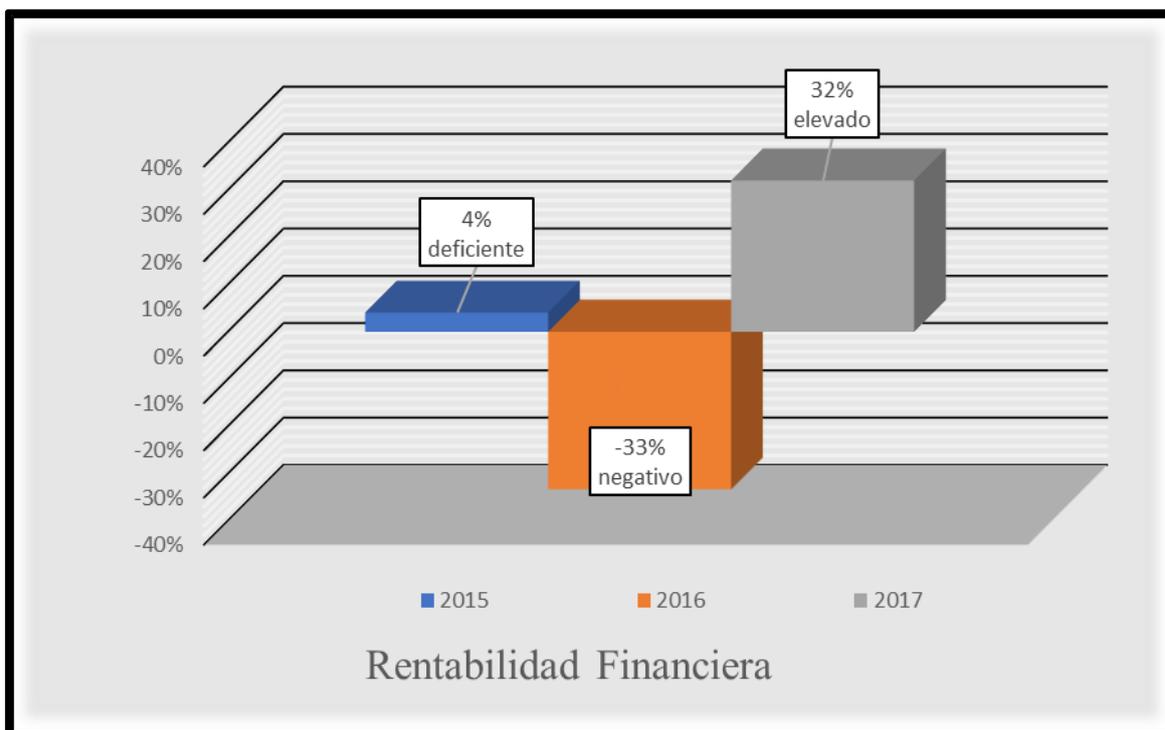


Figura 36. Gráfico de Rentabilidad financiera y autogenerada. Fuente: Propia.

Anexo 3: Instrumento cualitativo



Universidad
Norbert Wiener

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Director
Nombres y apellidos	Jorge Diaz Araujo
Código de la entrevista	Entv.1
Fecha	05/11/2018
Lugar de la entrevista	Grabación de llamada al celular

Nro.	Preguntas de la entrevista
Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?
7	¿La institución tiene asignado un monto para caja chica? ¿Por qué? ¿En que lo utilizan?
8	¿El importe asignado a la caja chica le permite cubrir las necesidades? ¿Por qué?
9	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?
Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?

Observaciones

.....
.....

Entrevistado1 (Entv.1)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?	No, la Institución Educativa se inició con lo que me dieron en el ministerio de educación como docente, ya que actualmente soy jubilado. Todo se utilizó para construir y comprar lo necesario para implementar el colegio. Posteriormente a ello se realizan préstamos para seguir construyendo
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?	No, la razón social es una persona natural, que es mi persona y la única inversión que se realizó fue al comenzó, posterior a ello fue a través de préstamos bancarios
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?	Si, al inicio se compraron los insumos necesarios y con los préstamos y los ingresos del centro se siguió implementando, según la necesidad.
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?	No, no existen accionistas, somos dos promotores y los aportes son de los préstamos bancarios que se realizan.
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?	Si. Realizamos préstamos de un año o máximo dos para mejorar la infraestructura de la institución, y se paga a través de los ingresos que genera la institución mensualmente
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?	No. Nosotros no recibimos ningún beneficio del estado ni de nadie.
7	¿La institución tiene asignado un monto para caja chica? ¿Por qué? ¿En que lo utilizan?	Si, tenemos una caja chica, promedio de s/ 2,000.00 para completar los pagos de los docentes, en caso no se lleguen a cobrar todas las mensualidades.
8	¿El importe asignado a la caja chica le permite cubrir las necesidades? ¿Por qué?	Si, normalmente si cubre la necesidad al completar el pago de docentes.
9	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?	Si. Todos los años genera rentabilidad y con ella se construye y mejora la institución se implementa según las necesidades que se den en el momento en la Institución.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Administradora de la Institución educativa
Nombres y apellidos	Emelda Garay Tabaco
Código de la entrevista	Entv.2
Fecha	05/11/2018
Lugar de la entrevista	Grabación de llamada al celular

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?
7	¿La institución tiene asignado un monto para caja chica? ¿Por qué? ¿En que lo utilizan?
8	¿El importe asignado a la caja chica le permite cubrir las necesidades? ¿Por qué?
9	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?
Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?

Observaciones

.....
.....

Entrevistado2 Administradora (Entv.2)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?	No, la Institución Educativa inicio con el sueldo del director y toda la construcción y mejoramiento se ha realizado a través de préstamos bancarios
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?	No, en este caso se invirtió con el dinero que le pagaron al Director, para iniciar hace más de 10 años
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?	Si al inicio se compraron algunos muebles y luego poco a poco todos los años implementamos más cosas y sobre todo en las computadoras, las laptops
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?	No, se mejora la institución a través de los préstamos bancarios
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?	Si. Realizamos préstamos para ir mejorando y construyendo, el préstamo tiene hasta un plazo de dos años y se va pagando con los mismos ingresos de la institución
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?	No. Nosotros no recibimos ningún beneficio del estado
7	¿La institución tiene asignado un monto para caja chica? ¿Por qué? ¿En que lo utilizan?	Si, tenemos dos cajas chicas, una de promedio de s/ 3,000.00 para completar los pagos de los docentes y otra caja chica para pagos fijos mensuales. Como el pago de luz, agua, internet entre otros.
8	¿El importe asignado a la caja chica le permite cubrir las necesidades? ¿Por qué?	Si, si cubre todas las necesidades mensuales.
9	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?	Si. Todos los años genera rentabilidad y ella se utiliza para comprar activos como laptops mejorar algún ambiente de la institución comprar instrumentos como ha sucedido este año o elaborar uniformes para recuperar lo invertido.

Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Asistente contable – Área de contabilidad externa de la Institución educativa
Nombres y apellidos	Bazán Rojas, Evelyn Jhuliana
Código de la entrevista	Entv.3
Fecha	05/11/2018
Lugar de la entrevista	Grabación de llamada al celular

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?
7	¿La institución tiene asignado un monto para caja chica? ¿Por qué? ¿En que lo utilizan?
Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?
8	¿El importe asignado a la caja chica le permite cubrir las necesidades? ¿Por qué?
9	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad económica? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?
10	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad financiera? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?
11	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad autogenerada? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?

Observaciones

.....
.....

Entrevistado3 Asistente contable (Entv.3)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿La institución invierte Capital Propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?	Si, la Institución Educativa invierte con capital propio, cuando realiza compras para la implementación de alguna área, generalmente laptop. Se recalcó la pregunta en la llamada de voz, explicándole con más explicación la pregunta, la asistente contable contestó: No, realizaron financiamiento de terceros para la construcción, para otras cosas para implementar, con un valor de 700 a 800 soles, eso si ellos si invierten. Al inicio si han invertido para la construcción del centro educativo. Al inicio se ha autofinanciado con el dinero del profesor (director)
2	¿En la institución los promotores incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?	La institución es un empresa de persona natural por tal motivo el único que puede incrementar el capital es el Gerente del colegio. Al inicio se ha autofinanciado con el dinero del profesor, ellos no cobran un sueldo, porque no figuran en planilla.
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?	Si generalmente al año se realiza la compra entre 2 a 4 laptop. Invierten solo en activos fijos.
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?	No, porque es una empresa de persona natural con negocio, no existen accionistas. El tipo de inversión que utiliza es a través de préstamo bancario para la construcción y mejoramiento de la institución.
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?	Si, para la construcción, mejoramiento e implementación de aulas. Tienen un préstamo del año pasado (2017) de S/ 30,000 ellos solicitan préstamos al

		banco, como sucederá a fines del 2018 solicitaran un préstamo, para techar una parte de la infraestructura del colegio en el 2do piso.
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?	No, debido a que es una institución privada tiene que autofinanciarse.
7	¿La institución tiene asignado un monto para caja chica? ¿Por qué? ¿En que lo utilizan?	No tiene un importe asignado para caja chica. Se le volvió a recalcar la pregunta, informándole que ellos si manejan una caja chica. Si es así ellos no me han asignado, porque ellos no me sustentan los gastos. Ellos trabajan una caja chica posiblemente de los ingresos de las matrículas, el ingreso total mensual es el dinero que ellos tienen y manejan es líquido y es el ingreso de las matrículas, de allí es que ellos realizan sus pagos mensuales
8	¿El importe asignado a la caja chica le permite cubrir las necesidades? ¿Por qué?	No tienen asignado caja chica. Se le volvió a preguntar informando que la administradora dijo que si y ella contesto: En todo caso a mí no me han informado al respecto.
9	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad económica? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?	Dos años se obtuvo rentabilidad y un año obtuvimos perdida. Si. En el periodo 2015 tuvo una pequeña rentabilidad. En el 2016 tuvo perdida y en el último periodo 2017 si tuvo rentabilidad antes de los impuestos. Ellos destinan el dinero a comprar muebles o activos y mejorar la infraestructura.
10	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad financiera? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?	No, debido a que la institución educativa se financio con un préstamo y los intereses son altos, quizás a largo tiempo porque se usó para la construcción de aulas Solo ha generado en el último año. Ya que en los años anteriores tuvo pérdidas y una pequeña ganancia. Igual se destina para mejorar la infraestructura o comprar activos fijos.
11	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad autogenerada? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?	No, porque ya mencionamos que ha recibido financiamiento de terceros(banco) No. Ellos se ayudan de los préstamos bancarios. No generan una rentabilidad propia.

Anexo 4: Grupo de redes (Atlas.ti)

Figura Mixto - Rentabilidad

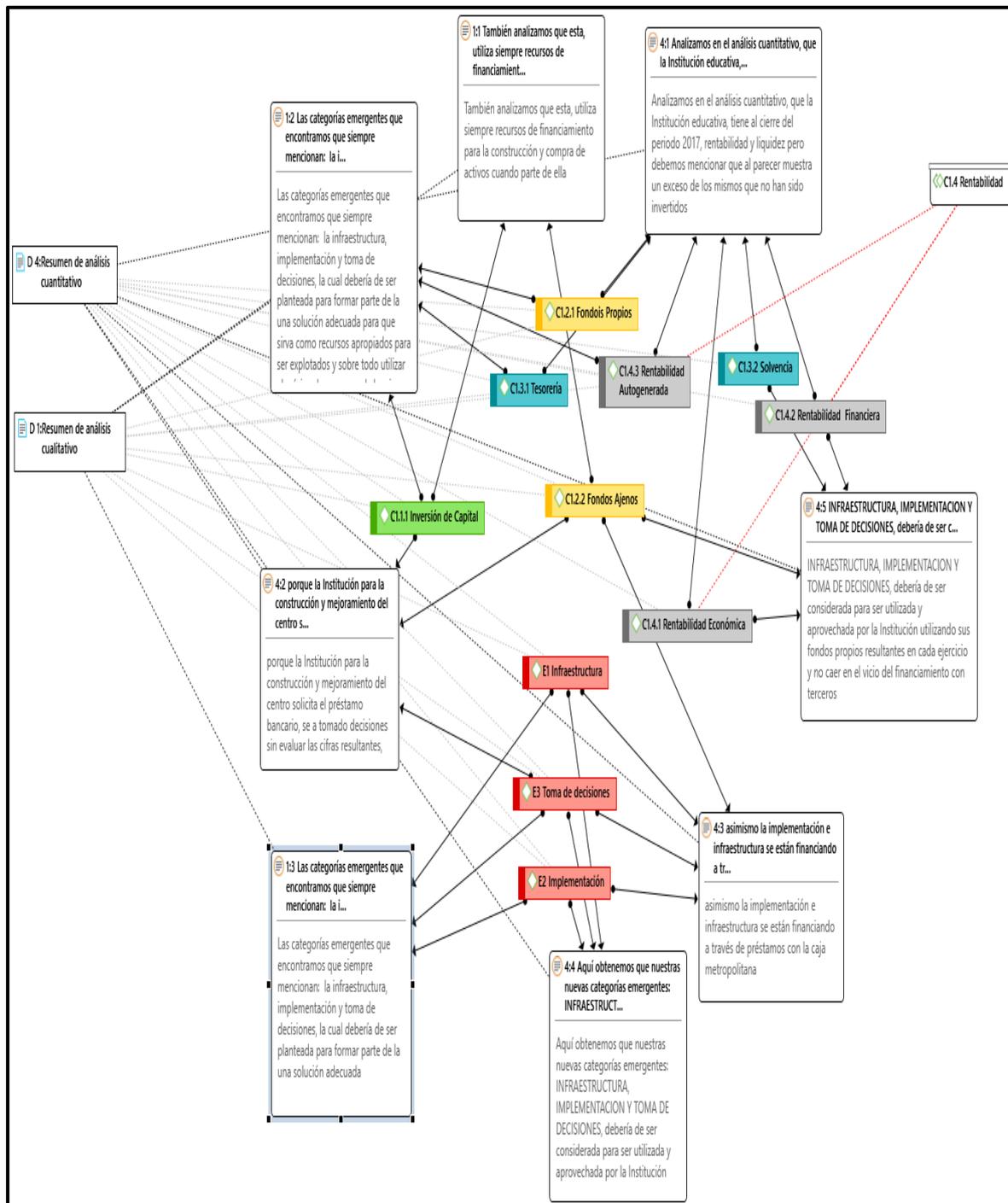


Figura Liquidez

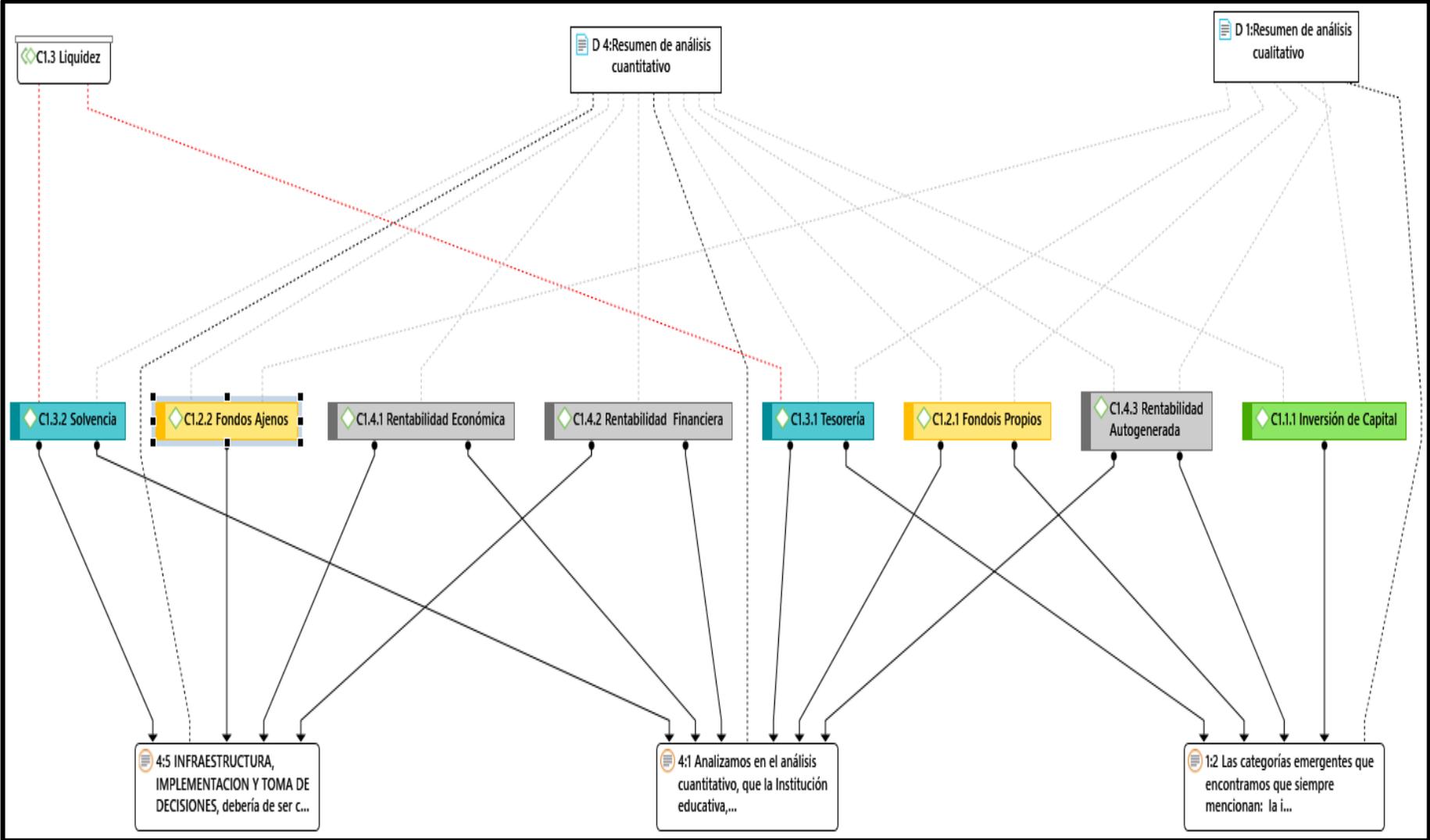


Figura Mixta - Inversión

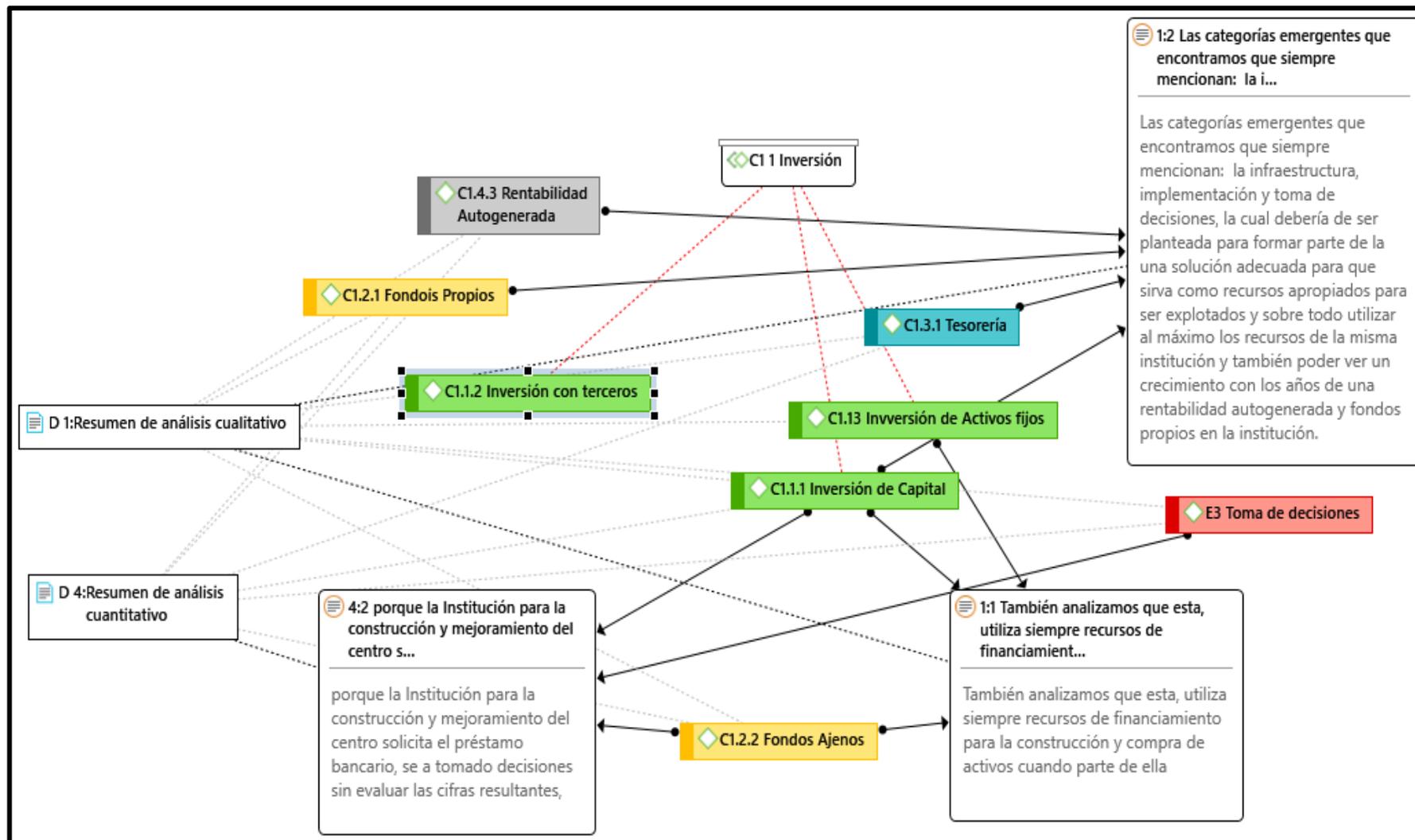
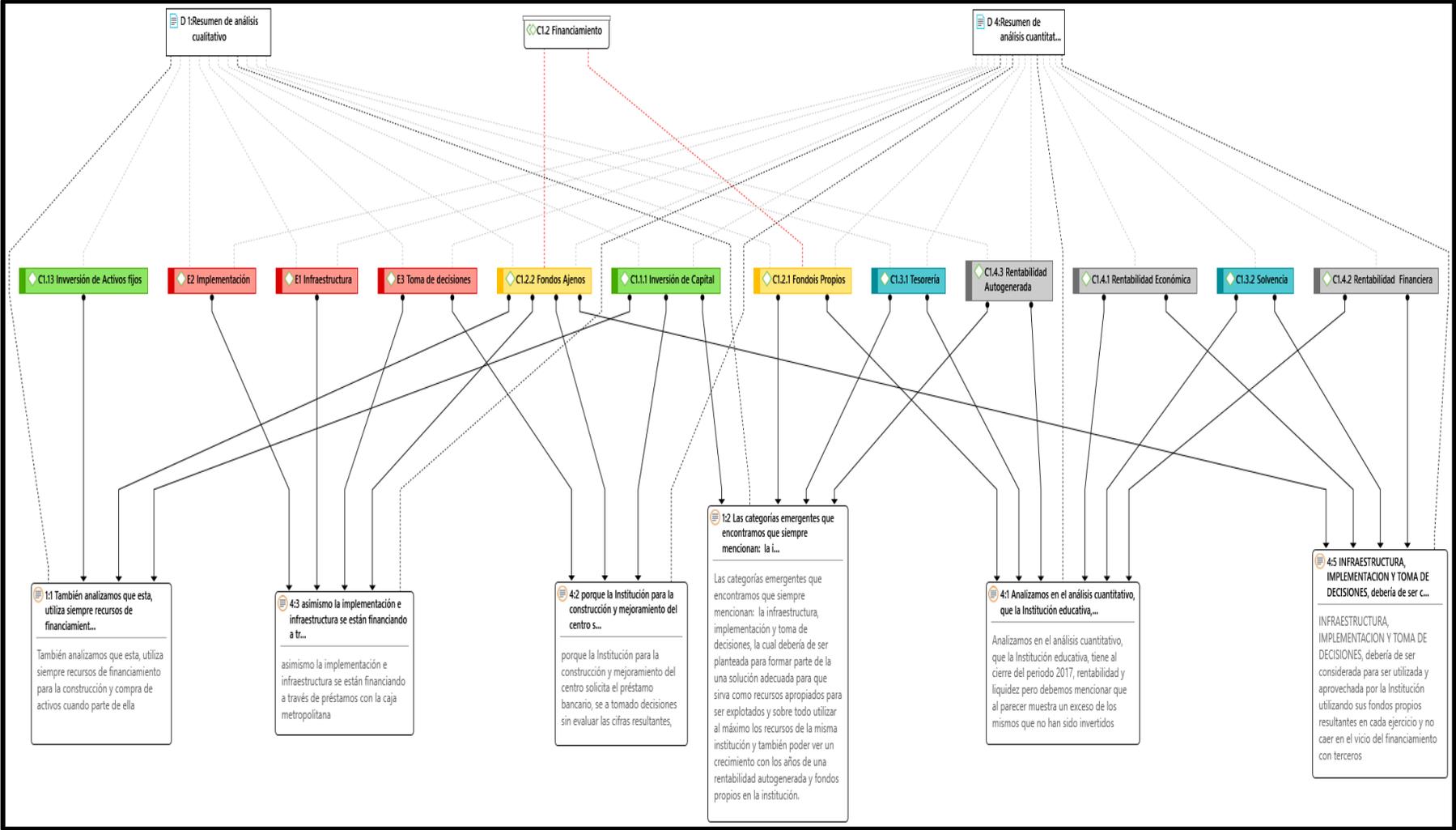


Figura Financiamiento



Anexo 5: Triangulación de las entrevistas

Matriz de categorización					
Categoría		Sub categoría		Indicadores	
Código	Nombre	Código	Nombre	Código	Nombre
C1	Gestión financiera	C1.1	Inversión	C1.1.1	Inversión de Capital
				C1.1.2	Inversión con terceros
				C1.1.3	Inversión de Activos fijos
		C1.2	Financiamiento	C1.2.1	Fondos Propios
				C1.2.2	Fondos ajenos
		C1.3	Liquidez	C1.3.1	Tesorería
				C1.3.2	Solvencia
		C1.4	Rentabilidad	C1.4.1	Rentabilidad Económica
				C1.4.2	Rentabilidad Financiera
				C1.4.3	Rentabilidad Autogenerada

Matriz de entrevistas

Nº	Pregunta	Entrevistado Nº 1 ENT1	Entrevistado Nº 2 ENT2	Entrevistado Nº 3 ENT3
1	¿La institución invierte capital propio en la IIEE? ¿Por qué? ¿Cuándo?	No, la Institución Educativa se inició con lo que me dieron en el ministerio de educación como docente, ya que actualmente soy jubilado. Todo se utilizó para construir y comprar lo necesario para implementar el colegio. Posteriormente a ello se realizan préstamos para seguir construyendo	No, la Institución Educativa inicio con el sueldo del director y toda la construcción y mejoramiento se ha realizado a través de préstamos bancarios	Si, la Institución Educativa invierte con capital propio, cuando realiza compras para la implementación de alguna área, generalmente laptop. Se recalco la pregunta en la llamada de voz, explicándole con más explicación la pregunta, la asistente contable contestó: No, realizaron financiamiento de terceros para la construcción, para otras cosas para implementar, con un valor de 700 a 800 soles, eso si ellos si invierten. Al inicio si han invertido para la construcción del centro educativo. Al inicio se ha autofinanciado con el dinero del profesor (director)
2	¿En la institución los accionistas incrementan el capital según la necesidad? ¿Por qué? ¿Cuándo?	No, la razón social es una persona natural, que es mi persona y la única inversión que se realizo fue al comenzo, posterior a ello fue a través de préstamos bancarios	No, en este caso se invirtió con el dinero que le pagaron al Director, para iniciar hace mas de 10 años	La institución es un empresa de persona natural por tal motivo el único que puede incrementar el capital es el Gerente del colegio. Al inicio se ha autofinanciado con el dinero del profesor, ellos no cobran un sueldo, porque no figuran en planilla.
3	¿En la institución se realiza la adquisición de activos fijos (mobiliario. Computadoras y otros)? ¿Por qué? ¿Cuándo?	Si, al inicio se compraron los insumos necesarios y con los préstamos y los ingresos del centro se siguió implementando, según la necesidad	Si al inicio se compraron algunos muebles y luego poco a poco todos los años implementamos mas cosas y sobre todo en las computadoras, las laptops	Si generalmente al año se realiza la compra entre 2 a 4 laptop. Invierten solo en activos fijos.
4	¿La institución recibe frecuentemente el aporte de los accionistas? ¿Por qué?	No, no existen accionistas, somos dos promotores y los aportes son de los préstamos bancarios que se realizan.	No, se mejora la institución a través de los préstamos bancarios	No, porque es una empresa de persona natural con negocio, no existen accionistas. El tipo de inversión que utiliza es a través de préstamo bancario para la construcción y mejoramiento de la institución.

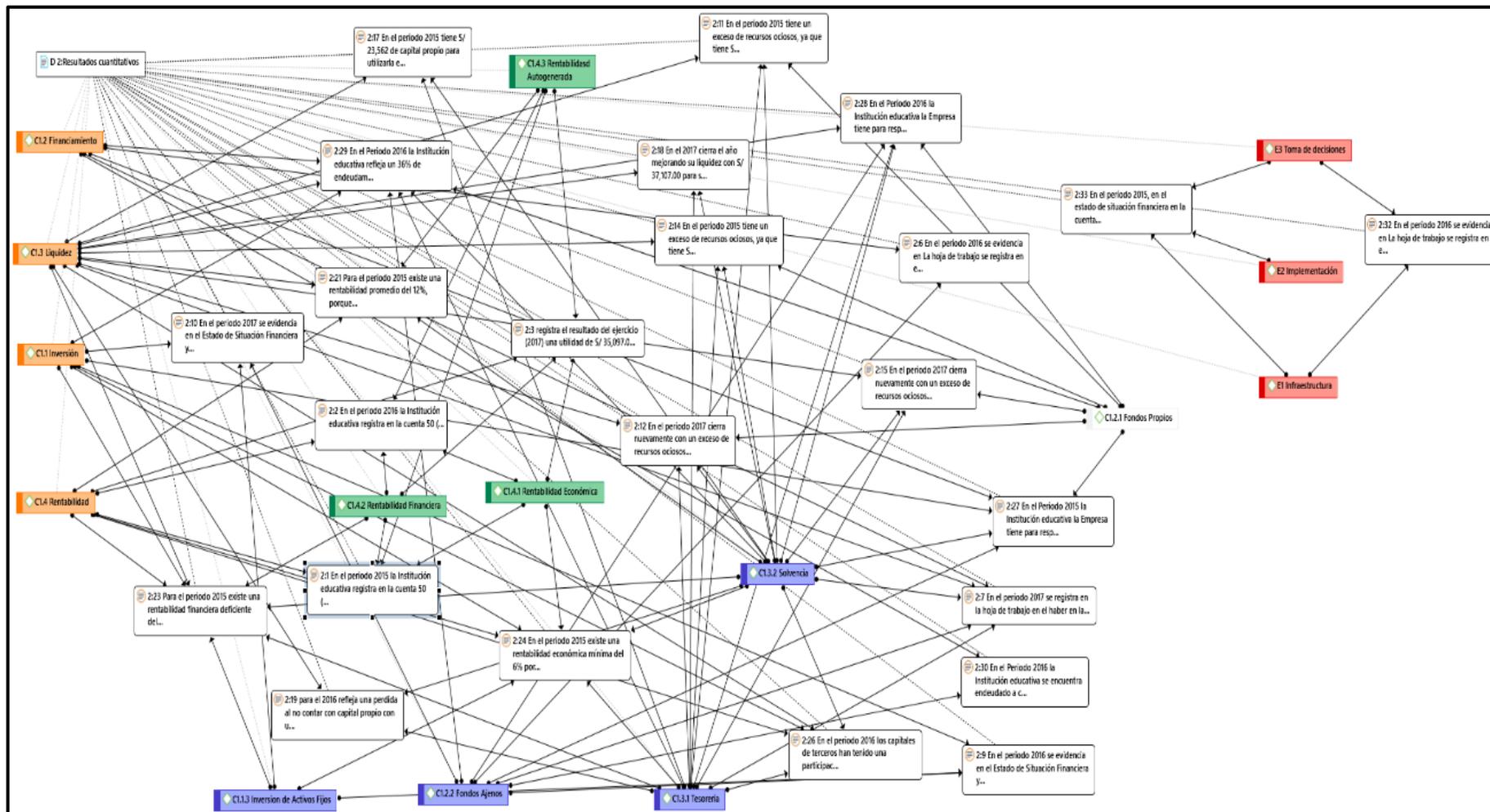
5	¿La institución se financia con fondos de terceros (bancos, cajas)? ¿Por qué?	Si. Realizamos prestamos de un año o máximo dos para mejorar la infraestructura de la institución, y se paga a través de los ingresos que genera la institución mensualmente	Si. Realizamos prestamos para ir mejorando y construyendo, el préstamo tiene hasta un plazo de dos años y se va pagando con los mismos ingresos de la institución	Si, para la construcción, mejoramiento e implementación de aulas. Tienen un préstamo del año pasado (2017) de S/ 30,000 ellos solicitan préstamos al banco, como sucederá a fines del 2018 solicitaran un préstamo, para techar una parte de la infraestructura del colegio en el 2do piso.
6	¿La institución recibe subsidios de las entidades estatales? ¿Por qué?	No. Nosotros no recibimos ningún beneficio del estado ni de nadie.	No. Nosotros no recibimos ningún beneficio del estado	No, debido a que es una institución privada tiene que autofinanciarse.
7	¿La institución tiene asignado un monto para caja chica? ¿Por qué? ¿En que lo utilizan?	Si, tenemos una caja chica, promedio de s/ 2,000.00 para completar los pagos de los docentes, en caso no se lleguen a cobrar todas las mensualidades.	Si, tenemos dos cajas chicas, una de promedio de s/ 3,000.00 para completar los pagos de los docentes y otra caja chica para pagos fijos mensuales. Como el pago de luz, agua, internet entre otros.	No tiene un importe asignado para caja chica. Se le volvió a recalcar la pregunta, informándole que ellos si manejan una caja chica. Si es así ellos no me han asignado, porque ellos no me sustentan los gastos. Ellos trabajan una caja chica posiblemente de los ingresos de las matrículas, el ingreso total mensual es el dinero que ellos tienen y manejan es líquido y es el ingreso de las matrículas, de allí es que ellos realizan sus pagos mensuales
8	¿El importe asignado a la caja chica le permite cubrir las necesidades? ¿Por qué?	Si, normalmente si cubre la necesidad al completar el pago de docentes	Si, si cubre todas las necesidades mensuales.	No tienen asignado caja chica. Se le volvió a preguntar informando que la administradora dijo que si y ella contesto: En todo caso a mí no me han informado al respecto.
9	¿La institución en los tres últimos años ha generado rentabilidad? ¿Por qué? ¿En qué se destinó?	Si. Todos los años genera rentabilidad y con ella se construye y mejora la institución se implementa según las necesidades que se den en el momento en la Institución.	Si. Todos los años genera rentabilidad y ella se utiliza para comprar activos como laptops mejorar algún ambiente de la institución comprar instrumentos como ha sucedido este año o elaborar uniformes para recuperar lo invertido.	Dos años se obtuvo rentabilidad y un año obtuvimos perdida. Si. En el periodo 2015 tuvo una pequeña rentabilidad. En el 2016 tuvo perdida y en el último periodo 2017 si tuvo rentabilidad antes de los impuestos. Ellos destinan el dinero a comprar muebles o activos y mejorar la infraestructura
10	¿La institución ha tenido rentabilidad financiera en los tres últimos años?			No, debido a que la institución educativa se financio con un préstamo y los intereses son altos, quizás a largo tiempo porque se usó para la construcción de aulas Solo ha generado en el último año. Ya que en los años anteriores tuvo pérdidas y una pequeña ganancia. Igual se destina para mejorar la infraestructura o comprar activos fijos.
11	¿La institución ha tenido rentabilidad autogenerada en los tres últimos años?			No, porque ya mencionamos que ha recibido financiamiento de terceros(banco) No. Ellos se ayudan de los préstamos bancarios. No generan una rentabilidad propia.

Matriz de saturación

Categoría		Sub categoría		Indicadores		Contenido Textual			Conclusión aproximativa	Categorías emergentes
Código	Nombre	Código	Nombre	Código	Nombre	ENT 1	ENT 2	ENT 3		
C1	Gestión financiera	C1.1	Inversión	C1.1.1	Inversión de Capital	No, la Institución Educativa se inició con lo que me dieron en el ministerio de educación como docente, ya que actualmente soy jubilado. Todo se utilizó para construir y comprar lo necesario para implementar el colegio. Posteriormente a ello se realizan préstamos para seguir construyendo	No, la Institución Educativa inicio con el sueldo del director y toda la construcción y mejoramiento se ha realizado a través de préstamos bancarios	Si, la Institución Educativa invierte con capital propio, cuando realiza compras para la implementación de alguna área, generalmente laptop. Se recalco la pregunta en la llamada de voz, explicándole con más explicación la pregunta, la asistente contable contestó: No, realizaron financiamiento de terceros para la construcción, para otras cosas para implementar, con un valor de 700 a 800 soles, eso si ellos si invierten. Al inicio si han invertido para la construcción del centro educativo. Al inicio se ha autofinanciado con el dinero del profesor (director)	Inversión inicial con recursos propios, posterior a ello tiene financiamiento de entidad bancaria	infraestructura Implementación
				C1.1.2	Inversión con terceros	No, la razón social es una persona natural, que es mi persona y la única inversión que se realizo fue al comenzo, posterior a ello fue a través de préstamos bancarios	No, en este caso se invirtió con el dinero que le pagaron al Director, para iniciar hace mas de 10 años	La institución es un empresa de persona natural por tal motivo el único que puede incrementar el capital es el Gerente del colegio. Al inicio se ha autofinanciado con el dinero del profesor, ellos no cobran un sueldo, porque no figuran en planilla.		
				C1.1.3	Inversión de Activos fijos	Si, al inicio se compraron los insumos necesarios y con los préstamos y los ingresos del centro se siguió implementando, según la necesidad	Si al inicio se compraron algunos muebles y luego poco a poco todos los años implementamos mas cosas y sobre todo en las computadoras, las laptops	Si generalmente al año se realiza la compra entre 2 a 4 laptop. Invierten solo en activos fijos.		
		C1.2	Financiamiento	C1.2.1	Fondos Propios	No, no existen accionistas, somos dos promotores y los aportes son de los préstamos bancarios que se realizan.	No, se mejora la institución a través de los préstamos bancarios	No, porque es una empresa de persona natural con negocio, no existen accionistas. El tipo de inversión que utiliza es a través de préstamo bancario para la construcción y mejoramiento de la institución.	Inversión con entidad Financiera - Caja Metropolitana	Toma de decisiones
				C1.2.2	Fondos ajenos	Si. Realizamos prestamos de un año o máximo dos para mejorar la infraestructura de la institución, y se paga a través de los ingresos que genera la institución mensualmente	Si. Realizamos prestamos para ir mejorando y construyendo, el préstamo tiene hasta un plazo de dos años y se va pagando con los mismos ingresos de la institución	Realiza prestamos bancarios		

Liquidez	C1.3.1	Tesorería	Si, tenemos una caja chica, promedio de s/ 2,000.00 para completar los pagos de los docentes, en caso no se lleguen a cobrar todas las mensualidades.	Si, tenemos dos cajas chicas, una de promedio de s/ 3,000.00 para completar los pagos de los docentes y otra caja chica para pagos fijos mensuales. Como el pago de luz, agua, internet entre otros.	No tienen asignado caja chica. Se le volvió a preguntar informando que la administradora dijo que si y ella contesto: En todo caso a mí no me han informado al respecto.	Tiene Liquidez, cuenta con caja chica, falta de comunicación entre áreas, el area contable no tenia conocimiento de la caja chica	Toma de decisiones
	C1.3.2	Solvencia	Si, normalmente si cubre la necesidad al completar el pago de docentes	Si, si cubre todas las necesidades mensuales.	Dos años se obtuvo rentabilidad y un año obtuvimos perdida. Si. En el periodo 2015 tuvo una pequeña rentabilidad. En el 2016 tuvo perdida y en el último periodo 2017 si tuvo rentabilidad antes de los impuestos. Ellos destinan el dinero a comprar muebles o activos y mejorar la infraestructura		
Rentabilidad	C1.4.1	Rentabilidad Económica	Si. Todos los años genera rentabilidad y ella se utiliza para comprar activos como laptops mejorar algún ambiente de la institución comprar instrumentos como ha sucedido este año o elaborar uniformes para recuperar lo invertido.	Si. Todos los años genera rentabilidad y ella se utiliza para comprar activos como laptops mejorar algún ambiente de la institución comprar instrumentos como ha sucedido este año o elaborar uniformes para recuperar lo invertido.	Dos años se obtuvo rentabilidad y un año obtuvimos perdida. Si. En el periodo 2015 tuvo una pequeña rentabilidad. En el 2016 tuvo perdida y en el último periodo 2017 si tuvo rentabilidad antes de los impuestos. Ellos destinan el dinero a comprar muebles o activos y mejorar la infraestructura	Rentabilidad todos los años, no hay comunicación en áreas	Toma de decisiones
	C1.4.2	Rentabilidad Financiera			No, debido a que la institución educativa se financio con un préstamo y los intereses son altos, quizás a largo tiempo porque se usó para la construcción de aulas Solo ha generado en el último año. Ya que en los años anteriores tuvo pérdidas y una pequeña ganancia. Igual se destina para mejorar la infraestructura o comprar activos fijos.		
	C1.4.3	Rentabilidad Autogenerada			No, porque ya mencionamos que ha recibido financiamiento de terceros(banco) No. Ellos se ayudan de los préstamos bancarios. No generan una rentabilidad propia.		

Figura Mixta



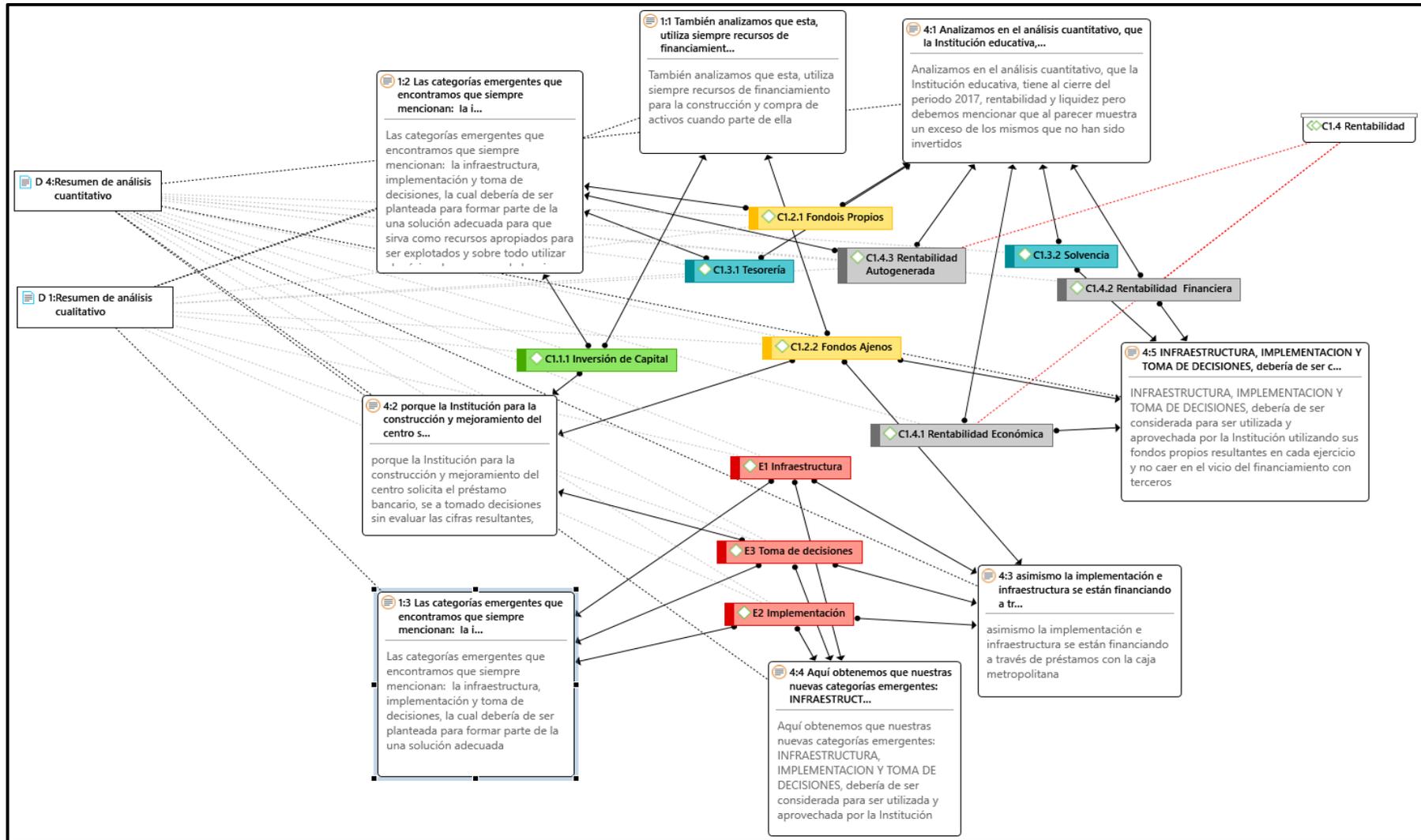


Figura Mixta

Anexo 6 Fichas de validación de la propuesta

Anexo : Ficha de validez de la propuesta


**Universidad
 Norbert Wiener**

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Lima, 5 de diciembre de 2018.

Yo: <u>Irma Milagros Cartancho Mendoza</u>
identificado con DNI <u>40460914</u> con título profesional en <u>Contador Público</u>
el máximo grado académico alcanzado es <u>Doctorado - Administ</u> especialista en <u>Adm. Invest.</u>
laboro en la <u>Universidad Norbert Wiener</u>
desempeñándome como <u>Docente</u>
procedo a revisar la propuesta titulada <u>Gestión financiera para Instituciones Educativas Privadas, 2018</u>
que tiene como objetivo <u>Proponer Cambios en los procesos de funcionamiento de la Institucion para una buena gestion financiera y una adecuada toma de decisiones</u>

Evaluación

N°	Indicadores	Si	No	Sugerencia
1.	La propuesta responde al diagnóstico.	✓		
2.	Los objetivos de la propuesta son coherentes con la problemática.	✓		
3.	La propuesta indica las actividades a realizarse.	✓		
4.	La propuesta demuestra el costo/beneficio.	✓		
5.	La propuesta incluye el flujo de caja.	✓		
6.	En la propuesta se plantean los indicadores (KPIs)	✓		
7.	La propuesta incluye el cronograma de actividades.	✓		
8.	La propuesta incluye la solución técnica-administrativa.	✓		
9.	La propuesta aporta la ciencia.	✓		
10.	La propuesta evidencia el conocimiento de la profesión.	✓		

Y después de la revisión opino que la propuesta es/debe:

Factible

Mejorar

Replantear

Es todo cuanto informo;


 Firma y sello

Anexo 6 Fichas de validación de la propuesta

Anexo : Ficha de validez de la propuesta



Universidad
Norbert Wiener

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Lima, 5 de diciembre de 2018.

Yo: <u>Freddy Roque Fonseca Chavez</u>
identificado con DNI <u>06269743</u> con título profesional en <u>Contabilidad</u>
el máximo grado académico alcanzado es <u>Doctor</u> especialista en <u>Tributación</u>
laboro en la <u>Universidad Norbert Wiener</u>
desempeñándome como <u>Docente</u>
procedo a revisar la propuesta titulada <u>Gestión Financiera para Instituciones Educativas Privadas, 2018</u>
que tiene como objetivo <u>Proponer cambios en los procesos de funcionamiento de la Institución para una buena gestión financiera y una adecuada toma de decisiones</u>

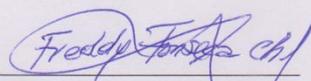
Evaluación

N°	Indicadores	Si	No	Sugerencia
1.	La propuesta responde al diagnóstico.	✓		
2.	Los objetivos de la propuesta son coherentes con la problemática.	✓		
3.	La propuesta indica las actividades a realizarse.	✓		
4.	La propuesta demuestra el costo/beneficio.	✓		
5.	La propuesta incluye el flujo de caja.	✓		
6.	En la propuesta se plantean los indicadores (KPIs)	✓		
7.	La propuesta incluye el cronograma de actividades.	✓		
8.	La propuesta incluye la solución técnica-administrativa.	✓		
9.	La propuesta aporta la ciencia.	✓		
10.	La propuesta evidencia el conocimiento de la profesión.	✓		

Y después de la revisión opino que la propuesta es/debe:

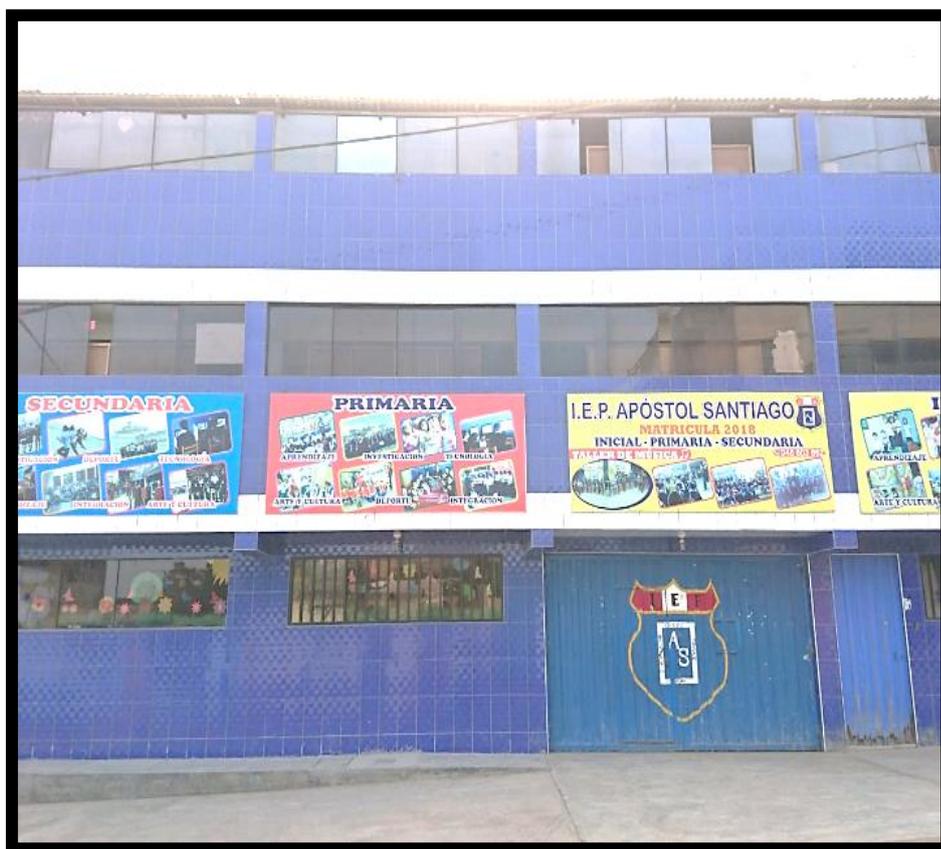
- Factible
 Mejorar
 Replantear

Es todo cuanto informo;

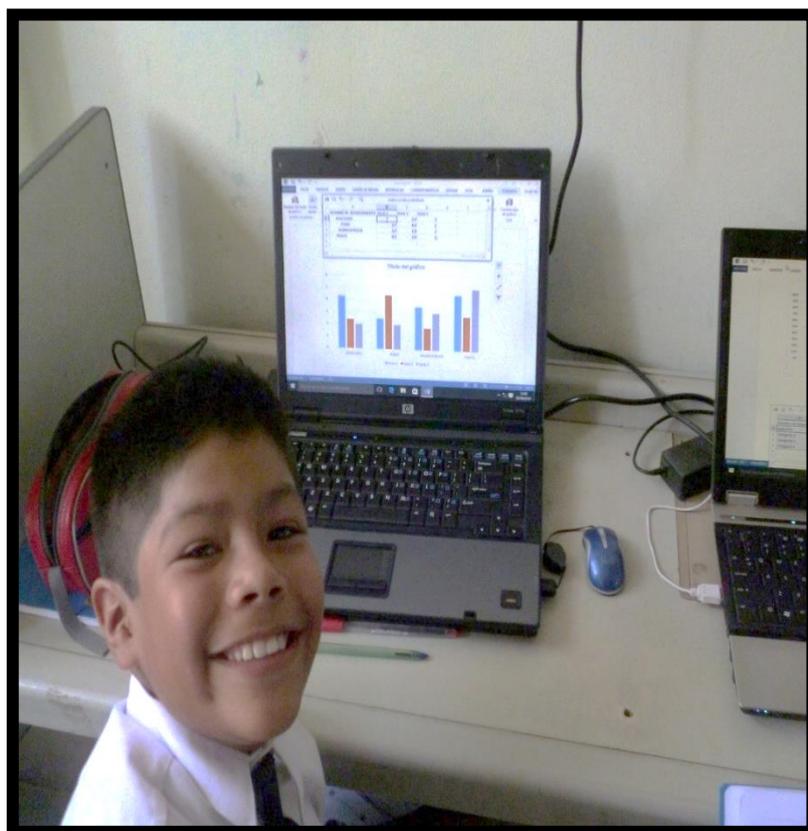

 Firma y sello

Anexo 7: Evidencia de la visita a la empresa

(1) Fotos de la Institución educativa Apóstol Santiago - Ventanilla



(2) Interior de la I.E.P. Apóstol Santiago – Ventanilla , 2018.



(3) Interior de la I.E.P. Apóstol Santiago – Ventanilla , 2018.



(4) En la dirección académica con la administradora del centro educativo.

Anexo 8: Evidencias de la propuesta



(5) Zona de ubicación del centro educativo. AA.HH: Pachacútec. Ventanilla



(6) Ambientes de la I.E.P. Pendientes por concluir sus acabados.



(7) Ambientes de la I.E.P. Pendientes por concluir sus acabados.



(8) Ambientes de la IEP. Pendientes para la construcción. Lugar de Inversión y financiamiento.

(9) Presupuesto del techado del 2do piso y ampliación del 3er piso

CONSOLIDADO DE MATERIALES

CLIENTE : I.E.P. APOSTOL SANTIAGO
 OBRA : AMOLIACION DE LA I.E.P
 UBICACION : AA-HH. PACHACUTEC - DISTRITO DE VENTANILLA
 PLAN : TECHADO 2DO PISO Y AMPLIACION 3ER PISO
 AREA : 62.80 M2
 ASISTENTE TECNICO : ING. PEDRO PAICO RUIZ
 FECHA : 5/12/2018

DESCRIPCION	UNIDAD	CANTIDAD	P. UNIT.	PARCIAL
a) Materiales:				
Cemento Sol, tipo I, 42.5 kg.	Bls	120.00	22.00	2,640.00
Fierro Corrugado 1/4, 6 mm, 9 m. areq.	Vrll	83.00	7.00	581.00
Fierro Corrugado de 3/8", areq.	Vrll	10.00	17.00	170.00
Fierro Corrugado de 1/2 13MM, areq.	Vrll	28.00	29.00	812.00
Fierro Corrugado de 5/8, areq.	Vrll	65.00	37.00	2,405.00
Lad. Pandereta Huachipa	Und	2,200.00	0.80	1,760.00
Lad. KK 28 Huecos Huachipa	Und	1,500.00	0.85	1,275.00
Lad. Techo 15x30x30 Huachipa	Und	400.00	2.20	880.00
Piedra Chancada (FIRTH)	m3	7.00	90.00	630.00
Arena gruesa (la Molina)	m3	16.00	60.00	960.00
Clavos y alambres	kg	50.00	6.00	300.00
Otros - GASFITERIA	glb	1.00	1000.00	1,000.00
Sub- total de materiales			S/.	13,413.00
b) Servicios : mano de Obra				
Mano de Obra				
MUROS: Asentado de Ladrillos	MILLAR	3,700.00	1.00	3,700.00
COLUMNAS: Encofrado, armado y vaciado	UNID	14.00	300.00	4,200.00
TECHO	M2	63.00	100.00	6,300.00
ESCALERA	glb	1.00	1,500.00	1,500.00
Asistente Técnico	Glb	1.00	1,500.00	1,500.00
Sub- total de Servicios			S/.	17,200.00
TOTAL (en Nuevos Soles)			S/.	30,613.00


 PEDRO PAICO RUIZ
 INGENIERO CIVIL
 Reg. CIP: 63625

CLIENTE
 DIRECTOR
 JORGE DIAZ ARAUJO

ASISTENTE TECNICO
 ING. PEDRO PAICO RUIZ
 Reg. del Colegio de Ingenieros N°63625

(10) Presupuesto del techado del 3er piso.

CONSOLIDADO DE MATERIALES

CLIENTE : I.E.P. APOSTOL SANTIAGO
 UBICACION : AA.HH. PACHACUTEC - DISTRITO DE VENTANILLA
 PLAN : TECHADO 3ER PISO
 AREA : 90 m2
 ASISTENTE TECNICO : ING. PEDRO PAICO RUIZ
 FECHA : 05 DE DICIEMBRE 2018

DESCRIPCION	UNIDAD	CANTIDAD	P. UNIT.	PARCIAL
a) Materiales:				
Cemento Sol, tipo I, 42.5 kg.	Bls	90.00	22.000	1,980.00
Fierro Corrugado 1/4, 6 mm, 9 m. areq.	Vrll	80.00	7.00	560.00
Fierro Corrugado de 3/8", areq.	Vrll	10.00	17.00	170.00
Fierro Corrugado de 1 2 MM , areq.	Vrll	85.00	27.00	2,295.00
Lad. Techo 15x30x30 Huachipa	Und	230.00	2.20	506.00
Piedra Chancada (FIRTH)	m3	8.00	90.00	720.00
Arena gruesa (la Molina)	m3	10.00	60.00	600.00
Clavos y alambres	kg	40.00	7.00	280.00
Tuberias desague, luz	glb	1.00	600.00	600.00
Otros	glb	1.00	1500.00	1,500.00
Sub- total de materiales			S/.	9,211.00
b) Servicios : mano de Obra				
Armado y encofrado	n2	90.00	100.00	9,000.00
Escalera	Glb	1.00	1,000.00	1,000.00
Sanitarios	Glb	1.00	1,000.00	1,000.00
Asistente Técnico	Glb	1.00	1,500.00	1,500.00
Sub- total de Servicios			S/.	3,500.00
TOTAL (en Nuevos Soles)			S/.	12,711.00

PRESTATARIO
 DIRECTOR
 JORGE DIAZ ARAUJO


 PEDRO PAICO RUIZ
 INGENIERO
 ASISTENTE TECNICO
 ING. PEDRO PAICO RUIZ
 Reg. del Colegio de Ingenieros N°63625

(11) Presupuesto de materiales para los acabados pendientes en la IEP

PROFORMA DE MATERIALES

CLIENTE : I.E.P. APOSTOL SANTIAGO
 UBICACION : AA.HH. PACHACUTEC - DISTRITO DE VENTANILLA
 PLAN : ACABADOS
 ASISTENTE TECNICO : ING. PEDRO PAICO RUIZ
 FECHA : 05 DE DICIEMBRE 2018

DESCRIPCION	UNIDAD	CANTIDAD	P. UNIT.	PARCIAL
a) Materiales:				
Cemento Sol, tipo I,42.5 kg.	Bis	182.00	22.00	4,004.00
Arena gruesa (la Molina)	m3	12.00	60.00	720.00
Arena Fina (San Juan)	m3	13.60	90.00	1,224.00
Instalaciones electricas	glb	1.00	1000.00	1,000.00
Instalaciones sanitarias	glb	1.00	1000.00	1,000.00
Entubación de agua y desae	glb	1.00	1000.00	1,000.00
Mayolica - enchape de baños	glb	8.00	700.00	5,600.00
Mayolica - enchape de balcón	m2	102.00	20.00	2,040.00
Accesorios - enchape	glb	1.00	3000.00	3,000.00
Sanitarios	Jgo	8.00	250.00	2,000.00
TOTAL (en Nuevos Soles)			S/.	21,588.00


 PEDRO PAICO RUIZ
 INGENIERO C.O.L.
 Reg. del Colegio de Ingenieros N°63625

CLIENTE
 DIRECTOR
 JORGE DIAZ ARAUJO

ASISTENTE TECNICO
 ING. PEDRO PAICO RUIZ
 Reg. del Colegio de Ingenieros N°63625

(12) Presupuesto de mano de obra de los acabados pendientes en la IEP

MANO DE OBRA

CLIENTE : I.E.P. APOSTOL SANTIAGO
 UBICACION : AA.HH. PACHACUTEC - DISTRITO DE VENTANILLA
 PLAN : ACABADOS
 ASISTENTE TECNICO : ING. PEDRO PAICO RUIZ
 FECHA : 05 DE DICIEMBRE 2018

DESCRIPCION	UNIDAD	CANTIDAD	P. UNIT.	PARCIAL
TARRAJEO CIELO RASO	M2	108.00	30.00	3,240.00
TARRAJEO DE PARED	M2	108.00	20.00	2,160.00
CONTRAPISO - PISO PULIDO	M2	108.00	40.00	4,320.00
ENCHAPE 03 BAÑOS 1ER PISO	UNID	3.00	1,800.00	5,400.00
ENCHAPE 02 BAÑOS 2do PISO	UNID	3.00	1,200.00	3,600.00
ENCHAPE 02 BAÑOS 3ER PISO	UNID	2.00	1,200.00	2,400.00
ENCHAPE BALCON 2do Y 3er piso	M2	102.00	40.00	4,080.00
ACABADO Y PINTADO	AMB	7.00	1,000.00	7,000.00
INSTALACIONES ELECTRICAS	AMB	7.00	1,000.00	7,000.00
			S/.	39,200.00
TOTAL (en Nuevos Soles)			S/.	39,200.00

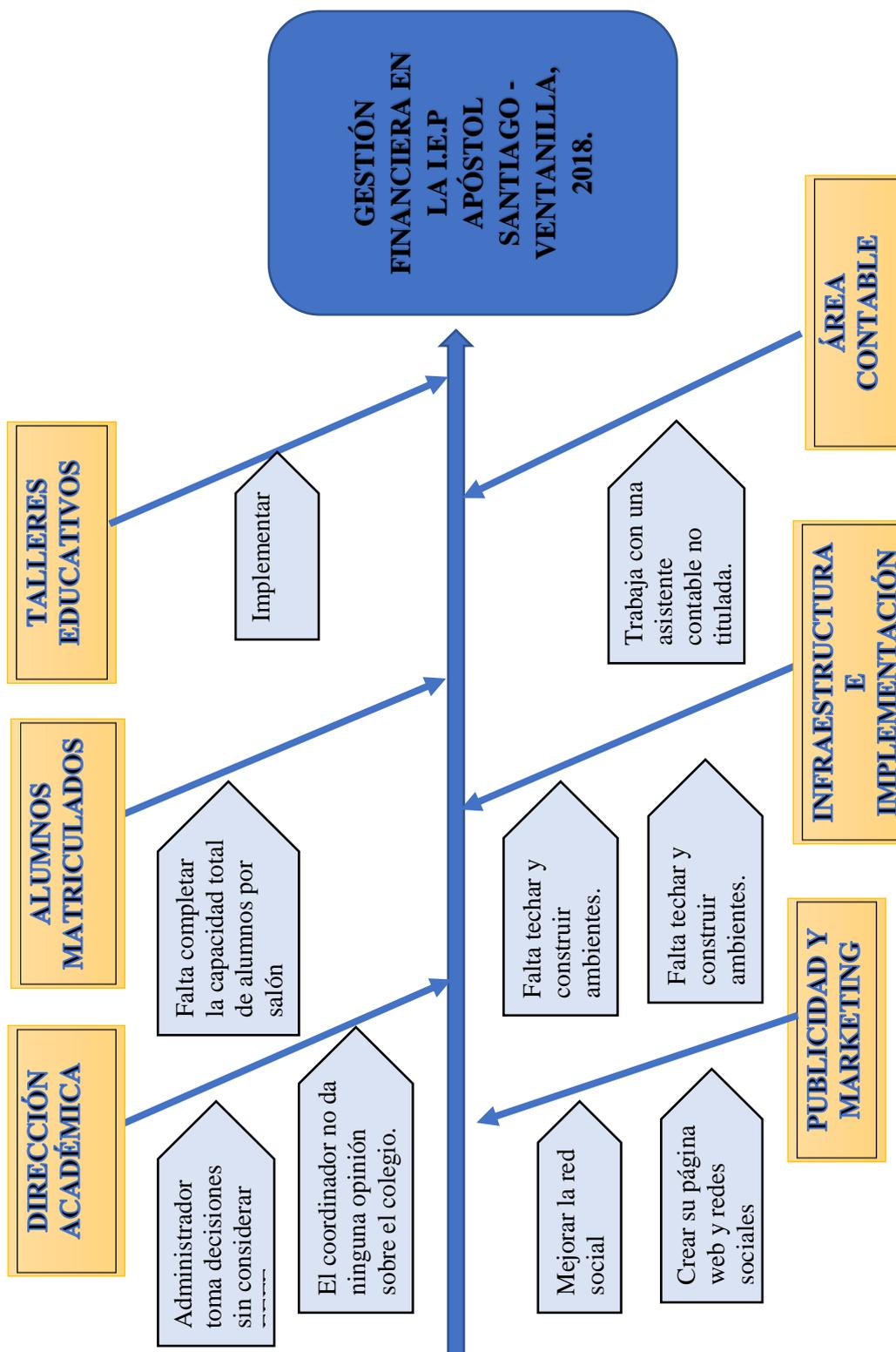

 PEDRO PAICO RUIZ
 INGENIERO

CLIENTE
 I.E.P. APOSTOL SANTIAGO

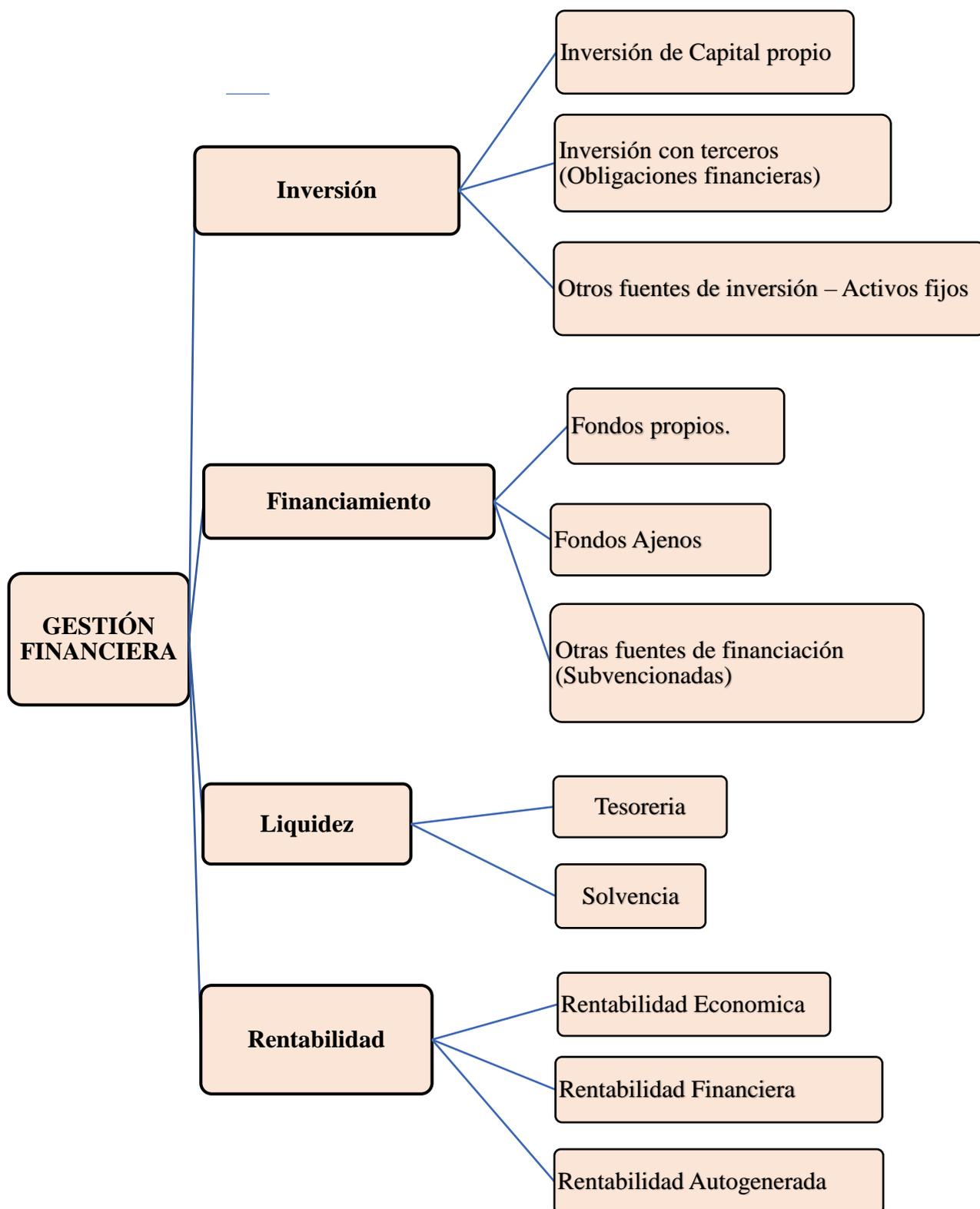
ASISTENTE TECNICO
 ING. PEDRO PAICO RUIZ
 Reg. del Colegio de Ingenieros N°63625

Anexo 9 Matrices de trabajo

Anexo 9.1 Matriz de causa efecto para definir el problema



Anexo 9.2 Matriz de categorías – subcategorías e indicadores



Anexo 9.3 Matriz de teorías

Nro.	Teoría	Autor de la teoría	Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página)	Parfraseo	¿Cómo la teoría se aplicará en su Tesis?	Referencia	Link
01	Teoría de la Contabilidad	Pacioli	<p>Importe resaltar la interpretación de Zans (citado por Pacioli, 2012, p. 26,27). “... Su libro Summa de arithmetica, geometría, proportioni et proportionalita. (...)</p> <p>El dueño de un negocio, antes de iniciar sus operaciones de compra y venta de mercancías, debe preparar un inventario de todas sus propiedades (activos) y otro de sus compromisos (pasivos). (...)</p> <p>Sobre la mercancía escribió: “De todo cuanto pongas en ella, la harás</p>	<p>Importante resaltar al padre de la contabilidad Luca Pacioli, que en uno de sus párrafos del libro Summa de Aritmética, geometría, proportioni el proportionalita; donde explica la importancia de un negocio de registrar todos sus activos y pasivos al iniciar sus operaciones. Zans, quien cita en su libro a Pacioli, También nos menciona de la importancia de la partida doble en un ejemplo, lo que se registra en la parte deudora y asimismo en la parte acreedora, el almacén es considerara como parte</p>	<p>Se aplicará en la tesis, por tener importancia en la contabilidad de toda empresa. Es decir, que, si se registra toda la información, sin excluir ningún valor de ingreso o gasto, al realizar un análisis de la misma obtendremos la realidad económica de la empresa, según indica la partida doble.</p>	<p>Zans, W (2012). <i>Principios y Fundamentos de Contabilidad</i>. Primera Edición. Perú. Editorial San Marcos E.I.R.L.</p>	-

		<p>deudora día por día en tus libros y así también, por lo contrario, la harás acreedora a todo cuanto saques o recibas de ella”.</p> <p>Para Pacioli el almacén de mercancía debe ser considerarse como una persona deudora de cuanto en el se pone o gasta por cualquier concepto.</p> <p>(...)</p> <p>Para Pacioli, mediante la contabilidad el comerciante sabrá si la marcha de su negocio es buena o mala”.</p> <p>Importante resaltar al padre de la contabilidad Luca Pacioli, que en uno de sus párrafos del libro Summa de Aritmética, geometría, proportioni el proportionalita; donde explica la importancia de</p>	<p>deudora; de acuerdo a ello al final sabrán como van en el manejo de su negocio si están bien o está mal.</p> <p>(Zans, 1494)</p>			
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

			un negocio de registrar todos sus activos y pasivos al iniciar sus operaciones.				
	Teoría de la Contabilidad	CTIAC	<p>Resaltar lo mencionado por Prieto (citado por CTIAC, 2007) expone que la teoría de la contabilidad: "... dice que "es el arte de registrar, clasificar y resumir de manera significativa y en sus términos monetarios, transacciones que son. En parte al menos, de carácter financiero, así como de interpretar los resultados obtenidos"</p> <p>Un concepto clásico de la teoría de la contabilidad es: registrar, clasificar y resumir de forma organizada y eficaz el uso monetario de las transacciones y todo</p>	Un concepto clásico de la teoría de la contabilidad es: registrar, clasificar y resumir de forma organizada y eficaz el uso monetario de las transacciones y todo movimiento que tenga la empresa, de allí resulta la interpretación de resultados obtenidos como resultado de todo lo que ha reflejado la empresa (Prieto, 2017)	Importante en la investigación porque los ingresos y las salidas en los EE.FF. deben encontrarse bien clasificados.	Prieto, A (2007). <i>Principios de contabilidad</i> . 24ª. Ed. México. Editorial Limusa S.A.	-

			movimiento que tenga la empresa (p.36).				
	Teoría de la Contabilidad	Prieto, A.	“... la contabilidad es el lenguaje de los negocios, y en cierto modo así es. ... es posible hacer una narración coherente del desarrollo de toda actividad en la que se maneje alguna riqueza, se persigan o no fines de lucro.” (Principios de contabilidad, Prieto, 2007, p. 15)	Es importante mencionar que la contabilidad es un lenguaje de negocios, mediante ella se hace posible describir el desarrollo de todas las actividades de una empresa en forma fehaciente (Prieto, 2007)	Importante porque enfatiza que debemos conocer la realidad económica de la empresa. Con ello no se debe excluir ni minimizar ningún proceso o situación que efectúe la empresa porque ello nos dejaría espacios, aunque se debe primar siempre que se realice una buena gestión en las actividades de la empresa.	Prieto, A (2007). <i>Principios de contabilidad.</i> 24ª. Ed. México. Editorial Limusa S.A.	-
	Teoría de la Contabilidad	Sunder, S.	“...Los sistemas de contabilidad y control son diseñados para asegurar que las fuerzas centrifugas del conflicto no dominen el instinto de cooperación” (Sunder, 2005, p.28)	La teoría se encuentra relacionado con la empresa y la contabilidad, su fundamenta con tres ideas: La teoría contractual, donde explica que la empresa debe tener una estructura, simple y también comprensivo	Es importante porque si en la contabilidad se registra toda la información de la empresa se podrán obtener resultados siempre y cuando estos lleven una buena gestión y control de todos sus movimientos para su registro.	Sunder, S (2005). <i>Teoría de la contabilidad y el control.</i> Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=rv304U6B9cC&printsec=frontcover&dq=teoria+de+contabilidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjzob6D4OLWAhWHRCYKHS9rDV0Q6AEIJTAA#v=onepage&q=teoria%2	https://books.google.com.pe/books?id=rv304U6B9cC&printsec=frontcover&dq=teoria+de+contabilidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjzob6D4OLWAhWHRCYKHS9rDV0Q6AEIJTAA#v=onepage&q=teoria%2

				<p>desarrollando su contabilidad, tomando en cuenta sus características, servirá como un elemento de control; Otra es la teoría general de la contabilidad y el control donde menciona que debe tener un control interno, en la administración conjuntamente con la contabilidad para poder modificar su sistema contable en concordancia a los cambios que se puedan presentar en su entorno; y la última es la famosa macro teoría general de contabilidad y control vinculará el gobierno, la sociedad y la contabilidad; donde el estado influirá para el desarrollo de ambos: la contabilidad y el</p>		<p>PA4&dq=Teor%C3%ADa+de+la+contabilidad+y+el+control.+Bogot%C3%A1:+Universidad+Nacional+de+Colombia.&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwifr_G60PzdAhWLCCwKHWnZBZEQ6AEIJzAA#v=onepage&q=Teor%C3%ADa%20de%20la%20contabilidad%20y%20el%20control.%20Bogot%C3%A1%3A%20Universidad%20Nacional%20de%20Colombia.&f=false</p>	<p>Ode%20contabilidad&f=false</p>
--	--	--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------

				control de una institución (Sunder, 2005)			
	Teoría de la contabilidad	Urueña, O	“... Ciencia y técnica que ensela a recopilar, clasificar y registrar, de una manera sistemática y estructural, las operaciones mercantiles realizadas por una empresa...” (Urueña, 2010, p. 18)	Es necesario conceptualizar la Contabilidad como ciencia y a su vez una técnica que nos enseñará a: recopilar, clasificar y también registrar, en forma estructural y sistemática, todas las operaciones realizadas de una empresa cuyo fin es de informar, analizando e interpretando los resultados, los cuales nos permitan controlar, planear y poder tomar decisiones pertinentes sobre la actividad de la empresa. (Urueña, 2010)	Es importante porque establecido el concepto y la importancia de la contabilidad con respecto a los procesos, se evaluará los procesos realizados, para constatar una eficiente gestión de la empresa.	Urueña, O (2010). <i>Contabilidad Básica</i> . 1era. Edición. Bogotá D.C. Colombia. Fundación para la educación Superior San Mateo.	
02	Teoría Financiera	Solomon	Resaltar lo mencionado por Piñeiro, C. y Llano, P. (citado por Solomon, 1963). “La cuestión	Es importante que se cumpla los objetivos financieros para la eficiencia de la empresa	Es esencial ya que la investigación se basa en los análisis financieros de la	Piñeiro, C. y Llano, P. (2010). Dirección <i>Financiera. Un enfoque centrado en</i>	-

			esencial es la comparación racional de las ventajas de empleos potenciales con los costes de diversas fuentes alternativas o posibles en orden a cumplir los objetivos financieros generales que la empresa se ha asignado” (p. 13).	comparando las fuentes, las ventajas y posibles lineamientos que la empresa pueda asignar (Piñeiro y Llano, 2010).	realidad económica de la empresa.	<i>el valor y riesgo</i> . 1era. Edición. Madrid España. Delta Publicaciones	
	Teoría Financiera	Piñeiro, C. y Llano, P.	“La teoría financiera pretende dar respuesta a tres cuestiones genéricas: cuál es la dimensión más conveniente para la empresa, qué activos debe adquirir y en que cuantía y cuál es la mezcla financiera idónea para financiarlos” (Piñeiro, C. y Llano, P., Dirección Financiera. Un enfoque centrado en el valor y riesgo, 2010, p. 3)	Importante resaltar que se evalúa tres eventos importantes en la teoría como son las mejores decisiones para el desarrollo de la empresa, en que invertir y como financiar dicha inversión (Piñeiro y Llano, 2010).	En la actualidad, la mayoría de las empresas necesitan solvencia y rentabilidad y mediante este concepto se aplica lo que la entidad necesita.	Piñeiro, C. y Llano, P., (2010). <i>Dirección Financiera. Un enfoque centrado en el valor y riesgo</i> . 1era. Edición. Madrid España. Delta Publicaciones	

	Teoría Financiera	Ehrhardt, M y Brigham, E	“Es indispensable conocer la teoría financiera, para aprender e implementar estrategias eficaces; también se requiere un conocimiento práctico del entorno financiero” (Ehrhardt y Brigham, 2007, s/p)	Importante conocer las herramientas y estrategias para medir la economía y valor real de la empresa, la misma que deberá contar con estrategias y análisis para medir la situación económica de la empresa; evaluando de este modo la capacidad real de la empresa y las ventajas que tiene la misma financieramente. (Ehrhardt y Brigham, 2007, s/p).	Importante para la investigación, porque vamos a analizar las finanzas y situación real en el ámbito económico de la empresa mediante los instrumentos financieros.	Ehrhardt, M y Brigham, E (2007). <i>Finanzas Corporativas</i> . 2da. Edición. México. Cengage Learning Editores S.A.	
03	Teoría de la Administración Financiera	Van, J y Wachowicz, J	“La administración financiera se encarga de la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general en mente” (Van y Wachowicz, p.10)	Nos menciona los procedimientos como las principales funciones de la administración financiera vinculándolo con sus objetivos para una buena administración de sus activos financiación e inversión se vincula como uno de los propósitos	Es importante porque mediante ella, se realizará una eficiente toma de decisiones con respecto a los activos y financiamiento de la empresa, con el propósito de que esta crezca y tenga una rentabilidad y	Van, J y Wachowicz, J (2002). <i>Fundamentos de la Administración financiera</i> . Edición única. México. Editora Marisa de Anta.	

				principales de la organización (Van y Wachowicz, 2002).	solvencia para el desarrollo de la empresa.		
	Teoría de la Administración Financiera	Gitman, L y Zutter, C	“La función de la administración financiera puede describirse de manera general al considerar su papel dentro de la organización su relación con la economía y la contabilidad, y las principales actividades del gerente financiero”(Gitman y Zutter, p. 14)	La importancia del concepto de la administración financiera debe relacionarse con la organización; para la comprensión y conocimiento de toda la estructura de sus áreas con el área de contabilidad, para procesar una información fidedigna y realizar una eficiente toma de decisiones, aclarando las diferencias entre las finanzas y el flujos de efectivo; donde la contabilidad será vital para la toma de decisiones del gerente financiero.(Gitman y Zutter, 2012).	Importante resaltar la importancia dentro de la contabilidad y en la investigación porque será relevante la descripción porque describiremos las principales actividades de la empresa y la organización que realiza la misma en la toma de decisiones.	Gitman, L y Zutter, C (2012). <i>Principios de la administración financiera</i> . Decimosegunda Edición. México. Pearson Educación de México, S.A.	

04	Teoría de la Gestión Financiera	Hernández, N., Álvarez, A., Espinoza, D. y Salazar, Y.	“... la teoría de la gestión financiera se centra, precisamente, en esta categoría (financiera) y en la influencia que ejerce una adecuada gestión de sus componentes sobre el riesgo y la rentabilidad de una organización” (Econ. y Desarrollo, Hernández, N., Álvarez, A., Espinoza, D. y Salazar, Y., 2014, p. 163)	Mencionar la importancia de esta teoría porque analizamos el riesgo y la rentabilidad de una empresa (Hernández, Álvarez, Espinoza y Salazar, 2014)	Es importante, porque un punto a tratar en la investigación es la rentabilidad de la Institución.	Hernández, N., Álvarez, A., Espinoza, D. y Salazar, Y (2014). Econ. y Desarrollo. vol. 151 no.1 La Habana. <i>Revista Scielo versión On-line ISSN 0252-8584.</i> http://scielo.sld.cu/pdf/eyd/v151n1/eyd13114.pdf	http://scielo.sld.cu/pdf/eyd/v151n1/eyd13114.pdf
	Teoría de la Gestión Financiera	Albornoz, C. y Tapia, G.	“... Los problemas financieros se estudian dentro de la economía de la empresa. (...) A partir de los años sesenta el enfoque de las finanzas paso a ser analítico de descriptivo.” (Gestión financiera de las Organizaciones, Albornoz, C. y Tapia, G., 2012, p.9)	Es importante resaltar que es una función que se estudiaba en la economía de una empresa por el siglo XX, siendo fundamental después de la segunda guerra mundial porque paso a realizar análisis cuantitativo (Albornoz y Tapia, 2012)	La importancia de esta teoría es porque analizaremos la información recaudada través de instrumentos para llegar a un resultado.	Albornoz, C. y Tapia, G (2012). <i>Gestión financiera de las Organizaciones</i> . 1ª. Ed. Buenos Aires. Eudeba	-

05	Teoría de la toma de decisiones	Kast, F	“La toma de decisiones es fundamental para el organismo y la conducta de la organización” (Kast, 1979, p. 383).	Es importante las decisiones de una empresa para un mejor control en la organización, siendo fundamental mediante el suministro de documentos que reflejen la realidad de la empresa. (Kast, 1979).	Importante en toda investigación ya que las decisiones que tome la empresa, será para el buen desarrollo o mal manejo de la misma.	Kast, F (1979). Administración de las Organizaciones. Editorial Mc Graw-Hill	
	Teoría de la toma de decisiones	Hoch, S y Kunreucher, H	Según explica Stephen J. Hoch (citado por Wharton, 2001) en “Combinando Modelos para Mejorar las Decisiones”. (p.231). Significa que el uso de herramientas y procesos, conjuntamente con buenas decisiones	Es importante emplear modelos que nos sirvan de orientación para un buen manejo de toma de decisiones, en la se encuentra todos los elementos necesarios para que la decisión sea asertiva (Hoch y Kunreucher).	Importante contar con modelos que nos sirvan de referencia para una buena toma de decisiones.	Hoch, S y Kunreucher, H (2001), Toma de decisiones según Wharton. <i>Resumido.com</i> <i>Libros de Gerencia</i> http://www.elmayorportaldegerencia.com/Libros/Gerencia/[PD]20Libros%20-%20Toma%20de%20decisiones.pdf	http://www.elmayorportaldegerencia.com/Libros/Gerencia/[PD]20Libros%20-%20Toma%20de%20decisiones.pdf

Anexo 9.4 Matriz de antecedentes

Nro.	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
01	Fontalvo, T., De la Hoz, E. y Vergara, J.	2012	“Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla – Colombia”	http://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052012000300006	<p>Enfoque: mixto</p> <p>Diseño: Tablas</p> <p>Método: Cualitativo, cuantitativo y descriptivo propositivo</p> <p>Población: 13 empresas del sector alimentos de Barranquilla.</p> <p>Técnica de muestreo: Análisis discriminante (ADM)</p> <p>Muestra: estados financieros del 2004 al 2009</p> <p>Técnica/s: análisis discriminante</p> <p>Instrumento/s: Software SPSS</p>	<p>Los resultados reflejan el incremento o disminución de los indicadores financieros que se visualizan en todas las tablas que son objetos de evaluación, en dónde mencionamos a los Indicadores de liquidez, actividad, rentabilidad, endeudamiento, apalancamiento. (RO), (RA) y (NE), una mejora de un periodo a otro; lo que no ocurre en (RC) que disminuyó (PA) y mediante el análisis discriminante, se realizará el mejoramiento de estos indicadores y cuáles son las de mayor impacto según el rubro de investigación realizada.</p> <p>Para nuestra investigación también realizaremos un análisis financiero basado en los estados financieros, en donde el análisis vertical y horizontal será lo primero</p>	<p>Se concluye que mediante el análisis discriminante utilizado en los indicadores financieros estudiados como el (RO), (RA) y (NE) ha disminuido significativamente de un año a otro; mientras que el (ALP) ha mejorado en el último año (2009). El estudio servirá para evaluar la eficiencia y eficacia de las variables estudiadas en la investigación y de acuerdo con ello las empresas puedan tomar decisiones para mejorar la situación financiera, como también la productividad y competencia en el sector estudiado.</p>

					que evaluaremos; luego de ello analizaremos los ratios principales para ver la solvencia, liquidez y rentabilidad, permitiendo informar al centro de estudios, como han mejorado o disminuido, indicándoles mediante la gestión financiera, los procedimientos que deben seguir para incrementar sus matrículas y ser una institución de prestigio en el distrito de Ventanilla.	El artículo en mención tiene una propuesta similar a la que vamos a estudiar, ya que la institución que analizaremos, mediremos mediante el análisis horizontal y vertical, como ha sido su variación de año a año; asimismo mediante las ratios de solvencia liquidez y rentabilidad, evaluaremos la situación financiera y podremos proponer en que deberá mejorar o invertir para lograr su objetivo como institución educativa del distrito de Ventanilla.
Redacción final						
<p>Fontalvo, T., De la Hoz, E. y Vergara, J. (2012) <i>Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla – Colombia</i>. Fontalvo, De la Hoz y Vergara realizaron el estudio del análisis discriminante en los indicadores financieros con la finalidad de reflejar la realidad de la situación financiera, y proponer en las tomas de decisiones correcciones a las áreas involucradas para mejorar la eficiencia y eficacia, productividad y competitividad de las empresas en estudio. Utiliza una metodología de paradigma mixto: cualitativa. Cuantitativa y descriptivo propositivo; en donde al análisis discriminante multivariado (ADM), realizará una evaluación mediante los estados financieros utilizando los periodos comprendidos del 2004 y 2009 utilizando el Software del SPSS para ingresar los datos y mostrar los cuadros con los indicadores de liquidez, de rentabilidad, de actividad, de apalancamiento y de endeudamiento. Un estudio que demoro cuatro meses.</p>						

El estudio nos muestra dentro de los indicadores estudiados, la rentabilidad operativa (RO) y la prueba acida (PA) a disminuido de un periodo a otro, seguramente por falta de control en los gastos y costos. En cambio, los resultados en El Apalancamiento a corto plazo (ACP) y apalancamiento a largo plazo (ALP) son inversos; el (ACP) ha disminuido y el (ALP) a aumentado; el cual significa que ha aumentado el pasivo corriente y ha disminuido el pasivo no corriente.

El estudio con metodología mixta da como resultados la situación financiera de la empresa, la liquidez, solvencia (apalancamiento) y rentabilidad de esta, y mediante los resultados, proponer una solución para la toma de decisiones y conseguir el mejoramiento de la empresa en su eficiencia y eficacia. Asimismo, incorporar el estudio de otros indicadores que puedan analizar el comportamiento de la competitividad y productividad; mejorando posicionamiento en el rubro del sector estudiado.

Referencia

Fontalvo, T., De la Hoz, E. y Vergara, J. (2012) Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla – Colombia. *Revista chilena de ingeniería*, vol. 20 N° 3, 2012, pp. 320-330. <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052012000300006>

Nro.	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
02	Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. y Medina, D.	2018	“El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas del Cantón Milagros – Ecuador”	https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html	Enfoque: mixto Diseño: Método: Cuantitativa, no experimental. Observacional y descriptiva Población: empresas medianas comerciales de Cantón Milagro Técnica de muestreo: Ratios Financieros Muestra: 150 microempresas Técnica/s: formulario de preguntas cerradas Instrumento/s: Encuesta	En los resultados se reflejan, las empresas que utilizarían los ratios financieros (60%) para la toma de decisiones. También se refleja que el 43% solo utilizaría los ratios en su microempresa. El resultado arroja que el 57% utiliza el estado de resultados y el 27% el estado de situación financiera. Con respecto a sus inventarios solo el 43% lo maneja; mientras que el 27% tienen compromisos de pago con sus proveedores; y el 30% de sus clientes cancelan sus deudas. Se refleja en los resultados que el 61% tienen deudas a corto plazo y la	Se concluyó que el análisis financiero, es sin duda una herramienta importante para que una gestión financiera sea eficiente, es clave para una microempresa conozca la realidad económica y financiera en la que se encuentra. Se debe utilizar los estados financieros básicos como el Balance General (Situación financiera) y el estado de Resultados (Ganancias y pérdidas) para analizar la liquidez, solvencia, eficiencia, la capacidad de endeudamiento, la rentabilidad y lo adquirido por la venta de activos, las inversiones realizadas y el capital. Mediante las técnicas que contiene el análisis financiero se

					<p>diferencia (39%) a largo plazo. Con respecto a las utilidades y ganancias el 72% lo ha visto en largo plazo y el 28% en corto plazo.</p> <p>Las ventas se incrementan en un 70% a largo plazo y solo el 30% tienen un incremento. Con respecto a sus precios el 57% alza los precios cada año, en cambio la diferencia cada dos años.</p>	<p>interpretan los resultados basando en los recursos financieros disponibles que podrían incluso predecir la quiebra de una empresa en un tiempo corto.</p> <p>Para realizar una gestión financiera eficiente se necesita de un personal capacitado que efectúe el análisis de la empresa, aplicando las técnicas y procedimientos, obteniendo así resultados que permitan evaluar y tomar decisiones que corregirán las falencias e incrementen ganancias a corto o mediano plazo.</p>
Redacción final						
<p>Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. y Medina, D. (2018). <i>El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas del Cantón Milagros - Ecuador</i>. Se realizó el estudio para informar y detallar la importancia de los análisis financieros, en la eficiencia de una gestión financiera en las empresas en estudio. Se refleja la falta de información en muchos aspectos con respecto al porque deberían usar los estados financieros básicos, y el uso de ellos mediante el análisis determinaría la situación real de la empresa, y poder informarse si es rentable, si tiene solvencia, si hay liquidez, o está en una situación en donde a corto plazo podría irse a la quiebra.</p>						

	<p>Mediante los análisis podemos reflejar e informar si los procesos de las áreas de la empresa con respecto a las ventas, las cobranzas y los pagos, se realizan de forma eficiente; también debemos mencionar que ello ayudara a informar y recomendar los procesos que deberán corregir o enfatizar más: es allí donde la toma de decisiones se realizaría de una forma óptima.</p> <p>La toma de decisiones que realizaría la empresa, para corregir o encaminar herramientas para mejorar los procesos y ver mejores resultados a corto y mediano plazo: seria eficiente si se utiliza una buena gestión financiera.</p> <p>Es por ello que, al encontrar que la Institución no considera ni los estados financieros ni realiza una gestión financiera de la realidad económica de la Institución, estos indicadores financieros serán muy útiles para poder informar y detallar lo que ha ocurrido en estos últimos años y se puedan realizar las correcciones necesarias mediante la toma de decisiones que ayuden a una mejor inversión y desarrollo de la institución.</p>
	Referencia
	<p>Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. y Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas del Cantón Milagros - Ecuador. <i>Revista Eumed.net</i> ISSN 1696-8352 https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html</p>

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
03	González, S.	2014	“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”.	http://www.bdigital.una.edu.co/49025/	<p>Enfoque: Empírico</p> <p>Diseño: No experimental</p> <p>Método: Cuantitativa</p> <p>Población: Empresas Pymes</p> <p>Técnica de muestreo: Excel y STATA</p> <p>Muestra: 1465 Pymes</p> <p>Técnica/s: Análisis estadístico</p> <p>Instrumento/s: Guía de observación documental</p>	<p>Se evidencia liquidez y solvencia de las empresas y exceso de efectivo ocioso que castigan la rentabilidad y el rendimiento de las inversiones.</p> <p>La eficiencia es regular a baja con respecto a la rotación de cartera; consecuencia a la flexibilidad en las políticas de crédito, la deficiencia en la gestión de cobranza, la selección de sus clientes o el ambiente competitivo. Se ha demostrado que en 6 años el indicador se mantiene constante.</p> <p>El endeudamiento de las Pymes refleja un 25% financiadas por el patrimonio</p>	<p>Las empresas estudiadas tienen dificultades para adquirir recursos a través de fuentes externas, siendo una herramienta importante para emprender proyectos que generen desarrollo y crecimiento.</p> <p>La gestión financiera y el financiamiento son las variables de estudio en esta investigación; se analizaron los estados financieros de 6 años consecutivos de 1465 empresas, de las cuales dio como resultado que:</p> <p>Se analizó los indicadores financieros, donde la liquidez y solvencia de estas empresas, es positiva y alta, siendo un punto a favor para una mejor toma de decisiones en la inversión que actualmente no tienen. Tienen una gestión deficiente en la rotación de</p>

					<p>y el 75% tienen financiamiento de deuda y patrimonio.</p> <p>El apalancamiento en general es a corto plazo, soportado en su mayoría con sus proveedores.</p> <p>Con respecto a la rentabilidad el 50% de las empresas han tenido utilidad durante los periodos analizados (2008-2013) y el otro 50% han presentado pérdidas en algún año, pero son pérdidas relativamente bajas.</p>	<p>cartera deberán tener una alternativa de financiamiento a largo plazo para su crecimiento y desarrollo. Su rentabilidad es aceptable ya que no utiliza recursos externos, su apalancamiento es a corto plazo, tal vez por errores en la conducción y proyección de las empresas.</p> <p>Mediante esta investigación presentamos el manejo de los recursos y brindamos las recomendaciones necesarias para las empresas que estén interesadas en mejorar su gestión financiera.</p> <p>La investigación y recomendaciones servirá de modelo para otros futuros estudios que busquen ampliar el tema de gestión financiera y otras variables más, ampliando el diagnóstico de la gestión financiera y el acceso a</p>
--	--	--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

							los financiamientos adecuados para contribuir el mejoramiento de las Pymes en el país y el rol dinamizante que ejerce este segmento empresarial en el desarrollo económico y social.
Redacción final							
<p>Gonzales, S. (2014) <i>La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá</i>. (Tesis para optar el grado académico de Magister en contabilidad y Finanzas) La presente tesis investiga identificar las variables de gestión financiera y las restricciones al financiamiento externo, por no ser consideradas entidades sin acceso a préstamos bancarios por varios factores siendo el estudio de la misma para proponer mecanismos y propuestas que mejoren la economía de las mismas.</p> <p>Entre sus objetivos, mencionamos el objetivo principal de la presente investigación que es determinar la vinculación que existe entre la gestión financiera y los procedimientos de adquirir un financiamiento en las Pymes, del sector comercio de Bogotá, asimismo sus objetivos específicos son de Identificar los componentes de la gestión financiera, examinar las características de las principales fuentes de financiamiento, establecer la relación entre los elementos de gestión financiera y de financiamiento que utiliza las Pymes, Sistematizar una revisión teórica, sus conceptos tanto de gestión financiera y de financiamiento y proponer mediante lineamientos las mejoras en los procesos para la gestión financiera en las Pymes.</p> <p>Utiliza en su metodología un enfoque empírico y analítica; con un tipo de investigación cuantitativo y de tipo explicativo; usando un diseño no experimental de corte transversal y correlacional; con el único propósito de poder describir sus variables y analizar la relación entre ambas.</p> <p>En la presente tesis, menciona dentro de sus conclusiones que estas empresas estudiadas tienen dificultades para adquirir recursos a través de fuentes externas, siendo una herramienta importante para emprender proyectos que generen desarrollo y crecimiento. La gestión financiera y el financiamiento son las variables de estudio en esta</p>							

investigación; se analizaron los estados financieros de 6 años consecutivos de 1465 empresas, de las cuales dio como resultado que: Se analizó los indicadores financieros, donde la liquidez y solvencia de estas empresas, es positiva y alta, siendo un punto a favor para una mejor toma de decisiones en la inversión que actualmente no tienen. Tienen una gestión deficiente en la rotación de cartera deberán tener una alternativa de financiamiento a largo plazo para su crecimiento y desarrollo. Su rentabilidad es aceptable ya que no utiliza recursos externos, su apalancamiento es a corto plazo, tal vez por errores en la conducción y proyección de las empresas.

Mediante esta investigación presentamos el manejo de los recursos y brindamos las recomendaciones necesarias para las empresas que estén interesadas en mejorar su gestión financiera. La investigación y recomendaciones servirá de modelo para otros futuros estudios que busquen ampliar el tema de gestión financiera y otras variables más, ampliando el diagnóstico de la gestión financiera y el acceso a los financiamientos adecuados para contribuir el mejoramiento de las Pymes en el país y el rol dinamizante que ejerce este segmento empresarial en el desarrollo económico y social.

Referencia

Gonzales, S. (2014) *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. (Tesis para optar el grado académico de Magister en contabilidad y Finanzas). Universidad Nacional de Colombia, Sede Bogotá. Colombia

Nro.	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
04	Paz, E. y Taza, Y.	2017	“La Gestión financiera en la liquidez de la empresa y YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012”	http://repositorio.uch.edu.pe/handle/uch/134	<p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>Diseño:</p> <p>Método: Inductivo</p> <p>Población: Empresa YOSSEV EIRL</p> <p>Técnica de muestreo: Indicadores financieros de Liquidez</p> <p>Muestra: Estados financieros</p> <p>Técnica/s: Análisis documental</p> <p>Instrumento/s: Microsoft Excel</p>	<p>Se verifico y constato lo siguiente:</p> <p>No cuenta con áreas adecuadas para los créditos y cobranzas, menos con un área de tesorería y la empresa no había habilitado ninguna cuenta corriente para depositar el efectivo.</p> <p>Cuenta con un contador externo que solo cooperaba una vez al mes, siendo la responsable un personal de la empresa en el registro de las compras y ventas sin supervisión del área de contabilidad.</p>	<p>En la investigación sobre la gestión financiera se concluyó que:</p> <p>Es inadecuada por la inadecuada distribución del dinero, tiene una liquidez regular para afrontar sus obligaciones a corto plazo.</p> <p>Desconocimiento de las funciones que realiza la gestión financiera, y procesos para obtener información inmediata de su liquidez y gestión para una eficiente toma de decisiones.</p> <p>No cuenta con un flujo de caja para evidenciar sus procedimientos y definir fechas en donde se realicen gastos y otorgar créditos, sin que esta se vea afectada. La toma de decisiones no</p>

						es apropiado, carecen de políticas de crédito y cobranzas.
Redacción final						
<p>Paz, E. y Taza, Y. (2017) <i>La gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012</i>. La tesis se realizó con el fin del manejo de la gestión financiera en la empresa, la influencia de su liquidez y como desarrollan sus actividades vinculadas a la gestión y liquidez de la empresa. De esta manera demostrar la eficiencia o deficiencia de la gestión financiera en la empresa y su liquidez.</p> <p>Su objetivo principal se relaciona con determinar el efecto que produce la liquidez y su gestión financiera. Asimismo, sus objetivos específicos son: Verificar el buen manejo de la toma de decisiones en la gestión financiera; conocer los procedimientos que utiliza la gestión financiera y la influencia en el flujo de caja; e indicar las principales funciones de la gestión financiera que contribuyen al análisis de liquidez de la empresa.</p> <p>Utiliza una metodología cuantitativa, utiliza los estados financieros como unidades de información, enfoque cuantitativo, desarrolla para el análisis los estados financieros analizando sus indicadores financieros de liquidez para comprobar si la empresa cuenta con liquidez y a efectuado una buena toma de decisiones.</p> <p>En la investigación sobre la gestión financiera se concluyó que: Es inadecuada por la inadecuada distribución del dinero, tiene una liquidez regular para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Desconocimiento de las funciones que realiza la gestión financiera, y procesos para obtener información inmediata de su liquidez y gestión para una eficiente toma de decisiones. La toma de decisiones no es apropiada.</p>						
Referencia						
<p>Paz, E. y Taza, Y. (2017) <i>La gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012</i>. (Tesis para optar el grado académico de Contador Público). Universidad de Ciencias y Humanidades. Perú.</p>						

Nro.	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
05	Becerra, L.	2017	“La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL SA en los Olivos”	http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/3706	<p>Enfoque:</p> <p>Diseño:</p> <p>Método:</p> <p>Población:</p> <p>Técnica de muestreo:</p> <p>Muestra: 54 colaboradores</p> <p>Técnica/s:</p> <p>Instrumento/s: SPSS</p>	<p>Debemos mencionar que los resultados nos revelan que el 60% de los colaboradores afirmaron que la gestión lo realiza solamente el gerente general, el 64,8% informaron que no se da la gestión financiera en las decisiones finales de la empresa. Se concluyo lo siguiente: Que la Gestión Financiera si influye tanto en la decisión de financiamiento y liquidez ácida para las decisiones que toma la empresa.</p>	<p>Asimismo, determinar la influencia de la decisión de dividendos, influencia de la decisión en las inversiones de la empresa y la influencia sobre las decisiones de financiamiento en la liquidez ácida de la empresa. Utiliza en su metodología un enfoque cuantitativo, método hipotético. deductivo; diseño de investigación no experimental, corte transversal, el tipo de investigación es aplicada, su nivel de estudio es aplicativo-causal.</p>
Redacción final							
Becerra, L. (2017) <i>La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL SA en los Olivos</i> , 2017. La tesis se realizó para verificar y analizar la influencia de la Gestión financiera sobre la liquidez de la Empresa. Su objetivo general es determinar la influencia de la decisión de inversión en la liquidez de la empresa.							

	<p>Asimismo, determinar la influencia de la decisión de dividendos, influencia de la decisión en las inversiones de la empresa y la influencia sobre las decisiones de financiamiento en la liquidez acida de la empresa. Utiliza en su metodología un enfoque cuantitativo, método hipotético. deductivo; diseño de investigación no experimental, corte transversal, el tipo de investigación es aplicada, su nivel de estudio es aplicativo-causal.</p> <p>Debemos mencionar que los resultados nos revelan que el 60% de los colaboradores afirmaron que la gestión lo realiza solamente el gerente general, el 64,8% informaron que no se da la gestión financiera en las decisiones finales de la empresa. Se concluyo lo siguiente: Que la Gestión Financiera si influye tanto en la decisión de financiamiento y liquidez ácida para las decisiones que toma la empresa.</p>
	Referencia
	<p>Becerra, L. (2017) <i>La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL SA en los Olivos, 2017.</i> (Tesis para optar el grado académico de Licenciado en Administración). Universidad Cesar Vallejo. Perú.</p>

Nro	Apellido del autor/es	Año	Título de la investigación	Link	Método	Resultados	Conclusiones
05	Lara, M.	2016	“El análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio”.	http://dspa.ce.unitru.edu.pe/handle/unitru/5120	Enfoque: Cuantitativo Diseño: Experimental de corte longitudinal Método: deductivo e inductivo Población: <i>Coopac Parroquia San Lorenzo</i> Técnica de muestreo: Encuesta Muestra: 220 encuestados Técnica/s: Análisis financiero Instrumento/s: Ms. Excel	Se analizaron los resultados con los objetivos planteados: en la cual se verificó que la que se cumplen los objetivos, pero en forma regular con respecto a la liquidez y mala con respecto a sus demás gestiones evaluadas:	Los resultados y el análisis realizado en la Parroquia muestran una liquidez regular. Con respecto a su solvencia, es buena; ineficiente su gestión de endeudamiento porque con sus recursos no cubre sus obligaciones con terceros a corto plazo. Se recomendó realizar un plan de acción con estrategias para mejorar la gestión financiera.
Redacción final							
<p>Lara M. (2016) <i>El análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio</i>. La presente tesis se realizó para sostener una buena liquidez y buen control en los riesgos de crédito. Recomendando la utilización de una buena gestión financiera en forma eficiente.</p> <p>Sus objetivos refieren demostrar mediante las técnicas y un buen planeamiento una mejor incidencia en la gestión financiera, y obtener la capacidad de mantener una liquidez, rentabilidad estable, controlando los riesgos crediticios. También se analizará la situación financiera de la Parroquia y la relación que vincula el riesgo crediticio, demostrar con el análisis que si se lleva una buena técnica, planeación y un buen control se realizará una buena gestión en ella. Utilizará una metodología</p>							

	<p>analítica, sintética; enfoque descriptivo y aplicativo. Método deductivo e inductivo utilizando documentación como fuentes de información, un diseño experimental de corte longitudinal.</p> <p>Los resultados y el análisis realizado en la Parroquia muestran una liquidez regular. Con respecto a su solvencia, es buena; ineficiente su gestión de endeudamiento porque con sus recursos no cubre sus obligaciones con terceros a corto plazo. Se recomendó realizar un plan de acción con estrategias para mejorar la gestión financiera.</p>
	<p>Referencia</p>
	<p>Lara M. (2016) <i>El análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio.</i> (Tesis para optar el grado académico de Contador Público). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.</p>

Anexo 9.5 Matriz de conceptos

Nr o	Categoría	Autor	Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página)	Parafraseo	¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis?	Referencia	Link
1	Gestión Financiera	Di Lonardo, G y Stamato, S.	<p>La Gestión financiera es el conjunto de procedimientos que adopta la empresa para:</p> <p>a) Aprovechar el uso de sus recursos y elegir las posibilidades de invertir más atractivas.</p> <p>b) Obtener los fondos que necesita para mantenerse, crecer y desarrollarse.</p> <p>c) Cuando deba endeudarse, elegir las formas mas accesibles de acceder al crédito. (Di Lonardo y</p>	<p>Importante mencionar el uso de todos los recursos para invertir, obtener fondos para poder avanzar y mejorar; asimismo también al endeudarse decidir un sistema adecuado que permita el acceso a mas créditos; si este proceso se realiza adecuadamente la gestión financiera será eficaz. (Di Lonardo y Stamato, 2018)</p>	<p>En la investigación al realizar el análisis de las razones financieras, se evaluará la realidad económica de la empresa según los estados financieros; indispensable es utilizar como base estos conceptos para proponer una solución según los resultados.</p>	<p>Di Lonardo, G. y Stamato, S. (2008). <i>El ABC del Gerenciamiento</i>. 1era. Edición. Buenos aires: Osmar D. Buyatti.</p>	-

			Stamato, <i>Libro El ABC del Gerenciamiento</i> , 2009, 225)				
2	Gestión Financiera	Benites, A y Ruff, C.	Es importante tomar en cuenta el concepto de Benites y Ruff (citado por Bodie y Merton, 1999,17) quien definió la gestión financiera: “Es la disciplina científica que estudia como asignar recursos escasos a lo largo del tiempo en condiciones de incertidumbre. Según ellos. La gestión financiera tiene tres pilares analíticos: <ul style="list-style-type: none"> - Distribución optima del dinero en el tiempo. - Valuación de activos. 	Referirnos al estudio de la gestión como ciencia, es poder agrupar todos los recursos necesarios para trabajar el proceso en óptimas condiciones, para ello la distribución, la administración y el valor real de sus activos es importante (Benites y Ruff, 2011)	La importancia de como distribuir el dinero y que nuestros procesos alcancen una eficiente gestión financiera para el desarrollo de la empresa.	Benites, A y Ruff, C. (2011) <i>Libro Ingeniería Económica – Aplicadas a las decisiones de inversión y financiación de la empresa</i> , Primera Edición, Compañía Editorial Americana S.R.L.	-

			- Administración del riesgo”.				
4	Gestión Financiera		“La gestión empresarial de las empresas en área financiera se mide mediante métodos verticales y horizontales”. Cloy (citado en Pinacho y Aurea, 2006, p. 4).	La importancia del manejo de las empresas, para que estos sean eficientes utilizando procedimientos adecuados con respecto al ingreso y salida de dinero, como también procedimientos de inversión, mejorando la infraestructura, rentabilidad y la liquidez de la misma, los cuales se reflejarán en un mayor margen de utilidad de la empresa. (Pinacho & Aurea, 2006)	En la investigación debemos analizar las partidas con respecto a la liquidez del dinero y su solvencia para afrontar sus compromisos a corto y largo plazo.	Pinacho, V. y Aurea, J. (2007). Generación de utilidades mediante Gestión Financiera. <i>Revista de investigación Académica sin frontera de México</i> ; ISSN: 2007-8870. http://revistainvestigacionacademicasinfrontera.com/inicio/wp-content/uploads/2014/02/6.-GENERACION-DE-UTILIDADES-MEDIANTE-GESTION-FINANCIERA-1.pdf	http://revistainvestigacionacademicasinfrontera.com/inicio/wp-content/uploads/2014/02/6.-GENERACION-DE-UTILIDADES-MEDIANTE-GESTION-FINANCIERA-1.pdf

5	Gestión Financiera	Terrazas, R.	“Es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados” (Modelo de Gestión financiera para una organización (Terrazas, R., p.57)	El proceso de gestión financiera tiene una importancia significativa porque busca aumentar la rentabilidad de la empresa, en donde el área gerencial deberá tomar decisiones que promuevan la eficiencia del mismo. (Pastor, 2009)	La importancia que una empresa este organizado es vital para poder desarrollarse y tomar las mejores decisiones para generar mas rentabilidad.	Terrazas, R. (2009). Modelo de Gestión financiera para una organización. Perspectivas. Universidad Católica Boliviana San Pablo Bolivia. <i>Revista Redalyc</i> . ISSN: 1994-3733. http://www.redalyc.org/pdf/4259/4259421590_05.pdf	http://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf
---	--------------------	--------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Nr o	Categoría	Autor	Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página)	Parafraseo	¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis?	Referencia	Link
1	Rentabilidad	Lizcano, J	“...la rentabilidad es una concreción del resultado obtenido a partir de una actividad económica de transformación, de producción, y/o de intercambio ...”(Lizcano, 2004, p.10).	Es importante definir el concepto de la rentabilidad en palabras sencillas, ya que esta es el resultado de las actividades que realiza la empresa, así como la inversión de la misma (Lizcano, 2004).	La importancia de cómo distribuir el dinero y que nuestros procesos analizaremos en los tres periodos como ha sido su evaluación	Lizcano, J (2004). <i>El Análisis de la rentabilidad Empresarial</i> . Cámara de Comercio. Servicio de Estudio. Madrid, España. print A porter. Comunicación, S.L.	https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
2	Rentabilidad	Gitman, L y Joehnk, M	“... la rentabilidad es el nivel de beneficio de una inversión...” (Gitman y Joehnk, 2005, p.90)	Al realizar la compra de un activo y utilizarlo a través del tiempo nos genera una ganancia, que se llama rentabilidad (Gitman y Joehnk, 2005)	Es importante este concepto porque en la gestión financiera, se realizan toma de decisiones para poder invertir y obtener rentabilidad del mismo.	Gitman, L y Joehnk, M (2005). <i>Fundamentos de Inversiones</i> . Edición especial. Madrid (España). PEARSON EDUCACION S.A.	https://books.google.com.pe/books?id=ITMNR9MUjuAC&pg=PA89&dq=rentabilidad+definicion&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj mra-9mP_dAhXGjSwKHX TnDroQ6AEIUDAH#v=onepage&q=rentabi

							lidad%20definicion&f=false
4	Rentabilidad	De la Hoz, B, Ferrer, M y De la Hoz, A	“La rentabilidad es uno de los objetivos que se traza toda empresa para conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado periodo de tiempo” (De la Hoz, Ferrer y De la Hoz, 2008, p. s/n)	Según el autor, la rentabilidad es importante para toda empresa, porque conoceremos la realidad de la empresa de acuerdo a sus inversiones. (De la Hoz, Ferrer y De la Hoz, 2008)	Importante para la investigación porque analizaremos la rentabilidad que ha tenido durante estos últimos 3 años.	De la Hoz, B, Ferrer, M y De la Hoz, A (2008). Indicadores de rentabilidad: Herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría medica ubicados en Maracaibo. <i>Revista de ciencias Sociales de Venezuela</i> ; ISSN 1315-9518. http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008	http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008
5	Inversión	Companys, R y Corominas, A	“También se suele denominar inversión al importe de los fondos propios aportados al	Nos indica que la empresa a través de su capital propio adquiere activos para aumentar el valor de la	Importante, porque toda empresa en general su visión es ser eficiente y tener rentabilidad-	Companys, R y Corominas, A (1988). <i>Planificación y rentabilidad de proyectos industriales</i> .	https://books.google.com.pe/books?id=6PNr1sPd-AoC&pg=PA31&dq=inversion+concepto&hl

			proyecto” (Companys y Corominas, 1998, p. 31).	empresa (Companys y Corominas, 1998)		Barcelona (España). MARCOMBO S:A:	=es&sa=X&ved=0ahUKEwjbtcmoP_dAhXsw4sKHfDBDHoQ6AEIJzAA#v=onepage&q=inversion%20concepto&f=false
6	Inversión	Haro, A y Rosario, J	“... están relacionadas con la adquisición de los activos empresariales que conforman la estructura de una empresa...” (Haro y Rosario, 2017 p.7)	Menciona la importancia que la empresa tiene sobre sus inmuebles y maquinarias y equipos, fundamentales para el desarrollo eficaz del negocio (Haro y Rosario, 2017)	Importante porque toda empresa necesita adquirir o comprar activos para mejorar el desarrollo de las funciones de la empresa, como también aumentar el valor de la misma.	Haro, A y Rosario, J (2017). <i>Dirección Financiera: Inversión</i> . Colección: Textos Docentes n° 15. España. Editorial Universidad de Almería.	https://books.google.com.pe/books?id=hPwDwAAQBAJ&pg=PA47&dq=inversion+segun+las+obligaciones+financieras&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiFhdSWgP_dAhVF1SwKHwdbDz8Q6AEILTAB#v=onepage&q=inversion%20segun%20las%20obligaciones%20financieras&f=false
	Inversión	Universidad a distancia de Madrid	“... resulta ser toda materialización de recursos financieros en activo bajo un	Menciona el autor que inversión es comprar bienes para mejorar el manejo de esta	Importante en la investigación, porque la inversión que se realiza en la empresa	Universidad a distancia de Madrid (2018). <i>Administración y Dirección de Empresa</i> .	https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introd

			prisma de “consumo” (activo circulante) como de “equipo” (activo fijo)” (Universidad a distancia de Madrid, 2018)	(Universidad a distancia de Madrid, 2018)	es para mejorar los recursos de servicio de la empresa.	Recuperado de: https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-3-analisis-economico-del-sistema-tecnico-de-la-empresa/3-concepto-de-inversion-y-sus-clases/ . Extraído el 11 de octubre del 2018.	ccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-3-analisis-economico-del-sistema-tecnico-de-la-empresa/3-concepto-de-inversion-y-sus-clases/
	Financiamiento	Ortiz, J	“La financiación constituye el origen de los recursos financieros empleados y en contabilidad se denomina patrimonio neto y pasivo del balance” (Ortiz, 2011, p.8)	Mencionamos que la empresa adquiere fuentes de liquidez para mejorar el desarrollo de la empresa, el cual se reflejara en los estados financieros como un pasivo y una obligación financiera.(Ortiz, 2011)	Importante porque evaluaremos los recursos con los que cuenta la empresa en la presente investigación para evaluar su rendimiento.	Ortiz, J (2011). <i>Gestión financiera</i> . Editorial. PRIMERA EDICION. Madrid. EDITEX, SA	https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=3-67AwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=gestion+financiera+sus+partes&ots=Xe1S0Q5hUL&sig=awhfzx2JMe5boWw7nAX1bEfPhqw#wv=onepage&q=gest

							ion%20financiera%20sus%20partes&f=false
	Financiamiento	Córdoba, M	“El ser humano prefiere dinero en efectivo, pero sacrifica liquidez con la esperanza de ganar interés o utilidades” (Córdoba, 2012, p. s/n)	Menciona la importancia de la empresa de contar con efectivo para invertir y generar utilidades y ganancia a un plazo establecido. (Córdoba, 2012)	Importante porque toda empresa tiene como visión desarrollar y crecer a través de las ganancias que genere la empresa.	Córdoba, M (2012). <i>Gestión Financiera</i> . Segunda Edición. BOgotá. ECOE Ediciones.	https://books.google.com.pe/books?id=9K5JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gestion+financiera+2018+sus+componentes+y+como+medirlos&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiL5KDK2P7dAhVF1SwKHWdbDz8Q6AEIWD AJ#v=onepage&q&f=false
	Liquidez	Galindo, A	“Facilidad para transformar en dinero un activo, con la mayor inmediatez posible, con la menor pérdida posible y con la mayor seguridad posible” (Galindo, 2009, p. 97)	Es importante resaltar que con la liquidez, se pueden realizar pequeñas inversiones en la compra de activos, para generar un mejor proceso y seguridad en el rendimiento de la empresa (Galindo, 2009)	Importante, porque con liquidez, la empresa puede afrontar obligaciones a corto plazo como también la adquisición de activos necesarios para mejorar el desarrollo de la empresa.	Galindo, A (2009). <i>Marco Institucional de la Contabilidad y las Finanzas</i> . Primera edición. Entelequia. Revista Interdisciplinar. Recuperado de: http://www.eumed.net/entelequia/es.lib.php?a=b009 . Extraído el 11 de octubre del 2018.	http://www.eumed.net/entelequia/es.lib.php?a=b009

12 Anexo 9.6 Matriz del método

Nro.	Elementos metodológicos	¿Cuál/Qué es?	Autor	Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página)	Parfraseo	¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis?	Referencia	Link
1	Sintagma	Holístico	Hurtado, J.	Define Hurtado (2000) sintagma como: “(...) es una pauta de relaciones que integra un conjunto de eventos en un todo con sentido unitario, abstraído de una globalidad mayor, (...) cada uno de los eventos tiene valor por la relación con los otros eventos (...)” (p. 11)	Certeramente debemos explicar el sintagma holístico como una agrupación de acontecimientos que contiene dinámica y flexibilidad, estos son incluyentes: es una mezcla tanto de elementos como eventos. (Hurtado, 2000)	Se aplicará a la investigación por utilizar un enfoque mixto y metodología cuantitativa y cualitativa para obtener los resultados requeridos utilizando una serie de instrumentos y procedimientos para una propuesta adecuada.	Hurtado, J (2000) <i>Metodología de la Investigación Holística</i> . Tercera Edición. Venezuela Fundación Sypal.	
2	Enfoque	Mixto	Hernández, R	Se aprecia lo afirmado Hernández, R., (citado en Creswell, 2013 y Lieber y Weisner, 2010) quien precisa: “En resumen, los métodos mixtos utilizan evidencia de datos numéricos, verbales, textuales, visuales,	Es importante resaltar que el enfoque mixto es un conjunto de métodos cualitativos y a la vez cuantitativos; de esta manera se hará más fácil captar las	En nuestra investigación, se evidenciará resultados cuantitativos como cualitativos que permitan dar resultados y	Hernández, R (2014) <i>Metodología de la Investigación</i> . 6ta. Edición México. McGRAW-HILL/INTERAM ERICANA	observatorio .epacartagen .a.gov.co/wp = content/uplo ads/2017/08/ metodologia -de-la-

				simbólicos y de otras clases para entender problemas en las ciencias” (p. 534)	carencias y obstáculos. (Hernández, 2014)	evidenciar las carencias que pueda presentar la Institución.	EDITORES, S.A. DE C.V.	investigacion-sexta-edicion.com/pressed.pdf
3	Tipo	Proyectiva	Hernández, R	Hernández, R. (2014) “Asimismo, hay un tipo de pruebas que evalúan proyecciones de los participantes y determinan su estado en una variable, con elementos cuantitativos y cualitativos: las pruebas proyectivas” (p. 285)	Es sumamente importante resaltar, que la situación de nuestra categoría problema utilice unidades de medición para luego proyectarlas en análisis para obtener resultados y contrastar la evidencia del problema. (Hernández, 2014)	Es importante para la investigación porque de ella realizaremos la propuesta para resolver los problemas encontrados.	Hernández, R (2014) <i>Metodología de la Investigación</i> . 6ta. Edición México. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.	observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.com/pressed.pdf
4	Nivel	comprensivo	Gonzales, E.	El nivel comprensivo según Gonzales, E. (2007), son: “ Los eventos y las situaciones que expresan la realidad se perciben y se atienden según las variadas maneras como ocurren, a fin	Es importante afirmar que mediante la evidencia y los acontecimientos se susciten todos los eventos y podamos apreciar la realidad en	Importante trabajar con el nivel comprensivo porque podemos analizar todas las variables tanto cualitativas y cuantitativas y poder	Gonzales, E. (2007). <i>Fundamentos de totalidad y Holismo en las competencias para la investigación</i> Revista de	http://www.edalyc.org/pdf/761/76111485017.pdf

				de generar una dinámica comprensiva que establezca relaciones y propicie descubrir el sentido integral de las cosas” (p.5)	todos los aspectos. Gonzales (2007)	reflejar mejor la realidad de la institución.	Educación Laurus de Venezuela; ISSN: 1315-883X. http://www.redalyc.org/pdf/761/76111485017.pdf	
5	Método	Inductivo y deductivo	Hernández, R.	Según Hernández y Mendoza (2008) explican lo inductivo y deductivo: “Se recolectan datos cuantitativos y cualitativos, a varios niveles, de manera simultánea o en diferentes secuencias, a veces se combinan y transforman los dos tipos de datos para arribar a nuevas variables y temas para futuras pruebas o exploraciones” (p. 582)	Se debe destacar que la acumulación de información para el estudio es importante para definir los procesos y contenidos para su análisis, Hernández (2014)	Es importante en la investigación porque mediante ello globalizaremos un grupo de variables para ser analizadas de acuerdo con el método mediante las técnicas e instrumentos	Hernández, R (2014) <i>Metodología de la Investigación</i> . 6ta. Edición México. MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.	observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf
6	Población	Cuanti Cuali	IEP Apóstol Santiago 03 personas encuestadas	Hurtado, J.	Explica Hurtado (citado por Arnau, 1980) que la Población: “Se refiere a un conjunto de elementos, seres o eventos, concordantes entre sí en cuanto a una serie de	Importante resaltar que al contar con una agrupación de elementos que tengan similitud entre si y se relacionan podemos	Es importante la población porque mediante ella vamos a poder analizar y definir nuestro segmento de variables	Hurtado, J (2000) <i>Metodología de la Investigación Holística</i> . Tercera Edición.

					características, de los cuales se desea obtener alguna información” (p.152)	encontrar la aclaración pertinente. Hurtado (2000)	que analizaremos para la investigación	Venezuela Fundación Sypal.	
7	Muestra	Cuanti	Análisis Financiero Ratios financieras	Hurtado, J.	La muestra, lo define Hurtado (2000) como “Es una porción de la población que se toma para realizar el estudio, la cual se considera representativa (de la población)”.	Resaltar la importancia del estudio de una porción o parte segmentada del total, para el estudio y análisis de la investigación. Hurtado (2000)		Hurtado, J (2000) <i>Metodología de la Investigación Holística. Tercera Edición.</i> Venezuela Fundación Sypal.	
		Cuali	03 personas encuestadas						
8	Unidades informantes	Cuanti	Estados financieros	Hurtado, J.	Según Hurtado (2000), define las unidades informantes como: “(...) se refiere al contexto, al ser o entidad poseedores de las características, evento, cualidad o variable, que se desea estudiar, una unidad de estudio puede ser una persona, un objeto, un grupo, una extensión geográfica, una institución,” (p. 151)	Importante son las unidades informantes, porque nos permiten determinar las fuentes que nos indicaran los elementos a estudiar. Hurtado (2000)	Importante en la investigación porque son los elementos con las cuales estudiaremos y analizaremos la Institución para evidenciar el problema.	Hurtado, J (2000) <i>Metodología de la Investigación Holística. Tercera Edición.</i> Venezuela Fundación Sypal.	
		Cuali	Director Administradora Asistente Contable						

9	Técnicas	Cuanti	Análisis documental	<p>Hurtado, J.</p> <p>Vásquez, M., Ferreira, M., Mogollón, A., Fernández, M., Delgado, E y Vargas, I</p>	<p>Hurtado (citado en Ander Egg., 1987), explica que la técnica: “Se denomina muestreo, el conjunto de operaciones que se realizan para seleccionar a los integrantes de la muestra (p. 158).</p> <p>“... consiste en el análisis de los datos procedentes de diversos documentos, que presta particular atención a la relación de los datos con su contexto” (Vásquez, Ferreira, Mogollón, Fernández, Delgado y Vargas, 2006, p. 54)</p>	<p>Resaltar el conjunto de operaciones y procedimientos de las variables que se analizan, para los resultados posteriores. Hurtado (2000)</p> <p>A través de ella, se registrará toda la información proporcionada por la empresa. Estos documentos son de vital importancia porque a través de ellas aplicaremos las técnicas para describir e interpretar su contenido de acuerdo con los objetivos de la investigación (Vásquez, Ferreira, Mogollón, Fernández,</p>	<p>Nos permitirá recolectar la información necesaria para nuestra investigación.</p> <p>Fundamental para la investigación porque la información que la empresa entregue a través de los instrumentos y análisis enriquecerán los hallazgos del estudio y problema de la investigación, y poder más adelante plantear una solución o mejora.</p>	<p>Hurtado, J (2000) <i>Metodología de la Investigación Holística</i>. Tercera Edición. Venezuela Fundación Sypal.</p> <p>Vásquez, M., Ferreira, M., Mogollón, A., Fernández, M., Delgado, E y Vargas, I (2006) <i>Introducción a las técnicas cualitativas de investigación aplicadas en salud</i>. Primera edición. Barcelona. Ballaterra.</p>	<p>https://books.google.com/e/books?id=02n57QYwMDIC&pg=PA74&dq=análisis+documental+como+tecnica+cualitativa&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwioxtzksIHeAhXnt1kKHRNpAl8Q6AEIJzAA#v=onepage&q=análisis</p>
---	----------	--------	---------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

						Delgado y Vargas, 2006).			%20documental%20como%20tecnica%20cualitativa&f=false
		Cuali	Entrevista	Vásquez, M., Ferreira, M., Mogollón, A., Fernández, M., Delgado, E y Vargas, I	“Consiste en una conversación en la que se ejercita el arte de formular preguntas y escuchar respuestas. Su principal finalidad es la obtención de información” (Vásquez, Ferreira, Mogollón, Fernández, Delgado y Vargas, 2006, p. 54)	Primordial para obtener información relevante, a través de ella la conversación es una comunicación oral, práctica realizada para procesar las respuestas obtenidas de las preguntas con el fin de alcanzar los objetivos planteados en la investigación. (Vásquez, Ferreira, Mogollón, Fernández, Delgado y Vargas, 2006).	Trascendental en nuestra investigación, porque es aquí en donde conoceremos a través de los entrevistados el real manejo de la institución, y las dificultades y también objetivos que desean alcanzar como institución, la cual nos servirá para plantear una propuesta que sea viable en un mediano o corto plazo, según se analice la información recopilada.	Vásquez, M., Ferreira, M., Mogollón, A., Fernández, M., Delgado, E y Vargas, I (2006) <i>Introducción a las técnicas cualitativas de investigación aplicadas en salud</i> . Primera edición. Barcelona. Ballaterra.	https://books.google.com.pe/books?id=02n57QYwMDIC&pg=PA74&dq=analisis+documental+como+tecnica+cualitativa&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwioxtzksIHeAhXnt1kKHRNpA18Q6AEIJzAA#v=onepage&q=analisis%20documental%20como%20tecnica%20

									cualitativa&f=false
10	Instrumento	Cuanti	Ficha de Registro documental	Hurtado, J.	De acuerdo con Hurtado (2000), define como instrumentos: “La selección de técnicas e instrumentos de recolección de datos implica determinar por cuales medios o procedimientos el investigador obtendrá la información necesaria para alcanzar los objetivos de la investigación (p.164)	La importancia de los instrumentos que se analizaran en la investigación para conseguir llegar a lo propuesto y trazado en la investigación Hurtado (2000)	Mediante los instrumentos podremos encontrar toda la información que utilizaremos para mejorar, corregir o plantear una propuesta y obtener resultados para que se logren los objetivos de la investigación	Hurtado, J (2000) <i>Metodología de la Investigación Holística</i> . Tercera Edición. Venezuela Fundación Sypal.	
		Cuali	Guía de Entrevista						
11	Análisis de datos	Cuanti	Ms Excel Ratios Financieros	Hurtado, J.	El análisis de datos, lo define Hurtado (2000) como “El propósito del análisis, entonces, es aplicar un conjunto de estrategias y técnicas que le permitan al investigador obtener el conocimiento que estaba buscando, a partir del adecuado tratamiento de los datos recogidos” (p.181)	Debemos destacar la importancia del análisis para el investigador utilizando las herramientas y técnicas necesarias para lograr resultados y plantear una propuesta de los resultados obtenidos. Hurtado (2000)	Es importante para nuestra investigación porque nos ayudará a analizar la realidad económica de la Institución, de acuerdo con ello, se evidencia el problema y podemos proponer las correcciones de mejora.	Hurtado, J (2000) <i>Metodología de la Investigación Holística</i> . Tercera Edición. Venezuela Fundación Sypal.	

		Cuali	Matriz de entrevista. Se triangula						
		Mixto	Triangulación Cuanti cualitativa de los datos						

Anexo 9.7 Matriz de direccional

Categoría	Indicadores	Entrevista 1 (Director)		Entrevista 2 (Administradora)		Entrevista 3 (Asistente contable)	
Gestión financiera							
Subcategorías							
Inversión	Inversion de Capital	p.1	¿La institución tiene Capital Propio?	p.1	¿Cuánto fue la inversion inicial para iniciar el proyecto de servicio a la educación?	p.1	Al iniciar sus labores en el 2016, despues de levantar la información, ¿tuvo una reunion para informar la situación actual de la empresa, o simplemente continuo las labores contables?
	Inversion con terceros - Obligaciones financieras	p.2	¿Actualmente que tipo de inversión se utiliza en la institución educativa ?	p.2	¿Utilizó Capital propio o prestamo bancario?	p.2	
		p.3	¿La institución a tenido la colaboración de terceros, en su inversión?	p.3	¿La institución a tenido la colaboración de terceros, en su inversión?		
	Otras fuentes de inversion - Activos Fijos	p.4	¿La institucion invierte en comprar activos?	p.3	¿En qué activos invirtió al iniciar sus actividades de la institución?	p.3	¿Le solicita la empresa recomendaciones al realizar alguna inversión?
Financiamiento	Fondos Propios	p.1	¿La institución cuenta con un capital propio en caso de contingencias para gastar o comprar?	p.1	¿La institución cuenta con un capital propio en caso de contingencias para gastar o compra?	p.1	¿En las partidas contables se contempla el capital propio de la empresa, para ser usado inmediatamente?
	Fondos Ajenos	p.2	¿Realiza prestamos bancarios regularmente?	p.2	¿Realiza prestamos bancarios regularmente? ¿Para que utiliza el prestamo? ¿ cada que tiempo?	p.2	Los intereses bancarios son aplicados en las partidas contables correspondientes?
		p.3	¿Para que utiliza el prestamo solicitado?	p.3	¿Para que utiliza el prestamo solicitado?	p.3	¿Usted, recomendó a la institución que realice préstamos a terceros?
	Otras fuentes de financiación - Subvencionadas	p.4	¿La insrtitución ha recibido algún beneficio o donación del Estado?	p.4	¿La insrtitución ha recibido algún beneficio o donación del Estado?	p.4	¿La insrtitución ha recibido algún beneficio o donación del Estado?
Liquidez	Tesorería	p.1	¿Cuánto es el importe que maneja la institución de caja chica?	p.5	¿Cuánto es el importe que maneja la institución de caja chica?	p.5	¿Cuánto es el importe que maneja la institución de caja chica?
	Solvencia	p.2	¿El importe de caja chica es suficiente para cubrir los gastos?		¿El importe de caja chica es suficiente para cubrir los gastos?		¿Los gastos registrados en la caja chica nunca han superado el importe?
Rentabilidad	Rentabilidad Economica	p.1	¿La institución ha tenido rentabilidad economica en los dos ultimos años?	p.7	¿La institución ha tenido rentabilidad economica en los dos ultimos años?	p.7	¿La institución ha tenido rentabilidad economica en los dos ultimos años?
	Rentabilidad Financiera	p.2	¿La institución ha tenido rentabilidad financiera en los dos ultimos años?		¿La institución ha tenido rentabilidad financiera en los dos ultimos años?		¿La institución ha tenido rentabilidad financiera en los dos ultimos años?
	Rentabilidad Autogenerada	p.3	¿La institución autogenera su rentabilidad?	p.8	¿La institución autogenera su rentabilidad?	p.8	¿La institución autogenera su rentabilidad?

Anexo 9.8 Matriz de selección solución

Consolidación del problema	Alternativas de Solución	Evaluación de alternativas					✓ 1.00	Puntaje Total	Categoría solución	Problemas	Objetivos de la propuesta
		Tiempo	Costo	Impacto económico	Impacto tecnológico	Impacto social					
		0.10	0.40	0.20	0.10	0.20					
Falta de manejo de los recursos financieros en la Institución.	1 Protocolo empresarial para organizar y mejorar las funciones de la dirección de la Institución educativa	3	2	3	1	1	2.000	4.200	Modelo de gestión financiera para instituciones educativas.	Recursos ociosos por presentar una liquidez y rentabilidad elevada.	1.- determinar la estructura óptima de capital
	2 Modelo de gestión financiera para instituciones educativas.	5	5	5	3	2	4.200				Falta de comunicación entre el área contable y administrativo, respecto a los resultados de cada periodo y efectivo (caja chica)
	3 Determinación del punto de equilibrio	2	2	3	1	1	1.900			La falta de determinación de costo-beneficio y determinación de punto de equilibrio	
	4 Determinar el costo-beneficio	2	2	2	1	1	1.700				

Anexo 10 Artículo de Investigación

**Universidad
Norbert Wiener**

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

Título del artículo

Gestión financiera en Instituciones educativas privadas, 2018.

AUTOR

Br. Pérez Egoavil, Erica Luisa

Bachiller

Erica.unica29@gmail.com

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LIMA - PERÚ

2018

GESTIÓN FINANCIERA EN INSTITUCIONES EDUCATIVAS PRIVADAS, 2018.
Erica Pérez Egoavil, Bachiller en Contabilidad y Auditoría

RESUMEN

La investigación que lleva como título: “Gestión financiera en Instituciones educativas privadas, 2018”, resultó al analizar las fuentes de inversión y financiamiento de la Institución al iniciar sus actividades, asimismo la rentabilidad, liquidez y solvencia de esta, verificando el exceso de recursos ociosos que no son aprovechados adecuadamente, tomando decisiones en el financiamiento y la inversión sin contar con aquellos recursos para una buena gestión.

Palabras clave: Inversión, financiamiento, liquidez, rentabilidad.

GESTÃO FINANCEIRA NO INSTITUIÇÕES DE ENSINO PRIVADO, 2018.

Resumo

A investigação é intitulada: "Gestão Financeira no Instituições de ensino privado, 2018 ", descobriu-se ao analisar as fontes de investimento e financiamento da Instituição quando você inicia suas atividades, também a rentabilidade, liquidez e solvência deste, verificação o excesso de recursos usuários que não são usados adequadamente, tomando decisões sobre financiamento e investimento sem ter esses recursos para uma boa gestão.

Palavras-chave: Investimento, financiamento, liquidez, rentabilidade.

1. INTRODUCCIÓN

Debemos resaltar la importancia de la investigación realizada en el distrito de Ventanilla, referente a toda Institución educativa privada que tenga visión de otorgar educación de calidad, indiferentemente del distrito o al sector socioeconómico que pertenezcan los estudiantes.

Para brindar este servicio, deberán tener en cuenta puntos importantes como: planificación, organización y sobre todo la evaluación de resultados al cierre de cada periodo escolar, y de acuerdo a los resultados tomar las mejores decisiones en la inversión, la implementación, la

infraestructura, el financiamiento, la compra de materiales, que mejoren la calidad del servicio, realizando una gestión financiera oportuna para tomar decisiones en el progreso de la educación y desarrollo de la Institución.

El mundo empresarial tuvo grandes cambios, las empresas que se adapten a los cambios con el propósito de conseguir una mayor eficiencia, rentabilidad; dentro de este proceso está la gestión financiera, en donde la toma de decisiones de los directivos y los inversionistas produjo resultados positivos o negativos para la empresa.

En área contable es la responsable del registro de toda la información y los movimientos que la empresa informa, es interesante mencionar que la contabilidad ha cambiado con el paso de los años, no solo se registran datos, sino que se generan reportes de acuerdo con lo que necesite de la empresa; esto gracias a los sistemas contables que proveen la información al área gerencial, para la toma de decisiones. (Ministerio de economía y finanzas, 2018).

Respecto a la entidad de estudio es importante destacar que en los años 90 con el presidente Fujimori, se permitió que cualquier persona natural o jurídica, pudiera implementar un centro educativo con una inversión mínima de S/3,000.00, una vivienda para sus aulas, trayendo como consecuencia que los colegios públicos disminuyeron sus matrículas; siendo los centros educativos particulares un negocio, dejando de ser un derecho para los niños, comprobándose que ningún distrito deja de tener colegios particulares (Diario La república, 2014).

Teoría de la Contabilidad

El concepto de la teoría de la contabilidad es: registrar, clasificar y resumir de forma organizada y eficaz el uso monetario de las transacciones y todo movimiento que tenga la empresa, (Prieto, 2007).

Importante en la investigación porque los ingresos y las salidas en los EE.FF. deben encontrarse bien clasificados.

La teoría se encuentra relacionado con la empresa y la contabilidad, su fundamenta con tres ideas: La teoría contractual, donde explica que la empresa debe tener una estructura, simple y también comprensivo desarrollando su contabilidad, tomando en cuenta sus

características, servirá como un elemento de control (Sunder, 2005).

Ejemplar su contenido porque si en la contabilidad se registra toda la información de la empresa se podrán obtener resultados siempre y cuando estos lleven una buena gestión y control de todos sus movimientos para su registro.

Conceptualizar la Contabilidad como ciencia y a su vez una técnica que nos enseñará a: recopilar, clasificar y también registrar, en forma estructural y sistemática, las operaciones realizadas de una empresa cuyo fin es de informar, analizando e interpretando los resultados, los cuales nos permitan controlar, planear y poder tomar decisiones pertinentes sobre la actividad de la empresa (Urueña, 2010).

Resaltar lo expuesto por Urueña, porque establecido el concepto y la importancia de la contabilidad con respecto a los procesos, se evaluará los procesos realizados, para constatar una eficiente gestión de la empresa.

Teoría Financiera

Los objetivos financieros y la eficiencia de la empresa comparando las fuentes, las ventajas y posibles lineamientos que la empresa pueda asignar (Solomon, 1963).

Mencionar la obra “Inversión e Interés” (Schneider, 1944), en donde se implanta maximizar el valor de la empresa a través de la inversión y el financiamiento en una idea cobros y pagos igual a una inversión deseada.

Hay que destacar la importancia en la tesis por formar parte de la propuesta al momento de elaborar nuestra muestra.

Teoría de la Administración Financieras.

Las principales funciones de la administración financiera vinculándolo con sus objetivos para una buena administración de sus activos financiación e inversión se vincula como uno de los propósitos principales de la organización (Van y Wachowicz, 2002).

A través de ella se realizará una eficiente toma de decisiones con respecto a los activos y financiamiento de la empresa, con el propósito de que esta crezca y tenga una rentabilidad y solvencia para el desarrollo de la empresa.

Teoría de la Gestión Financiera

Mencionar la importancia de esta teoría porque analizamos el riesgo y la rentabilidad de una empresa (Hernández, Álvarez, Espinoza y Salazar, 2014), es significativa, porque un punto a tratar en la investigación es la rentabilidad de la Institución.

Teoría de la toma de decisiones

Las decisiones de una empresa para un mejor control en la organización, siendo fundamental mediante el suministro de documentos que reflejen la realidad de la empresa (Kast, 1979).

La valioso la información de esta teoría es porque analizaremos la información recaudada través de instrumentos para llegar a un resultado.

Dentro de los antecedentes estudiados mencionamos algunos:

Fontalvo, De la Hoz, y Vergara (2012) según su *Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores*

financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla – Colombia; realizaron el estudio del análisis discriminante en los indicadores financieros con la finalidad de reflejar la realidad de la situación financiera, y proponer en las tomas de decisiones correcciones a las áreas involucradas para mejorar la eficiencia y eficacia, productividad y competitividad de las empresas en estudio. Utiliza una metodología de paradigma mixto: cualitativa. Cuantitativa y descriptivo propositivo; en donde al análisis discriminante multivariado (ADM), realizará una evaluación mediante los estados financieros utilizando los periodos comprendidos del 2004 y 2009 utilizando el Software del SPSS para ingresar los datos y mostrar los cuadros con los indicadores de liquidez, de rentabilidad, de actividad, de apalancamiento y de endeudamiento.

Un estudio que demoro cuatro meses. El estudio nos muestra dentro de los indicadores estudiados, la rentabilidad operativa (RO) y la prueba acida (PA) a disminuido de un periodo a otro, seguramente por falta de control en los gastos y costos.

El estudio con metodología mixta da como resultados la situación financiera de la empresa, la liquidez, solvencia (apalancamiento) y rentabilidad de esta, y mediante los resultados, proponer una solución para la toma de decisiones y conseguir el mejoramiento de la empresa en su eficiencia y eficacia. Asimismo, incorporar el estudio de otros indicadores que puedan analizar el comportamiento de la competitividad y productividad; mejorando posicionamiento en el rubro del sector estudiado.

Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo y Medina, (2018) según: *El*

análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas del Cantón Milagros – Ecuador; estudio para informar y detallar la importancia de los análisis financieros, en la eficiencia de una gestión financiera en las empresas en estudio. Se refleja la falta de información en muchos aspectos con respecto al porque deberían usar los estados financieros básicos, y el uso de ellos mediante el análisis determinaría la situación real de la empresa, y poder informarse si es rentable, si tiene solvencia, si hay liquidez, o está en una situación en donde a corto plazo podría irse a la quiebra. Mediante los análisis podemos reflejar e informar si los procesos de las áreas de la empresa con respecto a las ventas, las cobranzas y los pagos, se realizan de forma eficiente; también debemos mencionar que ello ayudara a informar y recomendar los procesos que deberán corregir o enfatizar más: es allí donde la toma de decisiones se realizaría de una forma óptima. La toma de decisiones que realizaría la empresa, para corregir o encaminar herramientas para mejorar los procesos y ver mejores resultados a corto y mediano plazo: sería eficiente si se utiliza una buena gestión financiera.

Paz y Taza (2017) en su estudio de *La gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012*, tesis que se realizó con el fin del manejo de la gestión financiera en la empresa, la influencia de su liquidez y como desarrollan sus actividades vinculadas a la gestión y liquidez de la empresa. Asimismo, sus objetivos específicos son: Verificar el buen manejo de la toma de decisiones en la gestión financiera; conocer los procedimientos que utiliza la gestión financiera y la influencia en el flujo de caja; e indicar las principales

funciones de la gestión financiera que contribuyen al análisis de liquidez de la empresa.

Utiliza una metodología cuantitativa, utiliza los estados financieros como unidades de información, enfoque cuantitativo, desarrolla para el análisis los estados financieros analizando sus indicadores financieros de liquidez para comprobar si la empresa cuenta con liquidez y a efectuado una buena toma de decisiones. En la investigación sobre la gestión financiera se concluyó que:

Es inadecuada por la inadecuada distribución del dinero, tiene una liquidez regular para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Desconocimiento de las funciones que realiza la gestión financiera, y procesos para obtener información inmediata de su liquidez y gestión para una eficiente toma de decisiones. La toma de decisiones no es apropiada.

Becerra (2017) en su investigación *gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL SA en los Olivos, 2017*; tesis que se realizó para verificar y analizar la influencia de la Gestión financiera sobre la liquidez de la Empresa. Su objetivo general es determinar la influencia de la decisión de inversión en la liquidez de la empresa. Asimismo, determinar la influencia de la decisión de dividendos, influencia de la decisión en las inversiones de la empresa y la influencia sobre las decisiones de financiamiento en la liquidez acida de la empresa.

Su metodología un enfoque cuantitativo, método hipotético deductivo; diseño de investigación no experimental, corte transversal, el tipo de investigación es aplicada, su nivel d estudio es aplicativo-causal. Se concluyó lo siguiente: Que la Gestión Financiera si

influye tanto en la decisión de financiamiento y liquidez ácida para las decisiones que toma la empresa.

Lara (2016) según su análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en *la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio*. La presente tesis se realizó para sostener una buena liquidez y buen control en los riesgos de crédito. Recomendando la utilización de una buena gestión financiera en forma eficiente. Sus objetivos refieren demostrar mediante las técnicas y un buen planeamiento una mejor incidencia en la gestión financiera, y obtener la capacidad de mantener una liquidez, rentabilidad estable, controlando los riesgos crediticios. También se analizará la situación financiera de la Parroquia y la relación que vincula el riesgo crediticio, demostrar con el análisis que si se lleva una buena técnica, planeación y un buen control se realizará una buena gestión en ella.

Utilizará una metodología analítica, sintética; enfoque descriptivo y aplicativo. Método deductivo e inductivo utilizando documentación como fuentes de información, un diseño experimental de corte longitudinal. Los resultados y el análisis realizado en la Parroquia muestran una liquidez regular.

2. METODO

La investigación utiliza un sintagma holístico, porque se propondrá una solución viable al problema encontrado según el diagnóstico y resultados de los métodos cualitativo y cuantitativo.

Trabajar una serie de procesos, en base a principios basados con el sintagma, la realidad, la secuencia del proceso metodológico, teniendo en cuenta la

prolongación del tema, donde la investigación deberá utilizar un enfoque mixto con métodos cualitativos y cuantitativos para su análisis y brindar una solución viable, una propuesta que mejorará y cumplirá el propósito de la investigación.

El enfoque mixto se aplicará en esta investigación por usar métodos cualitativos y cuantitativos, se hará más fácil captar las carencias y obstáculos. La investigación es de tipo proyectiva porque utilizaremos en nuestra categoría problema unidades de medición para luego proyectarlas en análisis para obtener resultados y contrastar la evidencia del problema. El nivel comprensivo y afirmar que mediante la evidencia y los acontecimientos se suscite todos los eventos y podamos apreciar la realidad en todos los aspectos. Se destaca que los métodos inductivos y deductivos, son de vital importancia para rescatar toda la acumulación de información para el estudio es importante para definir los procesos y contenidos para su análisis.

La población analizada para la investigación forma la agrupación de elementos, en donde estas tengan similitud entre sí y se relacionan para encontrar la aclaración pertinente.

Población Cuantitativa:
Estados financieros 2015-2017

Población Cualitativa:
03 personas encuestadas:

- El director de la Institución Educativa
- La administradora de la Institución Educativa
- La asistente contable, responsable de la contabilidad de la Institución educativa.

Las unidades informantes, determinan las fuentes que indicaran los elementos a estudiar.

Unidad informante cuantitativo:
Estados Financieros del 2015 al 2017

Unidad informante cualitativo:
03 personas encuestadas:

El director, el señor Jorge Segundo Araujo, natural de Cajamarca, docente de comunicación, actualmente jubilado, profesional titulado desde el año 2013.

La administradora, Emelda Tabaco Garay (38), natural de Cajamarca, docente de educación inicial de profesión, titulada, ejerciendo su profesión desde el año 2001.

Asistente contable. Evelyn Jhuliana Bazán Rojas (31), natural de Lima, Estudiante de contabilidad de X ciclo en la Universidad Federico Villarreal, labora actualmente como asistente contable en JC Inversiones y Consultores SAC, Magdalena del Mar desde el 01/12/2014.

La técnica son un conjunto de operaciones y procedimientos de las variables que se analizan, para obtener resultados posteriores.

Técnica cuantitativa: Análisis documental

Técnica cualitativa: Entrevista.

Mediante los instrumentos podremos encontrar toda la información que utilizaremos para mejorar, corregir o plantear una propuesta y obtener resultados para que se logren los objetivos de la investigación.

Instrumento cuantitativo: Ficha de registro documental.

Instrumento cualitativa: Guía de Entrevista.

Se realizará la recolección de información y datos, elaboramos primero el instrumento que será la entrevista, procederemos a realizar el análisis horizontal y vertical en donde utilizaremos los estados financieros de los periodos 2015 al 2017. También, realizaremos los ratios de rentabilidad y liquidez de la empresa, para poder evaluar su situación económica actual.

3. RESULTADOS

Categoría Gestión Financiera	Indicadores	Entrevista 1 (Director)
Subcategorías		
Inversión	Inversión de Capital	p.1 ¿La institución tiene Capital Propio?
	Inversión con recursos - Obligaciones financieras	p.2 ¿Así mismo que tipo de inversión se utiliza en la institución subcategoría?
	Otros fuentes de inversión - Activos Fijos	p.3 ¿La institución o entidad la colaboración de terceros, en su inversión?
Financiamiento	Fondos Propios	p.4 ¿La institución cuenta con un capital propio en caso de contingencias para gastar o invertir?
	Fondos Ajenos	p.5 ¿Realiza préstamos bancarios regularmente?
	Otros Fuentes de Financiamiento - Subcategorías	p.6 ¿Para que utiliza el préstamo subcategoría?
	Financiamiento	p.7 ¿La institución ha recibido algún beneficio o donación del Estado?
Liquidez	Financiera	p.8 ¿Cuanto es el importe que maneja la institución de caja subcategoría?
	Solvencia	p.9 ¿El importe de caja cubre los gastos?
Rentabilidad	Rentabilidad Económica	p.10 ¿La institución ha tenido rentabilidad económica en los últimos años?
	Rentabilidad Financiera	p.11 ¿La institución ha tenido rentabilidad financiera en los últimos años?
	Rentabilidad Autogenerada	p.12 ¿La institución autogenera su rentabilidad?

Categoría Gestión Financiera	Indicadores	Entrevista 2 (Administradora)
Subcategorías		
Inversión	Inversión de Capital	p.1 ¿Cuanto fue la inversión inicial para iniciar el proyecto de servicio a la educación?
	Inversión con recursos - Obligaciones financieras	p.2 ¿Utilizó Capital propio o préstamo bancario?
	Otros fuentes de inversión - Activos Fijos	p.3 ¿La institución o entidad la colaboración de terceros, en su inversión?
Financiamiento	Fondos Propios	p.4 ¿En qué activos invirtió al iniciar sus actividades de la institución?
	Fondos Ajenos	p.5 ¿La institución cuenta con un capital propio en caso de contingencias para gastar o invertir?
	Otros Fuentes de Financiamiento - Subcategorías	p.6 ¿Realiza préstamos bancarios regularmente? ¿Para que utiliza el préstamo? ¿cuando que financie?
	Financiamiento	p.7 ¿Para que utiliza el préstamo subcategoría?
Liquidez	Financiera	p.8 ¿La institución ha recibido algún beneficio o donación del Estado?
	Solvencia	p.9 ¿Cuanto es el importe que maneja la institución de caja subcategoría?
Rentabilidad	Rentabilidad Económica	p.10 ¿El importe de caja cubre los gastos?
	Rentabilidad Financiera	p.11 ¿La institución ha tenido rentabilidad económica en los últimos años?
	Rentabilidad Autogenerada	p.12 ¿La institución ha tenido rentabilidad financiera en los últimos años?

Categoría	Indicadores	Entrevista 3 (Asistente contable)	
Gestión financiera			
Subcategorías			
Inversión	Inversión de Capital	p-1	¿Al iniciar sus labores en el 2016, después de llevar la información, ¿hay una reunión para informar la situación actual de la empresa, o simplemente continúan las labores contables?
	Inversión con terceros - Obligaciones financieras	p-2	
	Otras fuentes de inversión - Activos Fijos	p-3	¿Le solicita la empresa recomendaciones al realizar alguna inversión?
Financiamiento	Fondos Propios	p-1	¿En las partidas contables se reconoce el capital propio de la empresa, para ser usado inmediatamente?
	Fondos Ajenos	p-2	Los intereses bancarios son aplicados en las partidas contables correspondientes?
		p-3	¿Alreded, recomendar a la institución que realice préstamos a terceros?
	Otras fuentes de financiación - Subvenciones	p-4	¿La institución ha recibido algún beneficio o donación del Estado?
Liquidez	Tesorería	p-5	¿Cuanto es el importe que maneja la institución de caja chica?
	Subvenciones		¿Los gastos registrados en la caja chica nunca han superado el importe?
Rentabilidad	Rentabilidad Económica	p-7	¿La institución ha tenido rentabilidad económica en los últimos años?
	Rentabilidad Financiera		¿La institución ha tenido rentabilidad financiera en los últimos años?
	Rentabilidad Autogenerada	p-8	¿La institución autogenera su rentabilidad?

categorías emergentes: infraestructura, implementación y toma de decisiones, deberán considerarse y aprovecharse por la Institución utilizando sus fondos propios resultantes en cada ejercicio y no caer en el vicio del financiamiento con terceros, el cual implica pago de intereses, que podrían ser utilizados para otras áreas de la institución.

Los resultados cualitativos se realizaron a través de la entrevista, informándonos que siempre utiliza los recursos de financiamiento para la construcción y compra de activos. cuando parte de ella podría ser comprada con sus recursos propios resultantes de los ejercicios de los periodos demostrados, no hay una buena toma de decisiones, ni clasifican o priorizan la utilización del dinero.



Propuesta

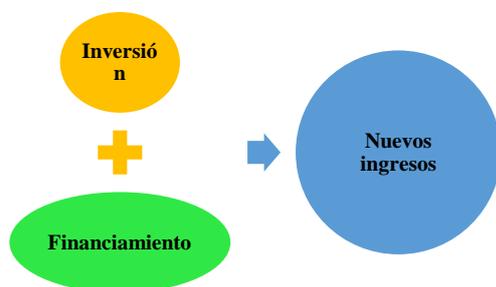
La propuesta de realizar una gestión financiera adecuada es viable económica y financieramente, porque está demostrado que tener una gestión adecuada y correcta, colabora con el mejoramiento y desarrollo de las Instituciones y empresas. En nuestro caso una gestión financiera, significa utilizar y aprovechar al máximo los recursos financieros con una adecuada administración y asesoría tributaria para procesar la información y clasificarla según las Normas contables y tributarias, para el desarrollo y progreso de la Institución.



La propuesta se fundamenta en la teoría Financiera citada por Piñeiro y Llano en la 1era edición del Libro Dirección financiera (2010), nos precisa que debemos 03 eventos: El entorno que abarcará su actividad económica, el cual deberá ser adecuado para el desarrollo de la empresa; el segundo evento trata de los activos debe adquirir para beneficio de la empresa, y la tercera es a donde se basa nuestro primer objetivo como financiarlas, y poder aprovechar dicho financiamiento, en beneficio de la Empresa.



Se fundamenta también la propuesta en la teoría de toma de decisiones que plantea Hoch, y Kunreuche en donde explica que las herramientas y procesos adecuados, siempre conllevan a tomar las mejores decisiones para el progreso de una Empresa. Nuestro segundo objetivo trata de diseñar los procesos adecuados, realizando cambios en los procedimientos administrativos contables y administrativos, para llevar un proceso correcto y usar todas las herramientas necesarias para la toma de decisiones.



El segundo objetivo también se fundamenta con la teoría de la Administración financiera citada por Gitman y Zutter donde explica que, teniendo claro una organización correcta, procesos adecuados, principalmente en el

área contable para que esta clasifique y procese correctamente toda la información real, para una correcta toma de decisiones.

En el tercer objetivo podemos fundamentar nuestra propuesta a través de la Gestión financiera citada por Hernández, Álvarez, Espinoza y Salazar en un artículo científico de economía y desarrollo (2014). Donde se analiza el riesgo y la rentabilidad de una empresa.

Lo importante de los resultados es que la Institución genere rentabilidad, solvencia y liquidez; sobre todo a través de la publicidad y marketing, se registre un incremento en las ventas, por el crecimiento de matriculados en la Institución; porque al invertir en la construcción y terminar todas las áreas pendientes se refleje en números la recuperación de la inversión realizada

4. DISCUSIÓN

Con Fontalvo (2012), este antecedente se relaciona con nuestra investigación porque relaciona el análisis y medición de los indicadores financieros que serán importantes para la toma de decisiones y demostrar con el tiempo una eficiencia y eficacia en los procesos de la misma.

Ochoa (2018), se vincula más a nuestra investigación ya que ella refleja la falta de información con respecto a los estados financieros básicos, lo mismo que se planteó en nuestro problema debido a una falta de información la Institución no realiza una adecuada gestión financiera, a que esta no mejore sus procesos y mucho menos sus resultados sean favorables para el desarrollo de la Institución.

Gonzales (2014), no cuenta con un financiamiento externo, los procedimientos que le falta para adquirir

un financiamiento, relacionando está a nuestra investigación la Institución deberá analizar a partir de los cambios y procesos realizados, la mejor oferta para acceder a un financiamiento bancario, y esta sea la adecuada para desarrollar y sobre todo la inversión devuelva resultados en un mediano plazo.

Paz y Taza (2017), menciona puntos importantes de nuestra investigación como podemos mencionar un buen manejo de la toma de decisiones en la gestión financiera, los procedimientos que deben ser adecuados para la liquidez y sobre todo refleje la realidad económica de la Institución.

Becerra (2017), muestra su influencia en la liquidez de la empresa Repsol que ha investigado, la cual se relaciona mucho con identificar la información clasificada del efectivo que ingresa y se gasta en la Institución; ya que al presentar recursos ociosos debemos entender que no dar rotación a la liquidez y abarcar otros tipos de financiamiento la toma de decisiones jamás será asertiva para el desarrollo de la Entidad.

Lara (2016), verifico en su investigación que un buen planeamiento en la gestión financiera demostró una liquidez y rentabilidad adecuada; lo mismo que queremos plantear en la propuesta de la investigación en cuestión. Pero debemos tener en cuenta que para ello existen técnicas y una buena planificación que es uno de los objetivos planteados en la propuesta de nuestra investigación.

5. CONCLUSIONES

Primero. Se diagnosticó la realidad económica de la empresa, y mediante ella se encontró los problemas que vienen presentando, en la cual se determinó que la Institución cuenta con rentabilidad y liquidez, sin embargo, por falta de desconocimiento de una gestión financiera para utilizar sus herramientas e invertir, se propuso realizar cambios, procesos y a partir del periodo 2019, tenga una mejor gestión para una mejor toma de decisiones.

Segundo. La propuesta abarca como tema principal de gestión financiera, cambiar la actividad económica, es decir, un cambio de persona natural a persona jurídica, beneficiándose en obtener mejores ofertas de interés para los préstamos de las entidades bancarias y tener presencia y competencia con las demás instituciones educativas en el mercado.

Tercero. A través del WACC la valorización y una simulación de la inversión que se cotizó para invertir y también en cuanto tiempo podrá recuperar su inversión; el beneficio de esta Institución a futuro para incentivar y promocionar la misma, generar nuevas matrículas. Los cambios que tendrá la Institución al financiarse para invertir en la infraestructura se reflejarán en los ingresos y sobre todo en la capacidad que tiene la Institución de ser vista como una Institución de calidad.

- Cuarto. Planificar y modificar deberán ser los cambios en el área contable, respecto a la reclasificación de cuentas, para llevar un mejor control y manejo de las partidas, y estas reflejen la realidad económica de la Institución.
- Quinto. Los cambios que se deberán aplicar en los objetivos planteados, tendrán o darán como resultado en primer lugar a que la Institución tenga presencia y competencia ante las demás Instituciones, al tener y cumplir todos los requisitos como Institución privada, infraestructura de primera calidad, seguridad, programas y actividades para mejorar la educación brindada, tener los informes financieros y económicos por periodos, para una toma de decisiones asertiva o plantear una solución a problemas presentados en forma inmediata, en la cual se reclasificaron cuantas contables relacionados con el efectivo y los intereses de las entidades bancarias quien les brinda actualmente una línea de crédito para poder tener transferencias en los movimientos y orden en las mismas.

Debemos resumir que la propuesta otorgará a la Institución tener un mejor orden en la contabilidad, porque contablemente aplicará la NIC 1, al utilizar un adecuado manejo de las cuentas, su registro correcto y la información en sus estados financieros para una correcta toma de decisiones y en la parte tributaria, podrá acogerse al RMT y como sus ingresos no superan los 300 UIT de sus ingresos anuales, podrá pagar una renta a cuenta del 1%. A través de esto se corregirán errores cotidianos y sobre todo tener sus objetivos más claros y una visión emprendedora de dar un servicio de calidad, mostrando su transparencia en toda su actividad económica.

6. SUGERENCIAS

De acuerdo con lo expuesto en la presente investigación, debemos de transmitir las siguientes sugerencias:

- Primero. Se deberá tener en cuenta evaluar la situación de una Institución Educativa privada, debemos analizar sus estados financieros, por lo menos de 03 periodos, evidenciando en ella los principales indicadores financieros como los principales ratios: liquidez, solvencia u rentabilidad; analizando y encontrando el punto de partida de nuestra propuesta.
- Segundo. Analizar la actividad económica es pertinente, es eficaz o presenta falencias en los procesos o se utilizan recursos innecesarios, dejando de lado otros recursos importante para la toma de decisiones en la inversión y mejoramiento de la Institución.
- Tercero. Planificar, tener un orden y definición de todas todos los procesos, obligaciones de funciones y fechas definidas para los resultados, es importante para un buen desarrollo y trabajo en equipo.
- Cuarto. La Institución revise periódicamente sus resultados económicos obtenidos, para un buen manejo y tomar decisiones que ayuden a engrandecer el crecimiento de la Institución y sobre todo resolver conflictos o inconvenientes en un tiempo breve.

Quinto. Tomar decisiones es importante para toda empresa, siempre y cuando se realicen teniendo todas la información fidedigna y sobre todo la transparencia de que sus resultados son reales y no adecuados; ello con el tiempo llevará a que la Institución sea una entidad de prestigio, reconocida por sus propios logros y sobre todo por ser transparente y brindar un servicio de calidad.

7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Becerra, L (2017) *La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa REPSOL SA en los Olivos, 2017*. (Tesis para optar el grado académico de Licenciado en Administración). Universidad Cesar Vallejo. Perú.
- Diario La república (2014). *El negocio de tener un colegio propio en plena crisis económica*. Lugar: Editorial La república. <https://larepublica.pe/archivo/769549-el-negocio-de-tener-un-colegio-propio-en-plena-crisis-educativa>. Extraído el 20 de agosto del 2018.
- Fontalvo, T., De la Hoz, E. y Vergara, J (2012) Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla – Colombia. *Revista chilena de ingeniería*, vol. 20 N° 3, 2012, pp. 320-330. <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052012000300006>.
- Gonzales, E (2007). *Fundamentos de totalidad y Holismo en las competencias para la investigación* Revista de Educación Laurus de Venezuela; ISSN: 1315-883X. <http://www.redalyc.org/pdf/761/76111485017.pdf>
- Hernández, N., Álvarez, A., Espinosa, D. y Salazar, Y (2014) Econ. y Desarrollo. vol. 151 no.1 La Habana. *Revista Scielo versión On-line* ISSN 0252-8584. <http://scielo.sld.cu/pdf/eyd/v151n1/eyd13114.pdf>
- Hernández, R (2014) *Metodología de la Investigación*. 6ta. Edición México. MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hurtado, J (2000) *Metodología de la Investigación Holística*. Tercera Edición. Venezuela Fundación Sypal.
- Kast, F (1979). *Administración de las Organizaciones*. Editorial McGraw-Hill
- Lara, M (2016) *El Análisis Financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio*. (Tesis para optar el grado académico de Contador Público). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Ministerio de Economía y Finanzas (2018). *La contabilidad de Gestión en la Organización Empresarial*. Lugar: Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de: <https://www.mef.gob.pe/en/documentacion-sp-9701/388-contabilidad-publica/documentacion/1789-la-contabilidad-de-gestion-en-la-organizacion-empresarial>. Extraído el 20 de agosto del 2018.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. y Medina, D (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las

- medianas empresas del Cantón Milagros - Ecuador. *Revista Eumed.net* ISSN 1696-8352 <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Paz, E. y Taza, Y (2017) *La gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012*. (Tesis para optar el grado académico de Contador Público). Universidad de Ciencias y Humanidades. Perú.
- Prieto, A (2007). *Principios de contabilidad*. 24ª. Ed. México. Editorial Limusa S.A.
- Portal SUNAT Operaciones en Línea (2018). *Ficha RUC*. <https://e-menu.sunat.gob.pe/cl-ti-it-menu/MenuInternet.html?pestanas=&agrupación=>. Extraído el 05 de septiembre del 2018.
- Schneider, E. (1944). *Teoría de la Inversión*. 1era. Edición. El Ateneo, Buenos Aires, 1970.
- Urueña, O (2010). *Contabilidad Básica*. Bogotá – Colombia. FOCO Ediciones
- Van, J y Wachowicz, J (2002). *Fundamentos de la Administración financiera*. Edición única. México. Editora Marisa de Anta.