



**Universidad
Norbert Wiener**

Facultad de Ingeniería y Negocios

**Propuesta de implementación de la Gestión Financiera para
mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022**

**Tesis para optar el título profesional de Contador
Público**

AUTOR

Br. Reymundo Chávez, José Luis

Código ORCID

0000-0002-4167-5392

Línea de investigación general de la universidad

Sociedad y transformación digital

Línea de investigación específica de la universidad

Gestión, negocios y tecnociencia

LIMA - PERÚ

2022

Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN DE AUTORÍA		
	CÓDIGO: UPNW-EES- FOR-017	VERSIÓN: 01	FECHA: 24/06/2022
		REVISIÓN: 01	

Yo, **Reymundo Chávez, José Luis** estudiante de la escuela académica profesional de **Negocios y Competitividad** de la Universidad Privada Norbert Wiener, declaro que el trabajo académico titulado: **“Propuesta de implementación de la Gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022”** para la obtención del Título Profesional de Contabilidad y Auditoría es de mi autoría y declaro lo siguiente:

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



.....

Firma

Reymundo Chávez, José Luis

DNI: 47066622



Huella

Lima, 24 de junio de 2022.

Miembros del jurado

Presidente del Jurado

.....

ORCID

Secretario

.....

ORCID

Vocal

.....

ORCID

Dr. David Flores Zafra
ORCID: 0000-0001-5846-325X
Asesor metodólogo

Ing. Percy Junior Castro Mejía
ORCID: 0000-0002-5345-5098
Asesor temático

Dedicatoria

Este trabajo de investigación lo dedico a mis padres, hermanos y a mi hija por ser la inspiración y apoyo desinteresado en mi formación profesional.

Agradecimiento

Agradezco a todas aquellas personas que me ayudaron a hacer realidad esta tesis, mi más grande agradecimiento a mis padres y a mis asesores.

Índice

	Pág.
Carátula	¡Error! Marcador no definido.
Miembros del jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de autoría	v
Índice	vi
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	ix
Resumen	x
Abstract	xi
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MÉTODO	16
2.1 Enfoque, tipo, diseño, sintagma, método	16
2.2 Población, muestra y unidades informantes	17
2.3 Categorías, subcategorías apriorísticas y emergentes	18
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	19
2.5 Proceso de recolección de datos	20
2.6 Método de análisis de datos	20
III. RESULTADOS	21
3.1. Descripción de resultados cuantitativos	21
3.2. Descripción de resultados cualitativos	28
3.3. Diagnóstico	34
3.4. Propuesta	37
3.4.1 Priorización del problema	38
3.4.2 Consolidación del problema	38
3.4.3 Fundamentos de la propuesta	39
3.4.4 Categoría solución	40
3.4.5 Direccionalidad de la propuesta	40
3.4.6 Actividades y cronograma	42
IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	43
4.1 Discusión de resultados	43
4.2 Conclusiones	48
4.3 Recomendaciones.	50

REFERENCIAS	51
ANEXOS	55
Anexo 1: Matriz de consistencia	56
Anexo 2: Ficha de categorización	57
Anexo 3: Evidencia de la propuesta	58
Anexo 4: Instrumento cualitativo	60
Anexo 5: Transcripción de las entrevista o informe del análisis documental	62
Anexo 6: Pantallazo del Atlas TI.	66
Anexo 7: Fichas de validación de la propuesta	69
Anexo 8: Matrices de trabajo	71

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 Categorización	19
Tabla 2 Análisis vertical del efectivo y equivalente de efectivo de los años 2019, 2020 y 2021	21
Tabla 3 Análisis vertical de las cuentas por pagar comerciales terceros de los años 2019, 2020 y 2021	22
Tabla 4 Análisis horizontal de Cuentas por pagar diversos terceros de los años 2019, 2020 y 2021	23
Tabla 5 Análisis horizontal de cuentas de Mercadería de los años 2019, 2020 y 2021	24
Tabla 6 Análisis de la razón corriente de los años 2019, 2020 y 2021	25
Tabla 7 Análisis de la prueba ácida de los años 2019, 2020 y 2021	26
Tabla 8 Análisis de ratio de endeudamiento 2019, 2020 y 2021	27
Tabla 9 Objetivo 1. Analizar e interpretar los indicadores de liquidez	41
Tabla 10 Objetivo 2. Analizar e interpretar los indicadores de gestión y endeudamiento	41
Tabla 11 Objetivo 3. Implementar un plan de acción para la toma de decisiones futuras.....	41

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1 Diagrama de Ishikawa - Organización	3
Figura 2 Análisis vertical 2019, 2020 y 2021 de efectivo y equivalente de efectivos	21
Figura 3 Análisis vertical 2019, 2020 y 2021 de cuentas por pagar comerciales terceros	22
Figura 4 Análisis horizontal de Cuentas por pagar diversos terceros del 2019-2020 y 2020-2021 ...	23
Figura 5 Análisis horizontal de mercaderías de los años 2019 - 2020 y 2020 - 2021	24
Figura 6 Ratios de prueba corriente de los años 2019, 2020 y 2021	25
Figura 7 Ratios de prueba ácida de los años 2019, 2020 y 2021	26
Figura 8 Ratio de endeudamiento 2019, 2020 y 2021	28
Figura 9 Análisis cualitativo de la subcategoría planeamiento financiero.....	29
Figura 10 Análisis cualitativo de la subcategoría análisis financiero.....	31
Figura 11 Análisis cualitativo de la subcategoría toma de decisiones.....	32
Figura 12 Análisis mixto de la categoría Gestión financiera	34
Figura 13 Nube de palabras	37
Figura 14 Cronograma de actividades	42
Figura 15 Flujo de caja proyectado	43
Figura 16 Estado de resultado	44
Figura 17 Estado de situación financiera	44

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo la propuesta de la implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022). Basándose en el análisis financiero, la metodología utilizada fue el enfoque mixto, de tipo proyectivo y con diseño explicativo secuencial, se realizó bajo el sintagma holístico, empleando los métodos analíticos, inductivos y deductivos. En el análisis cualitativo se utilizó la entrevista, que se realizó a cinco unidades informantes; con el resultado obtenido, se realizó la triangulación utilizando el Atlas.ti 22. Mientras que para el análisis cuantitativo se utilizó la ficha de análisis documental. La población estuvo conformada por los estados financieros de los tres últimos periodos y cinco colaboradores de la empresa.

De acuerdo con los resultados se pudo evidenciar que la empresa tiene un exceso de liquidez que no está siendo bien aprovechado y que a su vez está perdiendo su valor en el tiempo, tal y como lo mostró el alto porcentaje que presentó en el ratio de liquidez corriente y prueba ácida. Por ello, se planteó como propuesta de solución la implementación de indicadores financieros, para determinar los lineamientos a seguir con el dinero en exceso que no está siendo aprovechado. Además, esta implementación esta hecha para prevenir riesgos con sus proyectos futuros y con la financiación de sus inversionistas que confían en la empresa.

Palabras claves: gestión financiera, liquidez, presupuesto, indicadores de gestión, planeamiento del presupuesto

Abstract

The objective of this study was to propose the implementation of financial management to improve liquidity in a real estate company (Miraflores, 2022), based on financial analysis, the methodology used was the mixed approach, projective type and with sequential explanatory design, it was carried out under the holistic syntagma, using analytical, inductive and deductive methods. In the qualitative analysis, the interview was used, which was carried out with five informant units, with the result obtained, the triangulation was carried out using the Atlas.ti 22. For the quantitative analysis, the documentary analysis sheet was used. The population was made up of the financial statements of the last three periods and five employees of the company.

According to the results, it was possible to show that the company has an excess of liquidity that is not being well used and that in turn is losing its value over time, as shown by the high percentage that it presented in the liquidity ratio, current and acid test. For this reason, the proposed solution was proposed as the implementation of financial indicators, to determine the guidelines to follow with the excess money that is not being used. In addition, this implementation is done to prevent risks with its future projects and with the financing of its investors who trust in the company.

Keywords: financial management, liquidity, budget, management indicators, budget planning

I. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera es la herramienta clave para lograr liquidez en las organizaciones. Mediante la aplicación de esta herramienta a pequeñas, medianas y grandes empresas, se logra la salud financiera en las organizaciones, por lo tanto, es responsabilidad de la gerencia financiera tener como objetivo la implementación de esta. Una problemática en las pequeñas empresas es la gestión administrativa, financiera y contable, pues tiene un efecto en su nivel de competitividad (Trujillo et al, 2021). Así mismo, hay que considerar que las Mipymes conforman la mayor parte de las empresas en América Latina, Estados Unidos y Europa (Saavedra y Hernández, 2008).

Según Andina (2021), en el Perú se alcanzó los 900 mil contribuyentes en el período 2020 – 2021, estos datos fueron presentados por la SUNAT, siendo el 85 % las personas naturales y el 15 % personas jurídicas, correspondiendo la mayoría al Régimen Mype Tributario – RMT; y los demás en Régimen General del Impuesto a la Renta y Régimen Especial de Renta (RER).

Para el Ministerio de la Producción (2020), el Sector MIPYME constituye el 99.5 % de las empresas que están registradas en SUNAT y que contribuyen a la economía peruana. El 85.2 % representa a las actividades de comercio y servicios, el 14.8 % están aglutinadas en el sector productivo que se reparte en las actividades de manufactura, construcción, actividad agropecuaria, minería y pesca, mientras que la Gran Empresa representa el 0.5 % de las empresas.

La gestión financiera tiene por finalidad identificar los indicadores financieros de mayor empleo y que se consideran de mayor significado para el análisis financiero en el proceso de toma de decisiones (Párraga et al, 2021).

Una mala gestión financiera compromete la información contable, los presupuestos y el control de inventarios; dando como resultado que la rentabilidad se vea perjudicada (Trujillo et al., 2021). Las evidencias también han señalado que si se analizan las finanzas empresariales, se obtiene un análisis claro, debido a que el cálculo de indicadores como la eficiencia, la solvencia, el rendimiento, la liquidez, el endeudamiento, entre otros, ayudan a comprender el desempeño financiero y de esa manera, lograr una gestión más eficiente (Marcillo et al., 2021).

Acosta, et. al. (2021), indica que el análisis y la solución de los problemas de liquidez se pueden explicar mediante la gestión financiera, que además se aplica a temas de impacto social. Es decir, se puede medir, financieramente hablando, en la gestión de la responsabilidad social manteniendo un impacto positivo a la economía. Por otro lado, se afirma que la presente investigación explica que la gestión financiera, mediante el control interno, reduce los problemas de inversión, financiamiento y administración de los activos.

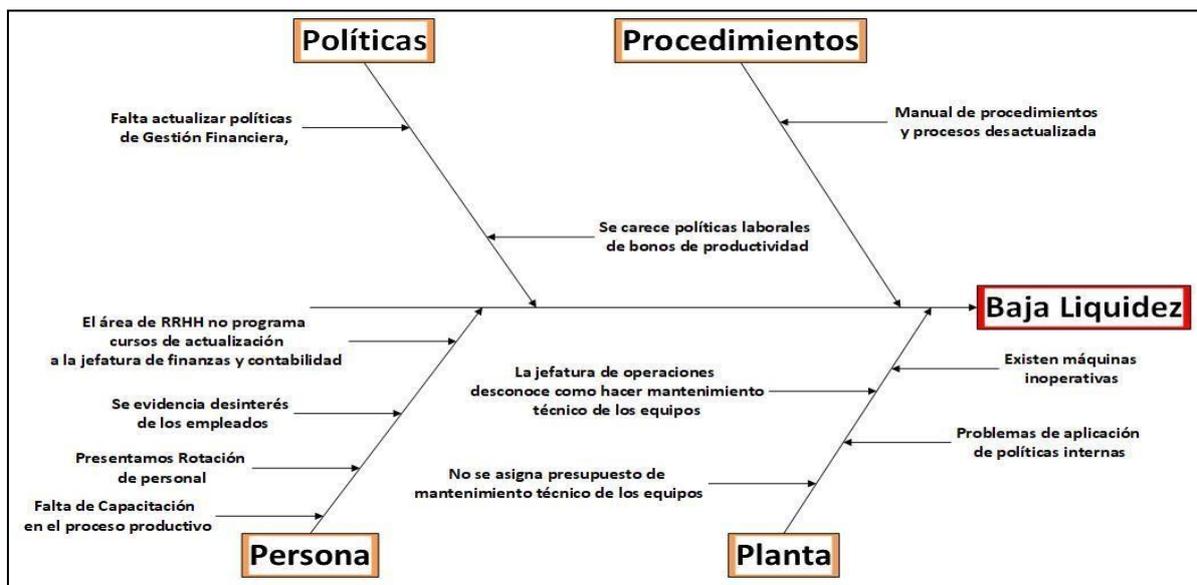
Se precisa que según la matriz de Ishikawa (figura 1), se han identificado los problemas de gestión en el área financiera y contable de la empresa que repercuten en la solvencia de la empresa inmobiliaria. Desde el punto de vista de políticas de gestión internas de la empresa, se ha identificado la causa que genera la causa raíz del problema: (a) la falta de actualización de las políticas de gestión internas para impulsar el alto desempeño en la organización, o en todo caso que premie el alto desempeño en la empresa. Desde el punto de vista de procedimientos: (a) la falta de actualización del manual de funciones y el manual de procesos que la empresa posee para definir quién hace qué, y en cuánto tiempo se están haciendo o informando. Desde el punto de vista de las personas, las causas son: (a) la falta de capacitación en el proceso productivo, (b) la rotación de personal que afecta el desempeño de las actividades realizadas, (c) el desinterés del personal en las tareas realizadas de las áreas contables y financieras y (d) el área de RRHH no organiza talleres de actualización para realizar tareas complejas. Desde el punto de vista de planta se ha identificado: (a) la carencia de presupuesto para el mantenimiento de las máquinas y tecnología que operan, (b) la jefatura de operaciones desconoce qué procedimientos debe realizar para hacer el mantenimiento preventivo de los equipos y tecnología disponibles y (c) existe maquinaria inoperativa.

Por lo tanto, la baja liquidez de la empresa se debe a varias causas partiendo desde la falta de políticas y la existencia de procedimientos desactualizados, lo cual genera que los administradores desconozcan qué es lo que desea la alta dirección que la empresa, y en algunas ocasiones, deben decidir en los temas de planta. Además, existe una falta de conocimiento sobre cómo administrar la maquinaria y tecnología disponible, lo que origina que se tome más tiempo para reparar y poner en funcionamiento los equipos, provocando demoras en las operaciones que se realizan. Con respecto a los recursos humanos, se observan problemas como la falta de motivación y la alta rotación del personal; influyendo esto último en que el conocimiento adquirido por los colaboradores se pierde debido a que cambian de empleo,

teniendo que invertir nuevamente en formar un nuevo personal para mantener los estándares de la empresa en cada proceso. Finalmente, a pesar de que se necesita rapidez para elaborar los estados financieros que los inversionistas exigen, actualmente no se cuenta con ello, por lo que se está perdiendo financiamiento de los inversionistas, produciéndose con esto problemas de liquidez.

Figura 1

Diagrama de Ishikawa - Organización



Antecedentes Internacionales

Conde y Torres (2021) explican en su tesis que para revisar las bases teóricas sobre la gestión financiera en el sector infraestructura tienen que implementar herramientas modernas de gestión financiera para hacer sostenible el negocio. Así mismo, esta industria se presta a adquisiciones de las empresas por lo cual es necesario, si no urgente, contar con una gestión financiera óptima que colabore con la toma de decisiones y pueda presentar a tiempo los resultados. Al revisar las bases teóricas se tuvo que contar con las herramientas financieras para tener un control eficiente y poder tomar las decisiones con respecto a la liquidez que la empresa necesita tomar.

Lavanda R. (2020) establece en su trabajo de investigación, que para mejorar la gestión financiera y, como consecuencia, mejorar la liquidez en la organización, se implementaron herramientas financieras y de control para conseguir mejorar los beneficios económicos. Los resultados fueron reflejados en los informes financieros, estos mostraron mejoras desde el

primer año de implementación y la proyección financiera es positiva para los años subsiguientes de la empresa Procafesa en la parroquia Malacatos del Cantón Loja. La implementación fue un éxito, se ajustó a lo planificado y se tuvo que capacitar a los empleados para el uso permanente de las herramientas financieras y obtener el máximo beneficio de su uso. Es recomendable establecer procedimientos de gestión financiera para el control y auditoría de las finanzas de la empresa.

Daza (2020), en su trabajo de investigación, tuvo como enfoque la aplicación de las teorías financieras y de gestión para crear valor en los diferentes niveles de la organización, aplicando estrategias y toma de decisiones, tomando en consideración un programa de capacitaciones permanentes para mantener en el tiempo estas herramientas de gestión. Asimismo, se complementó con la articulación de tácticas y métodos para la adecuada determinación que se solicita en las funciones contables, financieras y de tesorería que contribuyen en la toma de decisiones oportunas y ágiles para mantener una operatividad en las actividades diarias. Esto se demuestra en los resultados de los estados financieros anuales.

Mantilla (2019) realizó un estudio para comprender el plan estratégico y la implementación de NATRIO, un sistema informático que integra la gestión financiera y la contabilidad para ayudar a la gestión financiera de una institución académica. Se desarrolló mediante el método del caso, implementando herramientas típicas de la gestión financiera y el planeamiento estratégico para conseguir resultados prácticos y efectivos para la solución del problema. Como conclusión, se logró implementar exitosamente este software en Colombia; además, el desempeño de la gestión financiera mediante la implementación de la estrategia empresarial y de este software permitió realizar el seguimiento y hacer los ajustes pertinentes para seguir siendo competitivo en la distribución logística de productos químicos en Colombia y Centroamérica. Esto significa que se permiten tomar decisiones para el ajuste estratégico según la distribución de los despachos.

Antecedentes nacionales:

Trujillo, K. (2021) se enfocó en efectuar un análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora entre los años 2019 y 2020. El problema que enfrentaba la empresa era el escaso tiempo de gestión que tenía la gerencia y el área contable para la toma de decisiones. La metodología presentó un enfoque cualitativo de nivel descriptivo y el método deductivo. La población y muestra fue de 4 trabajadores. Se utilizó una guía de entrevista y la revisión e

interpretación de los estados financieros para comprender la situación financiera de la empresa. Se utilizó el Atlas para la interpretación de los datos recogidos. Como conclusiones obtenidas, la gestión financiera no se aplicó correctamente con la información obtenida por lo cual se recomienda mejorar la recolección de información para tener una visión más completa de la empresa.

Ibáñez, A. M. (2021) analizó la gestión financiera en una empresa de servicios turísticos. Asimismo, se buscó analizar la organización, planificación, decisiones financieras y comprender la situación de la empresa para proponer mejoras en su gestión de las finanzas. La metodología de investigación utilizada fue la de enfoque cuantitativo, es decir, que utiliza la resolución de los estados financieros para poder proyectar las respuestas. Para explicar los resultados, de tipo aplicada, es decir, resuelve un caso de gestión financiera y de nivel descriptivo, con diseño no experimental. Las técnicas fueron la entrevista y análisis documental con la presencia de una guía de entrevista y ficha de análisis documental. Los resultados conseguidos luego de aplicar el caso de análisis fue identificar que carecían de un manual de políticas y procedimientos financieros. Se evidenció la falta de un organigrama actualizado, así como la ausencia de un área contable financiera interna que cuente con políticas, procedimientos e indicadores de gestión que contribuyan a desarrollar la gestión en buenos términos. Así mismo, se evidenció un mal manejo de las fuentes de financiamiento. Se concluyó que la empresa cuenta con una deficiente gestión financiera y se procedió a elaborar los documentos y procedimientos que la organización necesita para desarrollarse.

Sánchez (2021) diagnosticó el proceso de gestión financiera de una empresa agroexportadora en la provincia de Ica. La metodología de investigación que se identificó para el presente caso fue de naturaleza aplicada, de nivel descriptiva, con la intención de describir el proceso de gestión financiera que se realiza en la empresa, de diseño no experimental, debido a que no se manipularon las variables identificadas en el presente informe de investigación y de corte transversal. La población estuvo compuesta por 60 individuos, conformados por el personal administrativo de 6 empresas agroexportadoras de Ica. Los instrumentos fueron el cuestionario, mediante la técnica de la encuesta. Los resultados indican que las empresas cuentan con buena gestión financiera, que traen como consecuencia una buena conducción de resultados financieros, siendo eficientes en lo económico. Esta investigación tuvo como fin la de difundir las buenas prácticas de gestión financiera para la toma de decisiones financieras.

Filipes (2018) explica en su tesis que el problema central de su investigación era la ausencia de fondos en la entidad, y para mejorar esta situación se implementó una planeación financiera, lo cual mejoró el control de los recursos financieros y generó una mayor liquidez disponible. La investigación tuvo un sintagma holístico con enfoque mixto, el nivel fue proyectivo, la muestra en el tema cuantitativo fue el análisis documental de las finanzas y el estado de resultados, mediante la revisión de las ratios financieras; por otro lado, en el tema cualitativo, se realizó la aplicación de la guía de entrevista que se desarrolló previamente. Como resultados, la empresa presentaba problemas de liquidez por lo que las alternativas financieras recomendadas fueron: *factoring* y préstamos bancarios. Otro problema identificado fue la mala gestión de ventas, por lo que no se hacían efectivos los ingresos en las ventas que se realizaban. Se recomendó implementar tácticas de financiamiento y recaudación y una propuesta en planeación financiera para mejorar la liquidez.

El trabajo de investigación de Arana (2018) fue la inserción de herramientas enfocadas en las finanzas de una entidad de servicios en el sector restaurantes. El problema general era que no tenían control de los gastos y cobros de los ingresos de forma oportuna, para esto se realizó un diagnóstico situacional de esta empresa. La metodología aplicada fue de tipo comprensivo, de nivel proyectivo con un enfoque mixto; en el plano cuantitativo se realizó un análisis de los estados financieros y en el plano cualitativo se realizaron entrevistas a los trabajadores claves de la organización. Se identificó baja rentabilidad, por lo que se realizó la planeación ideal de las actividades de la empresa y se plantearon las estrategias para gestionar los recursos de esta.

Teorías. Según Barreno (2019), Castrillón (2014), Chiavenato (2007), y Medina y Ávila (2002), la Teoría Clásica de Administración explica la importancia de administrar las organizaciones, mediante las 5 fases de la administración para obtener resultados medibles y comprobables; de esta manera, el conocimiento se aplica en las empresas de forma integrada y con incentivos monetarios para poner hincapié en el crecimiento de la organización. Por esta razón, aplicar procedimientos y técnicas comprobadas mejora los rendimientos de la empresa, como la NIIF 15 que ayuda en el cobro oportuno y manejo de las declaraciones de impuestos. Existe una relación entre sí, en vista de que se han normalizado las técnicas para la gestión de la organización en temas contables y se puede realizar una trazabilidad de los estados financieros y una correcta declaración de impuestos.

Según Puente, Solís, Guerra, Torres y Carrasco (2017); Hernández, Espinosa y Salazar (2014); Flores (2008) y Guerrero (2003); la teoría de la gestión financiera indica que el ciclo de cobros determina la realidad del efectivo que la organización desea, para ello se utilizan operaciones económicas, venta al crédito de productos o servicios garantizando que el ciclo de la gestión financiera termina con el cobro oportuno de las facturas o boletas emitidas. Por esta razón, se busca conseguir la liquidez de los flujos para mantener operativa la empresa que se hace efectivo con los ingresos en las cuentas de esta, permitiendo así producir bienes y servicios que luego podremos comercializar. Esto guarda relación debido a que la organización se mantiene rentable y con esto puede afrontar las obligaciones a corto y largo plazo.

Para Bertalanffy (1969), la teoría moderna de sistemas se centra en un pensamiento de visión integradora, de modo que les da importancia a las interacciones de las partes integrantes de un todo. Por esto, los supra sistemas tienen una relación mayor con el desempeño del sistema y se ven limitados por la dialéctica del pensamiento reduccionista del mecanismo. Por esta razón, gestionar los sistemas contables, sistemas de declaración y pago de impuestos están ligados al desempeño de la organización y su salud financiera, que se expresa mediante la liquidez. Esta teoría indica que, si se gestionan eficientemente los sistemas contables de declaración de impuestos, entonces se conseguirá mejorar la liquidez de la organización.

Categoría solución: Gestión financiera

Párraga, Pinargote, y Zamora (2021) proponen que la gestión financiera explica la dirección financiera que tiene cuatro procesos que son planear, organizar, dirigir y controlar; además de las operaciones financieras que realiza la organización. Así también, López, Erazo, Narváez, y Paulina (2020) afirman que la gestión financiera tiene por finalidad generar mayor valor o riqueza a la organización, para ello se debe contar con ejecutivos hábiles que tomen decisiones de inversión y financiamiento en ambientes de riesgo. Otro punto de vista es el de Olis, Reyes, Martin, y Villalobos (2021) quienes explican que para lograr resultados de alto performance como consecuencia de una gestión financiera óptima, es necesario buscar la productividad empresarial, creando valor en sus productos entregados al cliente y alineando los objetivos personales de las personas. Reyna, Valqui, y Oblitas (2021) también afirman que el manejo financiero conlleva riesgos cuando los clientes dejan de pagar sus obligaciones o cuando no se registran correctamente los pagos realizados; por tal motivo, se generan problemas en el negocio. Una gestión financiera oportuna conlleva a mejorar la cartera y la salud financiera de la empresa, aplicando normas de contabilidad aceptadas, y ayudando a una gestión óptima. El

enfoque de Villacís y Moreno (2021) explica que es importante el uso de un sistema de información y gestión financiera para todo tipo de empresas, debido a que se pueden tomar decisiones y desarrollar una visión a largo plazo. Por último, la Gestión Financiera es una táctica que usan las entidades para obtener de manera oportuna la liquidez de sus operaciones mediante la planificación, organización y control de las operaciones contables que la empresa está obligada a realizar para un correcto desempeño, y de esta manera maneja de forma eficiente los recursos de esta, para así obtener fases oportunas, en vista de que se esperó hallar todo lo referente al objetivo (Caldas, et al, 2017).

Categoría Problema: Liquidez

La liquidez se explica mediante la capacidad con que cuenta la empresa para responder a las obligaciones de pago a las que está comprometida en horizontes menores de un año, esto se conoce como la relación entre los bienes económicos y los recursos financieros que tienen y deben cumplirse en un corto plazo. Por esto, la solvencia corriente se encuentra ligada a la idea del fondo de maniobra y se relaciona con el equilibrio financiero a corto plazo. (Haro y Díaz, p. 79).

Categoría 1: Planeamiento financiero

Correa, Ramírez, y Castaño (2010) explican que en términos cuantitativos (financieros), el planeamiento financiero consiste en articular las políticas de gestión, el ejercicio y las estrategias definidas en el plan de negocios para establecer un modelo financiero que realizará proyecciones y estimaciones financieras, estableciéndose las estrategias que contribuyen a la toma de decisiones. En este sentido, se toman los indicadores financieros que son: a) investigación inmovilizada: en la cual se relacionan el estado de situación financiera y la cuenta de ganancia y pérdidas para comprender la actual situación de la entidad en el momento del análisis, y b) estática comparativa: se relaciona la posición de la entidad analizando sus diferentes situaciones enfocándonos en las diferencias en varios momentos.

El desarrollo del informe económico es un tema crítico para las actividades empresariales debido a que tienen influencia en temas claves tales como: la guía, la coordinación y el control de las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Debe estar enfocado en dos aspectos, los cuales son: la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. La primera implica el desarrollo del presupuesto de caja de la empresa y la segunda implica la elaboración de los estados proforma. Así mismo, el proceso de la planificación

financiera comienza los planes financieros a largo plazo o estratégicos, los cuales lideran la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos. Generalmente, los planes y presupuestos a corto plazo llevan a cabo los objetivos estratégicos a largo plazo de la empresa (Gitman, 2007, p. 102).

Subcategoría 1.1: Presupuesto

Desarrollar el presupuesto contribuye a que las empresas sepan cómo administrar correctamente sus ingresos y egresos. Una vez conseguido esto, permite contar con instrumentos necesarios para conseguir las metas a corto, mediano y largo plazo. Un presupuesto correctamente elaborado nos facilita un panorama financiero que contribuya a la toma de decisiones y nos indica cómo será el crecimiento de la empresa en un horizonte de tiempo. Además, con este presupuesto las empresas podrán hacerle frente a los cambios que puedan ocurrir a lo largo del tiempo. El rol principal de los presupuestos es que permiten a los directivos prever los posibles problemas que puedan suceder en el logro de los objetivos de la organización (Conexión Esan, 2020).

Dentro de las ventajas que una correcta planeación y control económico conllevan en las organizaciones se tienen identificadas las siguientes: mantener al día a la gerencia con información oportuna para alcanzar los objetivos de la empresa, utilizar de forma eficiente los insumos de la organización, contribuir a que las diferentes áreas de la empresa participen de manera dinámica con miras hacia un mismo objetivo y desarrollar la creatividad profesional y el desarrollo del criterio profesional que tenga por objetivo el crecimiento de la empresa. Asimismo, otras ventajas a mencionar son las siguientes: reducir el impacto de los riesgos en las operaciones de la empresa, mantener actualizado el plan de acciones de la organización dentro de los parámetros legalmente adecuados y, finalmente, cooperar en la mejora de la eficacia operativa que la empresa se ha propuesto alcanzar como meta programada.

Subcategoría 1.2: Ciclo de conversión de efectivo

El enfoque del ciclo de conversión de efectivo consiste en reducir al mínimo el tiempo de duración del ciclo de conversión del efectivo, esto se consigue buscando disminuir razonablemente los pasivos negociados. El ciclo de conversión de efectivo cuenta con estrategias como son: (1) buscar que la rotación del inventario sea tan rápida como sea posible, sin desabastecernos para no perder ventas; y (2) centrarse en hacer efectivas las cuentas por cobrar lo más rápido posible sin molestar a los compradores debido a las técnicas de cobranza

agresivas; (3) gestionar el tiempo de correo, procesamiento y compensación que se produce al cobrar a los clientes y sumar para pagar a los proveedores; y (4) administrar las cuentas por pagar lo más lento posible sin perjudicar la calificación crediticia con que cuenta la empresa (Gitman, 2007, p. 518).

Subcategoría 1.3: Estrategias financieras

La estrategia financiera normalmente está alineada con la estrategia general de la organización, y con ella el objetivo principal, la visión y la misión que la empresa ha definido, primeramente. Asimismo, la estrategia financiera se enfoca en diferentes temas claves, tales como: las inversiones, la estructura de capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, la gestión del capital circulante y la gestión del efectivo; con esto se fortalece el crecimiento económico y financiero de la empresa (Gaytan, 2021, p. 97).

Las estrategias de inversión financiera normalmente se categorizan mediante 4 estrategias las cuales se explican de este modo: a) las estrategias ofensivas, b) las estrategias defensivas, c) las redirigidas, y d) las de supervivencia.

Las decisiones correctas contribuyen al crecimiento sostenido de la empresa mediante el uso apropiado de las estrategias arriba mencionadas. De estas estrategias bien utilizadas se pueden dar las siguientes posibilidades: a) crecimiento endógeno o b) crecimiento exógeno.

a) crecimiento endógeno: esto consiste en expandir el tamaño del negocio, debido a la mayor demanda, es decir, la demanda ha superado a la oferta, o sencillamente se han identificado nuevos productos o servicios que se pueden ofrecer a los clientes conseguidos o a nuevos clientes identificados; también podría darse el caso de que los costos existentes afecten la competitividad de la empresa. Cualquiera de los casos trae como consecuencia que sea necesario aumentar los activos con los que contamos o reemplazarlos por activos más modernos y eficientes.

b) el crecimiento exógeno: este crecimiento se explica mediante la compra a través de fusiones o adquisiciones horizontales, de empresas de similares características o tipo de negocio para eliminar las barreras de los clientes. Otra alternativa que buscamos es la de la toma del control, o la eliminación de los competidores mediante fusiones o adquisiciones

verticales, es decir, de empresas que tienen diferente objeto social al que la empresa realiza pero que asegura la continuidad de la cadena de producción y distribución.

Categoría 2: Análisis financiero

Los análisis financieros se definen como fundamentales para poder identificar el desempeño tanto económico como el financiero de la organización, por medio del cual se podrán detectar las dificultades y luego realizar las correcciones necesarias. Por medio de la situación, y el desempeño económico y financiero real de una empresa se detectan las dificultades para luego aplicar los correctivos adecuados y solventarlas. El objetivo de este estudio es analizar la importancia del análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Es un estudio analítico con diseño documental basado en los fundamentos teóricos de Gitman (2003), Van Horne (2003), Elizondo y Altman (2003), entre otros.

Subcategoría 2.1: Liquidez

Capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento (Gitman, 2007, p. 667).

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo (Gitman y Zutter, 2012, p. 66).

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

La prueba ácida es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales: 1) muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con una finalidad especial o algo por el estilo; y 2) el inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo (Gitman y Zutter, 2012, p. 67).

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Subcategoría 2.2: Rentabilidad

Es la relación entre los ingresos y los costos generados por el uso de los activos (corrientes y fijos) de la empresa en actividades productivas (Gitman, L., 2007). Las medidas de rentabilidad son las razones financieras que miden los rendimientos de una empresa al relacionar los beneficios con las ventas, los activos o el capital propio (Gitman y Joehnk, 2009, p. 702).

Subcategoría 2.3: Endeudamiento

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades (Gitman, 2007, p. 57).

$$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Activo Total} - \text{Pasivo Total}} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Capital Propio}}$$

Categoría 3: Toma de decisiones

Las empresas normalmente delegan la toma de decisiones acerca de inversiones de capital de acuerdo con ciertos límites de dinero. Por lo regular, el consejo directivo debe autorizar los gastos que rebasan cierta cantidad. Con frecuencia se da autoridad al gerente de planta para tomar las decisiones necesarias que permitan mantener en funcionamiento la línea de producción (Gitman y Zutter, 2012, p. 361).

Subcategoría 3.1: Inversión

La inversión explica al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable. Una inversión es un dinero reducido que facilita a un tercero, por parte de una empresa o de un conjunto de acciones, que tiene por objetivo que se incremente con las ganancias que genere tal emprendimiento empresarial.

Toda inversión implica un costo de oportunidad, para renunciar a los recursos en el presente y conseguir beneficios inciertos en el futuro. Es a la vez un riesgo porque la devolución del dinero que se invierte no está garantizada, y es una oportunidad debido a que puede ocurrir que se multiplique el dinero invertido.

Por tanto, en toda inversión hay una serie de elementos que la definen:

- Un sujeto (Inversor)
- Un activo financiero (Dinero)
- La renuncia a una satisfacción inmediata
- Un activo en el que se invierte
- Una promesa de recompensa futura más o menos incierta

La inversión es financiera cuando el dinero se destina a la adquisición de activos cuyo precio depende de las rentas que se generarán en el futuro como las acciones de una empresa, depósitos a plazo y los títulos de deuda (BBVA Research, 2022).

Subcategoría 3.2: Financiamiento

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona el capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que puedan ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas (BBVA México, 2022).

Subcategoría 3.3: Distribución de dividendos

Los dividendos y las acciones dependen de la política de la compañía relativa a los dividendos en efectivo, que consiste en dividir rebanadas pequeñas sin afectar la posición fundamental de los accionistas actuales (Brigmam y Houston, 2005, p. 565).

Justificación de la investigación

Justificación teórica. En la presente investigación se aplicarán tres teorías, las cuales son: (a) la teoría general de la contabilidad, que se relaciona con la gestión contable, debido a que identifica y desarrolla instrumentos relevantes para las organizaciones que tienen la obligación de presentar información para tomar una decisión y llevar un ajuste de saldo del sistema empresarial; y (b) la teoría de la gestión financiera, que tiene como finalidades organizar una acertada gestión contable, así como llevar el control de procedimientos financieros; y controlar la liquidez de la gestión contable; y por último (c) la teoría de sistemas que guarda relación con este estudio, porque requiere de procedimientos, métodos y técnicas, que se constituyen en sistemas contables. Por otro lado, la teoría de la NIIF 15 consiste en una guía completa para contabilizar ingresos y establece qué cantidad de ingreso debe ser reconocido y en qué momento.

Justificación metodológica. Radica en la aplicación del enfoque mixto: el estudio cuantitativo mediante la información financiera y contable aplicará la estadística descriptiva y ratios financieros y contables; mientras que el estudio cualitativo mediante las entrevistas a los actores claves de la organización se aplicará para comprender las necesidades y exigencias que el mercado inmobiliario exige para mantener la liquidez de la organización. Así también, se emplearán fichas de análisis documental para la indagación de la información contable de la entidad. Finalmente, la importancia social de este estudio radica en que contribuirá a la mejor gestión, las buenas prácticas y mejores resultados para la entidad.

Justificación práctica. Se explica mediante la proyección de los estados financieros, a tres años futuros, donde se puede apreciar que la implementación de la gestión financiera es muy importante para llevar un buen control de la liquidez, así como también llevar la correcta programación de egresos, que no perjudique en la escasez de liquidez en el futuro, también se puede apreciar que al tener un excedente de liquidez, y con buena gestión financiera se puede aprovechar al máximo para que este recurso nos genere rentabilidad y no pierda su valor en el tiempo. Se implementaron indicadores de gestión que ayudaron a tomar buenas decisiones en la empresa, es así como el ratio de liquidez nos muestra que por cada sol de deuda a corto plazo tenemos para afrontarlo con 7.12 en el año 2022, con 6.16 en el 2023 y con 5.87 en el 2024, así como también tenemos el ratio de prueba ácida, que nos muestra que por cada sol de deuda inmediata, podemos afrontarla con 5.16 en el año 2022, con 3.91 en el año 2023 y con 3.34 en el año 2024.

Para el trabajo de investigación se planteó el problema general: ¿De qué manera la propuesta de implementación de la gestión financiera mejora la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022)? Los problemas específicos son: (a) ¿Cuál es el diagnóstico de propuesta de implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022)? y (b) ¿Cuáles son los factores a considerar en la propuesta de implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022)?. El objetivo general del trabajo de investigación es: Proponer la implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022). Entre los objetivos específicos se encuentran: (a) Diagnosticar en qué situación se encuentra la propuesta de la implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022) y (b) Determinar los factores a

mejorar de la propuesta de implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022).

II. MÉTODO

2.1 Enfoque, tipo, diseño, sintagma, método

Enfoque de la investigación

La investigación mixta es la integración del enfoque cualitativo y cuantitativo trabajando en conjunto para establecer soluciones dentro de la investigación. La meta principal del enfoque mixto es examinar a profundidad cada dato del estudio. El enfoque cuantitativo, es el concepto que parte de lo general y se dirige a lo específico (Hernández et al, 2017). Se utilizan datos cuantitativos para resolver problemas mediante el uso de números o indicadores para resolver problemas específicos (Pimienta Prieto y de la Orden, 2017).

Tipo de investigación

El tipo de investigación es explicativa secuencial según explican Carhuacho, Nolzco, Sicheri, Guerrero, y Casana (2019), quienes indican que “este tipo de investigación involucra una fase inicial de recolección y análisis de datos cualitativos seguida de otra donde se recaban y analizan datos cuantitativos” (p. 19). Esta investigación pretende explorar el fenómeno, pero también desea expandir los resultados.

Diseño de investigación

Para Lifeder (2019), la investigación proyectiva es la que comprende distintas formas de solucionar los problemas en un estudio determinado. Esta los analiza observando cada uno de los aspectos y a su vez plantea acciones nuevas para que se optimicen de forma total. Asimismo, Hurtado (2000) afirma que la investigación proyectiva diseña métodos con el objeto de mejorar la situación encontrada en el ambiente.

Sintagma

Carhuacho, Nolzco, Sicheri, Guerrero y Casana (2019) afirman que la holística consiste en identificar e integrar a todos los elementos que componen el entorno, lo cual nos permite tener una visión integral y completa del mundo que nos rodea. La holística indica cómo son explicadas de manera complementaria para percibir la misma realidad (Hurtado, 2000).

Método de investigación

El presente estudio utilizará tres métodos de investigación: el analítico, deductivo e inductivo, los cuales permitirán fortalecer el estudio.

De acuerdo con Rodríguez (2005), el método analítico es empleado en la biología, la química y la física, y en general, es el más usado en la ciencia debido a que diferencia los distintos elementos y analiza de forma ordenada cada uno de ellos. Asimismo, López (2002) afirma que el método analítico siempre busca analizar los elementos por separado para así conocer las diferencias entre ellos y luego de analizar cada uno, crear la relación entre ellos. Cabe indicar que este método tiene concordancia con el método inductivo. Por otro lado, para Gómez (2012), el método analítico radica en separar en varias partes, con la finalidad de analizar cuáles son las causas naturales y los efectos de los estudios y así poder crear nuevas teorías.

El método deductivo se explica como el método que parte de proposiciones generales y se enfoca en lo particular (Hernández, et al, 2017). Es decir, parte de lo general y llega a lo particular (Córdova, 2019). Para esto, se explica con métodos numéricos o algoritmos (Hernández y Mendoza, 2018).

Mientras que el método inductivo se explica como el tipo que se enfoca en lo particular para llegar a lo general (Hernández, et al, 2017).

2.2 Población, muestra y unidades informantes

Población

Según explican Anderson, Sweeney, Williams, Camm y Cochran (2016), “la población es el conjunto de todos los elementos de interés en un estudio específico”. Para el presente caso de estudio la población de estudio desde el punto de vista cuantitativo son los estados financieros de la empresa inmobiliaria objeto de estudio y desde el punto de vista cualitativo se refiere a las entrevistas realizadas al personal del área de finanzas de la empresa inmobiliaria comprendido por 4 personas.

Muestra

Anderson et al. (2016) afirman que “la muestra es un subconjunto de la población”. Desde el punto de vista cuantitativo se toman los datos de los dos últimos años de ejercicio contable, y las entrevistas se realizan al gerente general, al gerente financiero, al contador de la empresa y al tesorero.

Unidades informantes.

A continuación, se consideran a los cuatro informantes para recopilar datos e información:

Gerente General: desarrollador inmobiliario, experto en tácticas militares, trabajó durante diez años en la Marina de Guerra del Perú. Se especializó en la compra de inmuebles en la modalidad de remate judicial. Actualmente administra junto a los socios y equipo la empresa Inmobiliaria Pichihua S.A.C., una empresa que apoya a inversionistas y desarrolladores de proyectos inmobiliarios. Su edad fluctúa entre los 36 y los 40 años.

Gerente financiero: empresaria e inversionista inmobiliaria con amplia experiencia en bienes raíces. Profesional en Contabilidad y Finanzas con más de diez años de experiencia en el sector empresarial. Se especializó en la compra de inmuebles en la modalidad de Remate Judicial, Lotizaciones, Habilitaciones Urbanas, Construcción y las diferentes modalidades que el mercado peruano ofrece. Su edad fluctúa entre los 32 y los 40 años.

Contadora: titulada de la carrera de contabilidad y auditoría, con conocimientos en el área contable, elaboración de estados financieros, y participación en las decisiones que los socios van a tomar. Su edad fluctúa entre los 48 y los 56 años.

Tesorera: egresada de la carrera de Administración y Finanzas, con conocimientos en el área de tesorería, también con conocimiento en el correcto registro de todas las transferencias que realiza la empresa, conoce el movimiento del giro del negocio de la empresa Inmobiliaria. Su edad fluctúa entre los 23 y los 30 años.

23 Categorías, subcategorías apriorísticas y emergentes

La liquidez consiste en la capacidad de organización para responder a las obligaciones de corto plazo que asume la empresa para poder operar. Por tanto, cuando la empresa es líquida puede tomar de sus cuentas y responder por las responsabilidades contraídas en el corto plazo para cancelar deudas corrientes (Rubio, 2007). A través de los resultados de la liquidez, se puede determinar si la empresa está en condiciones o no de cumplir con los pagos a sus proveedores y lograr sus operaciones de manera óptima.

Tabla 1 *Categorización*

Categoría	Subcategorías	Indicadores
CI. Gestión Financiera	SC1.1 Planeamiento Financiero	C1.1.1 Presupuesto
		C1.1.2 Ciclo de conversión de efectivo
		C1.1.3 Estrategias financieras
	SC1.2 Análisis Financiero	C1.2.1 Liquidez
		C1.2.2 Rentabilidad
		C1.2.3 Endeudamiento
	SC1.3 Toma de decisiones	C1.3.1 Inversión
		C1.3.2 Financiamiento
		C1.3.3 Distribución de dividendos
Categoría Problema		
Liquidez		
Categoría Solución		
Gestión Financiera		

Fuente: Elaboración propia (2022)

24 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

La técnica de recopilación de datos es un instrumento que lleva a cabo la recolección de los datos y la utilización de ellos dependerá del tipo de estudio del investigador (Zumarán, et al., 2017). Para el presente caso se recogerán los estados financieros y se entrevistarán a los actores claves de la empresa.

Hernández et al. (2018) afirman que la entrevista es el diálogo que se dirige con la finalidad de alcanzar los objetivos. Esta puede ir dirigida a una sola persona o a más de una persona. Asimismo, Bernal (2010) afirma que la entrevista está dirigida a aquellas personas que se consideran pieza fundamental dentro de una entidad, para poder recaudar información oportuna del tema empleado.

Instrumentos de recolección de datos

La validez del instrumento mide la variable. Dicho de otro modo, la validez mide el grado de evidencia que se recoge mediante el instrumento. Es el grado de evidencia acumulada

lo que justifica la interpretación (Vara, 2015). Por ello, mediante un instrumento se logrará medir la variable (Hernández, et al, 2017). Por otro lado, para García (2004), el cuestionario reúne una lista de cuestiones que dan coherencia, plasmadas con el lenguaje apropiado para que los encuestados puedan entender las preguntas que se les formulará. Por otro lado, Heinemann (2003) afirma que la guía de entrevista tiene como objetivo principal ver que se empleen todos los argumentos que se hayan estructurado, lo cual ayudará a que los entrevistados no se olviden algún tema de estudio.

El instrumento de recolección de datos explica la precisión de la medición confiable, cuando evidencia una buena consistencia. Explica la calidad de la medición y el error que existe en las puntuaciones obtenidas (Moisés, Palomino y Feria, 2018). Además, se define la ausencia de error aleatorio, pues mide el grado de error que podría tener en las puntuaciones obtenidas (Zumarán et al., 2017). Por ello, se explica la capacidad del instrumento para hacer una medición real de la variable (Córdova, 2018).

2.5 Proceso de recolección de datos

Para el análisis de datos es necesario un instrumento con una categorización y las dimensiones que pretende medir (Córdova, 2018). Por ello, el análisis de datos es elaborar información relevante para la toma de decisiones (Moisés, Ango, Palomino y Feria, 2019). Por lo tanto, la calidad de los datos depende del tipo de datos recogidos, tanto para el método cuantitativo como para el método cualitativo (Hernández, et al. 2017).

2.6 Método de análisis de datos

Flick (2014) afirma que la triangulación es la mezcla de diversas clases de datos y métodos en los aspectos teóricos para ser empleados en un mismo tema o problema. Así mismo la triangulación maneja un exceso de información de gran importancia.

III. RESULTADOS

3.1. Descripción de resultados cuantitativos

Análisis vertical

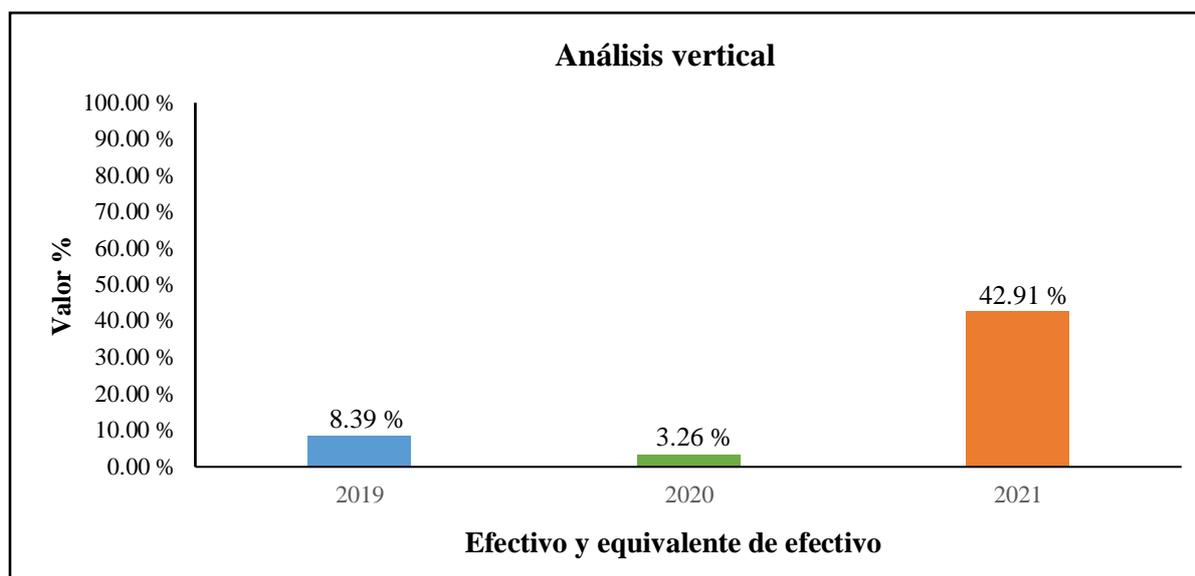
Tabla 2

Análisis vertical del efectivo y equivalente de efectivo de los años 2019, 2020 y 2021

Periodo	Fórmula	Cálculo	Variación
2019	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Activo total}}$	$\frac{23,998}{285,992}$	8.39 %
2020	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Activo total}}$	$\frac{21,262}{652,721}$	3.26 %
2021	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Activo total}}$	$\frac{1'861,746}{4'338,223}$	42.91 %

Figura 2

Análisis vertical 2019, 2020 y 2021 de efectivo y equivalente de efectivos



De acuerdo con la tabla 3 y figura 2, respecto al análisis vertical de efectivo y equivalente de efectivo, se observa que en el año 2019 representa el 8.39 % del total del activo. En el 2020 representa el 3.26 % y en el 2021 representa el 42.91 %, según la revisión de la información financiera. Es conveniente mencionar que la empresa en los años 2019 y 2020

estuvo en un proceso de inversión (compra de predios en remates judiciales), es así que su efectivo es mínimo y recién en el año 2021 la empresa empieza a vender y cobrar, y esto se ve reflejado en el aumento de su variación porcentual. El inicio de su ciclo operacional trae como consecuencia el incremento en la liquidez de la empresa (beneficio) pero cabe recalcar que tomar malas decisiones en la gestión del efectivo puede llevar a tener deudas impagas contraídas con terceros.

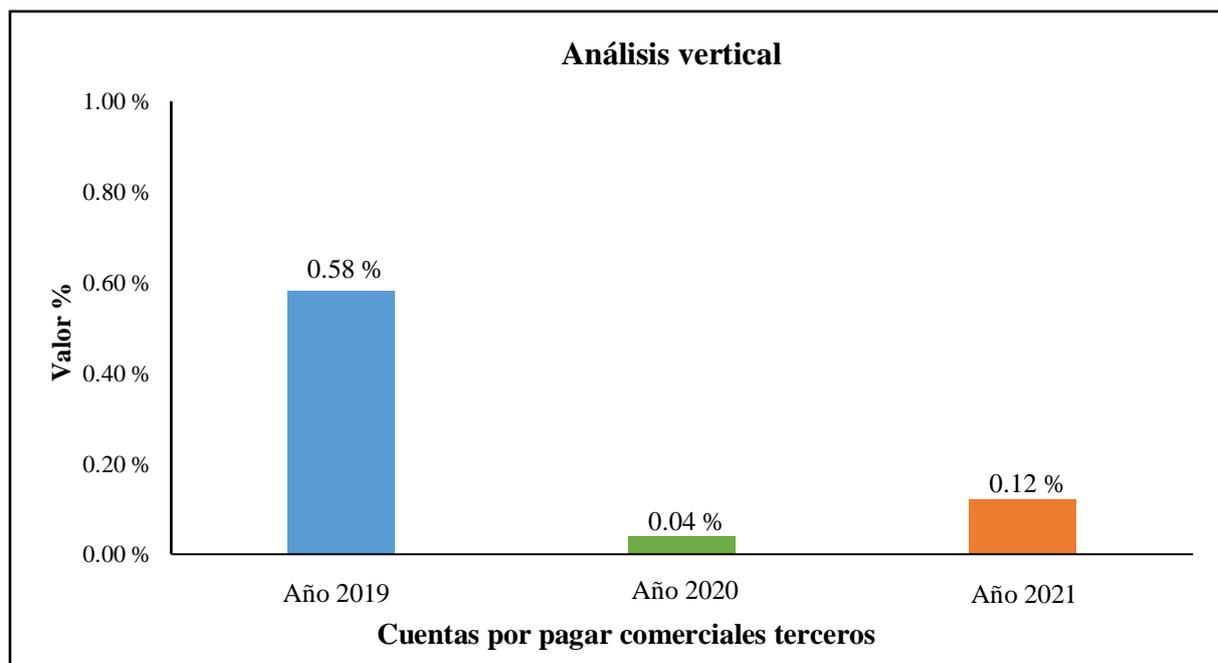
Tabla 3

Análisis vertical de las cuentas por pagar comerciales terceros de los años 2019, 2020 y 2021

Periodo	Fórmula	Cálculo	Variación
2019	$\frac{\text{Cuentas por pagar comerciales terceros}}{\text{Activo total}}$	$\frac{1,655}{285,992}$	0.58 %
2020	$\frac{\text{Cuentas por pagar comerciales terceros}}{\text{Activo total}}$	$\frac{263}{652,721}$	0.04 %
2021	$\frac{\text{Cuentas por pagar comerciales terceros}}{\text{Activo total}}$	$\frac{5,375}{4,388,223}$	0.12 %

Figura 3

Análisis vertical 2019, 2020 y 2021 de cuentas por pagar comerciales terceros



De acuerdo con la tabla 4 y figura 3, respecto al análisis vertical de cuentas por pagar comerciales terceros, se observa que en el año 2019 representa el 0.58 % del total del patrimonio y pasivo. En el 2020 representa el 0.04 % y en el 2021 representa el 0.12 % según la revisión de la información financiera. Es conveniente mencionar que la empresa no contrae deudas significativas con proveedores por que realizaba compras de predios mediante remate judicial en el 2019 y 2020. A partir del 2021, comienza a generar obligaciones (poco significativas) con proveedores para la habilitación de los predios y así proceder a la fase de ventas. Este rubro no tiene mayor movimiento con proveedores pues la inversión principal de la empresa son predios y estos por lo general son cancelados con financiamiento con entidades financieras y accionistas. Como consecuencia de un control adecuado en sus deudas con proveedores, la empresa puede gestionar de manera eficiente su programación de pagos; sin ello, se estaría incurriendo en pagos a destiempo y malestar de terceros.

Análisis horizontal

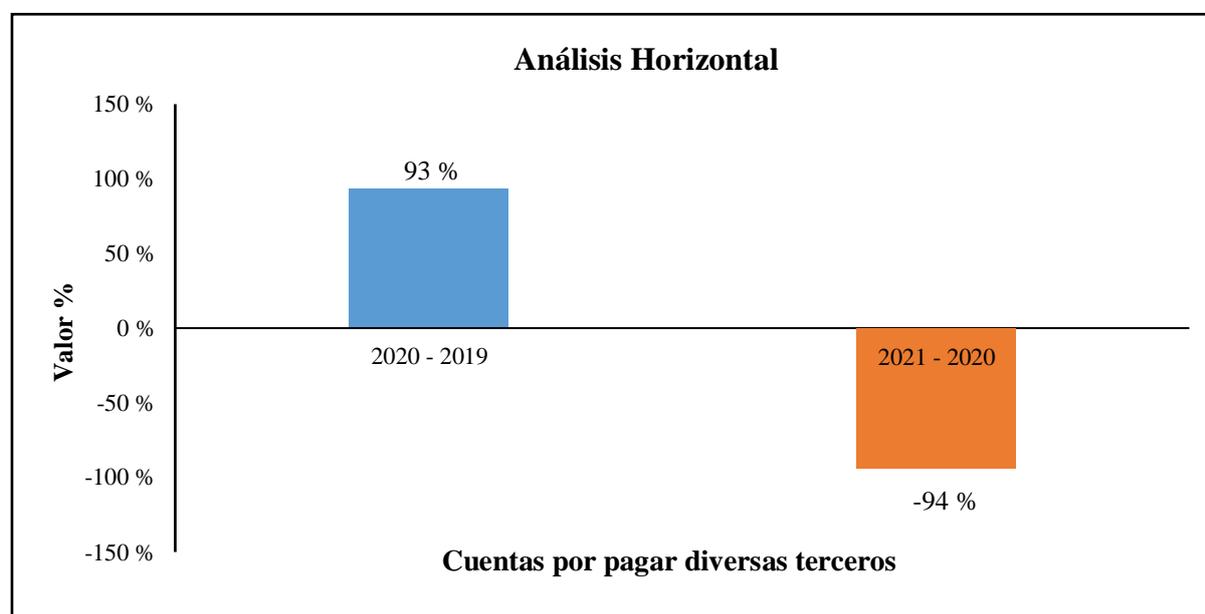
Tabla 4

Análisis horizontal de cuentas por pagar diversos terceros de los años 2019, 2020 y 2021

Detalle	Fórmula	Variación abs.	Variación real
Cuentas por pagar diversas terceros 2021 - 2020	39,330 - 652,901	-613,571	-94 %
Cuentas por pagar diversas terceros 2020 - 2019	652,901 - 337,896	315,005	93 %

Figura 4

Análisis horizontal de Cuentas por pagar diversos terceros del 2019-2020 y 2020-2021



De acuerdo con la tabla 5 y figura 4, respecto al análisis horizontal, en las cuentas de cuentas por pagar diversos terceros en el 2019 - 2020 se presenta un aumento del 93 % con una variación absoluta de S/. 315,005, debido a que en estos dos años la actividad principal fue obtener préstamos de inversionistas para comprar predios en remate judicial y se mantuvo en *stock* debido a que estuvieron siendo remodelados para luego ser vendidos. En el año 2020 - 2021 se puede observar una variación relativa del -94% y una variación absoluta de -613,571 soles. Esto representa que en el año 2021 se empezaron a realizar ventas de los predios, ocasionando un aumento en el efectivo y una disminución de los préstamos de los inversionistas. Como consecuencia de asumir malas decisiones en el manejo del efectivo, la empresa podría quedarse sin liquidez para el pago a inversionistas y proveedores.

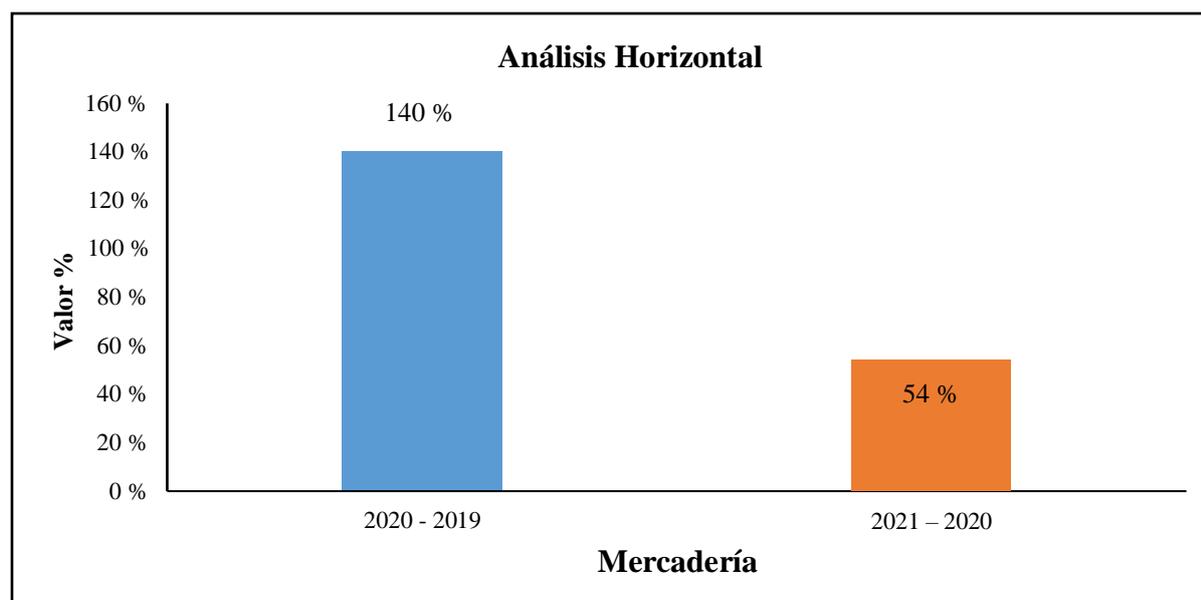
Tabla 5

Análisis horizontal de cuentas de mercadería de los años 2019, 2020 y 2021

Detalle	Fórmula	Variación abs.	Variación rel.
Mercaderías 2021 – 2020	791,306 - 513,413	277,893	54 %
Mercaderías 2020 – 2019	513,413 - 213,562	299,851	140 %

Figura 5

Análisis horizontal de mercaderías de los años 2019 - 2020 y 2020 - 2021



De acuerdo con la tabla 6 y figura 5, respecto al análisis horizontal, en las cuentas de Mercaderías 2019 - 2020 se presenta un aumento del 140 % con una variación absoluta de S/. 299,851, esto se debe a que en esos años la empresa se enfocó en adquirir más predios en remates judiciales. En el año 2020 - 2021 se puede observar una variación relativa del 54% y una variación absoluta de S/. 277,893 esto representa que en el año 2021 la empresa empezó a vender los predios adquiridos en los años 2019 y 2020. Como consecuencia de una mala gestión de *stock*, la empresa puede quedarse con los predios que son difíciles de vender, si no se analiza bien o si no se realiza un buen estudio de mercado antes de adquirir el predio.

Análisis de Razón Corriente

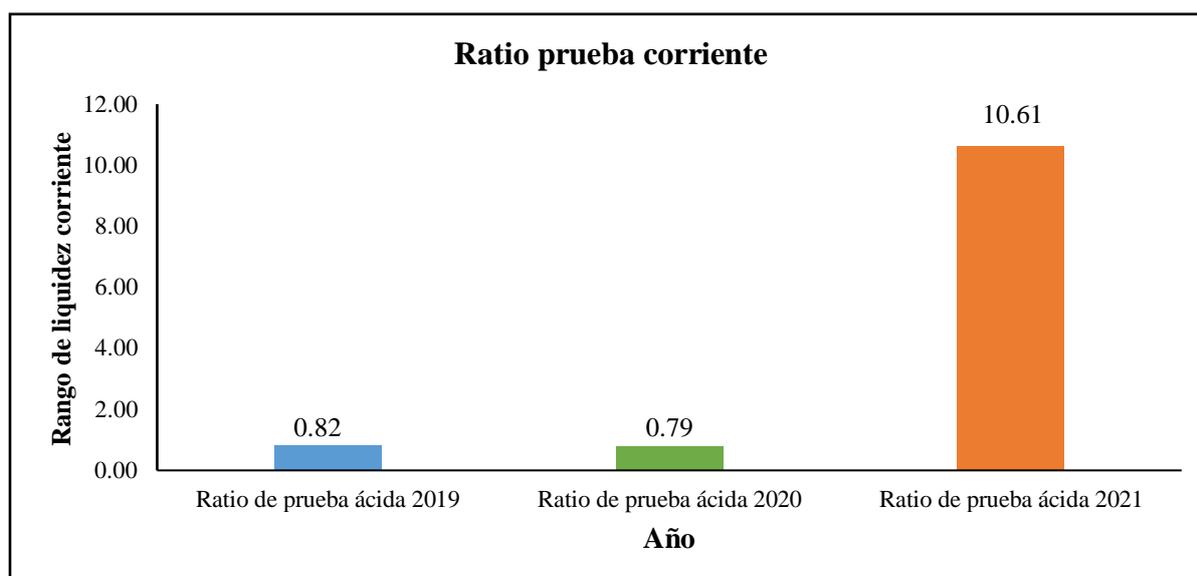
Tabla 6

Análisis de la razón corriente de los años 2019, 2020 y 2021

Detalle	Fórmula	Cálculo	Resultado	Meta
Ratio de prueba ácida 2019	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{285,365}{344,613}$	0.82	
Ratio de prueba ácida 2020	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{652,721}{825,857}$	0.79	2.00 a 1.00
Ratio de prueba ácida 2021	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{4'328,670}{407,937}$	10.61	

Figura 6

Ratios de prueba corriente de los años 2019, 2020 y 2021



De acuerdo con la tabla 7 y figura 6, el índice de la razón corriente dio como resultado 0.83 en el año 2019, en el año 2020 dio como resultado 0.79 y en el año 2021 el resultado fue de 10.61. En el año 2019 y 2020 la empresa estuvo funcionando con toda su capacidad instalada pues sólo realizaba inversiones en predios; sin embargo, a partir del año 2021 se empezaron a realizar ventas de los predios adquiridos en años anteriores y esto conllevó a un aumento sustancial en el ingreso y efectivo. Como consecuencia de esto, si la empresa no aplica una buena gestión del efectivo en este nuevo escenario, las deudas significativas contraídas con los acreedores (entidades financieras y accionistas) podrían ocasionar problemas con la liquidez. El índice meta es de a 2 a 1, que se entiende que por cada sol de pasivo corriente la empresa cuenta con 2 soles de activo corriente para afrontarlo. En los años 2019 y 2020, se puede observar que es insuficiente; sin embargo, en el año 2021 se tiene un exceso de liquidez que no anima a pensar en realizar inversiones adicionales.

Análisis de Prueba Ácida

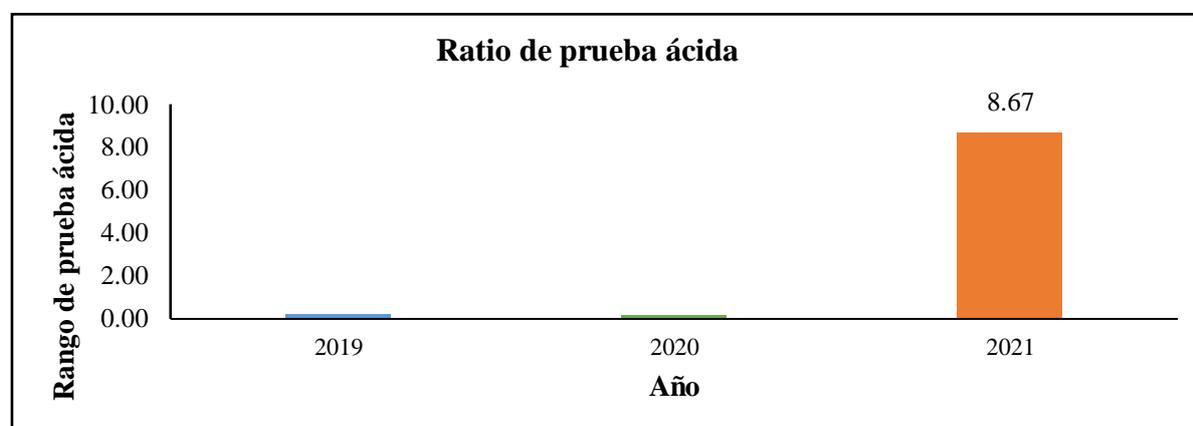
Tabla 7

Análisis de la prueba ácida de los años 2019, 2020 y 2021

Detalle	Fórmula	Cálculo	Resultado	Meta
Ratio de prueba ácida 2019	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{285,365 - 213,562}{344,613}$	0.21	
Ratio de prueba ácida 2020	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{652,721 - 513,413}{825,857}$	0.17	1.00 a 1.00
Ratio de prueba ácida 2021	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{4'328,670 - 791,306}{407,937}$	8.67	

Figura 7

Ratios de prueba ácida de los años 2019, 2020 y 2021



De acuerdo con la tabla 8 y figura 7, el índice de la prueba ácida dio como resultado 0.21 en el año 2019, en el año 2020 dio como resultado 0.17 y en el año 2021 el resultado fue de 8.67. En el año 2019 y 2020 la empresa se encuentra realizando inversiones, y este ratio permite ver que la empresa no podría cumplir con sus obligaciones corrientes. En el año 2021 el ciclo operacional empieza a rendir frutos y podemos ver que se genera un exceso importante de efectivo. Como consecuencia de esto, podemos ver que si no se aplica una buena gestión de efectivo en los desembolsos que la empresa va a realizar podría llegar a tener problemas con su liquidez (años 2019 y 2020); sin embargo, no es bueno tampoco tener demasiada liquidez pues estaríamos ante un escenario de «efectivo ocioso». Se tiene como meta un rango de 1.00 a 1.00, que se interpreta que para poder cubrir nuestros pasivos inmediatos se necesita tener el mismo respaldo en activo disponible y exigible; es decir, que por cada sol de deuda corriente se requiere un sol de activo corriente (no incluida la mercadería).

Análisis de ratio de endeudamiento

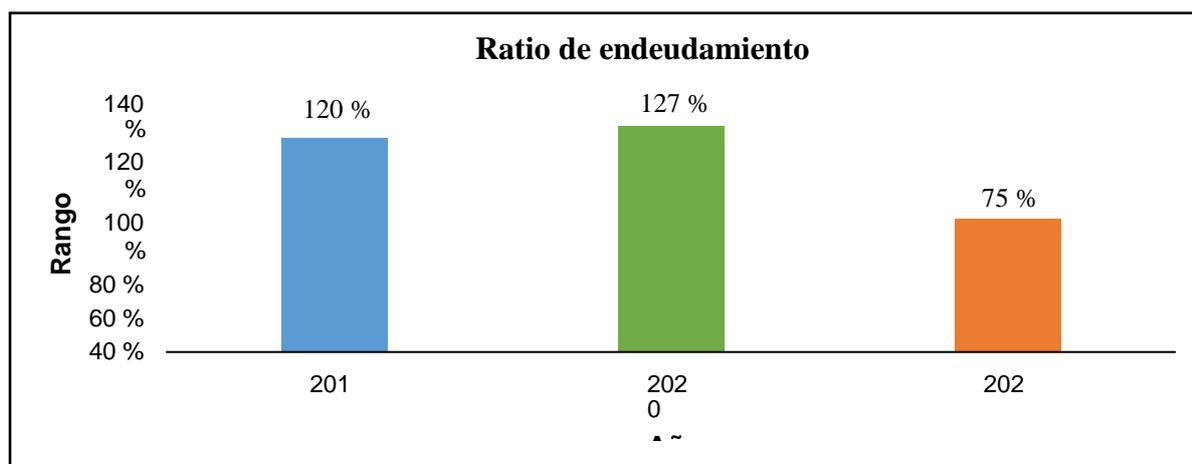
Tabla 8

Análisis de ratio de endeudamiento 2019, 2020 y 2021

Detalle	Fórmula	Cálculo	Resultado	Meta
Ratio de endeudamiento 2019	$\frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Activos Corrientes}}$	$\frac{344,613}{285,992}$	120 %	
Ratio de endeudamiento 2020	$\frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Activos Corrientes}}$	$\frac{825,857}{652,721}$	127 %	50%
Ratio de endeudamiento 2021	$\frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Activos Corrientes}}$	$\frac{3'264,325}{4'338,223}$	75 %	

Figura 8

Ratio de endeudamiento 2019, 2020 y 2021



De acuerdo con la tabla 9 y figura 8, el índice de la ratio de endeudamiento dio como resultado 120 % en el año 2019, en el año 2020 dio como resultado 127 % y en el año 2021 el resultado fue de 75 %. En el año 2019 y 2020, la empresa genera pérdidas y esto ocasiona que los pasivos sean mayores a los activos y esto se refleja en que ambos indicadores son superiores al 100 %. Este escenario medio atípico se entiende como que la empresa no puede atender su total de deudas (a corto plazo y largo plazo) con el activo total que posee. A partir del año 2021 visualizamos que el pasivo total puede ser soportado por sus activos totales en vista que la empresa empieza a generar beneficios económicos.

Como consecuencia de no tener un control adecuado en sus activos y pasivos totales, la empresa puede caer en intereses financieros y moratorios innecesarios surgidos por deudas impagas y refinanciadas con terceros. La meta establecida es llegar al 50 % de endeudamiento, en que la empresa podrá cubrir su total de pasivos con sus activos totales.

3.2. Descripción de resultados cualitativos

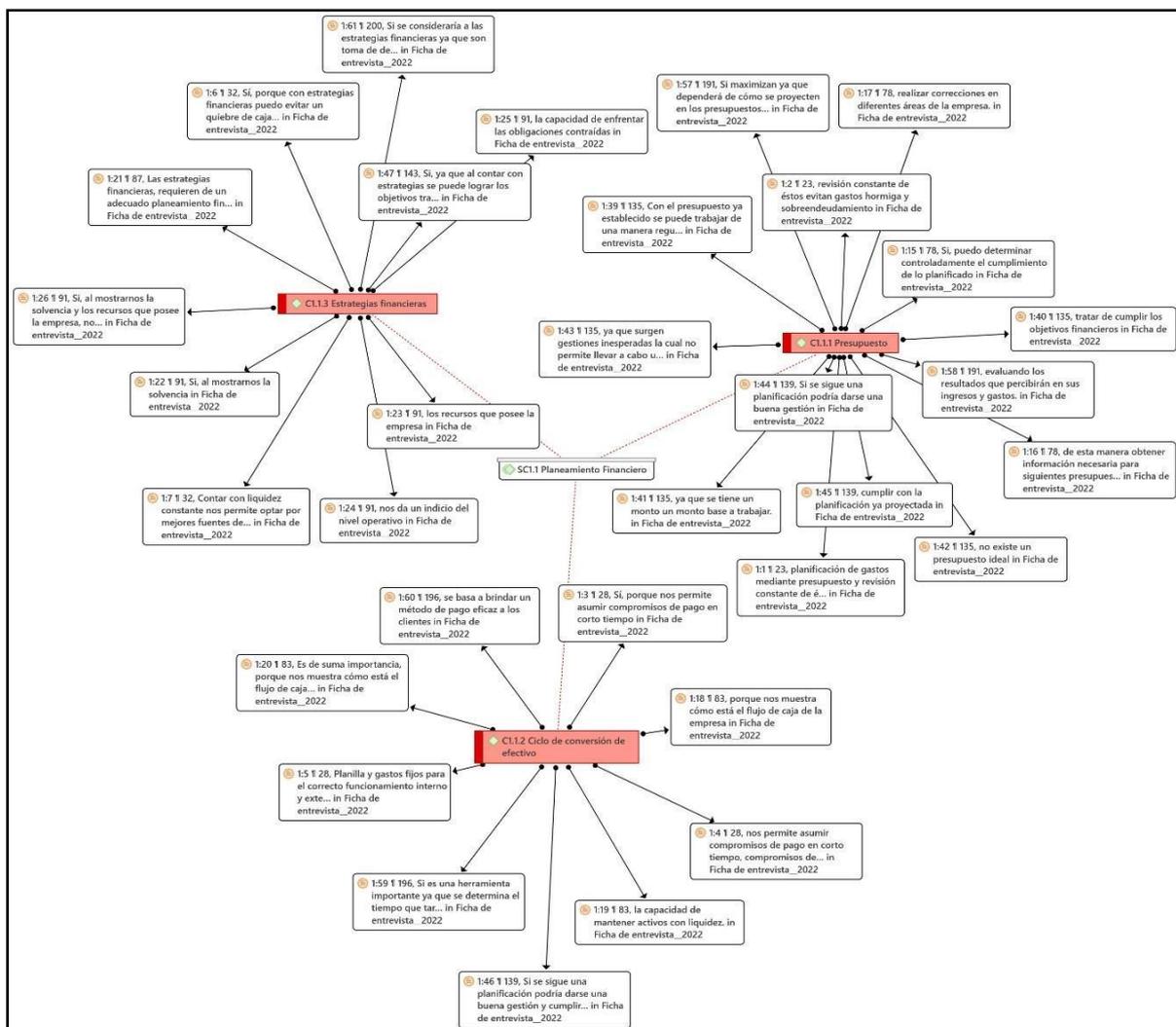
En relación a la subcategoría Planeamiento Financiero se considera sistemáticamente la planificación de las finanzas del año en curso, mediante la gestión de tres indicadores: (a) estrategias financieras: las cuales se basan en presentar a los inversionistas las posibilidades de ganancias en los proyectos que realiza la empresa para luego poder invertir en los proyectos inmobiliarios respectivos; así mismo, permite contar con liquidez para afrontar el corto y mediano plazo, (b) presupuesto: la consolidación de un presupuesto anual informa a los inversionistas sobre cómo se va a invertir su dinero a lo largo del año, y garantiza que los inversionistas inviertan más de un año con la empresa, y por último, (c) ciclo de conversión del

efectivo: con este ciclo se garantiza el pago eficaz a los clientes, en este caso, los inversionistas de la empresa, debido a que muestra cómo será el flujo de efectivo durante el año, permitiendo asumir responsabilidades de pagos en el corto tiempo. Así mismo, se asegura la liquidez del negocio.

El gerente financiero indica que la relación con los inversionistas es clave para delinear la estrategia financiera. Por otro lado, el contador explica que con esos datos se elabora el planeamiento financiero de la empresa, mientras que la asistente administrativa expresa que conseguirán una buena gestión financiera.

Figura 9

Análisis cualitativo de la subcategoría planeamiento financiero



En relación con la subcategoría Análisis Financiero que cuenta con los indicadores: (a) rentabilidad: con este la empresa puede saber si está siendo rentable, permitiendo diagnosticar en el corto plazo el impacto de sus inversiones, es decir que permite conocer qué porcentaje de ganancias se podría obtener en el año en curso en un determinado proyecto con las inversiones recaudadas; (b) liquidez: permite saber si la empresa se encuentra en capacidad de responder a las obligaciones del corto plazo, evitando así el quiebre de caja, esto permite un buen manejo interno y externo de la empresa, debido a que un exceso de liquidez permite proyectar el futuro con mejores perspectivas; y (c) endeudamiento: si se muestra el grado de solvencia, los temores por endeudamiento se reducen por parte de los inversionistas, garantizando con ello que sigan invirtiendo en la empresa; con esta estrategia se reducen los riesgos de abandono de los inversionistas y se asegura la solvencia del año. Con la participación del gerente financiero se explica que el objetivo de la compañía es contar con liquidez para garantizar las operaciones de la empresa, mantener un endeudamiento bajo, que es la preocupación principal y presentar a los inversionistas una rentabilidad atractiva. Por su lado, el contador confirma que con alta liquidez se puede afrontar el corto plazo, y esto significa un bajo endeudamiento, por lo que la rentabilidad es el indicador que estamos permanentemente verificando. El analista financiero explica que mantener estos indicadores bajo control, se ve reflejado en la buena gestión de la empresa.

Figura 10

Análisis cualitativo de la subcategoría análisis financiero

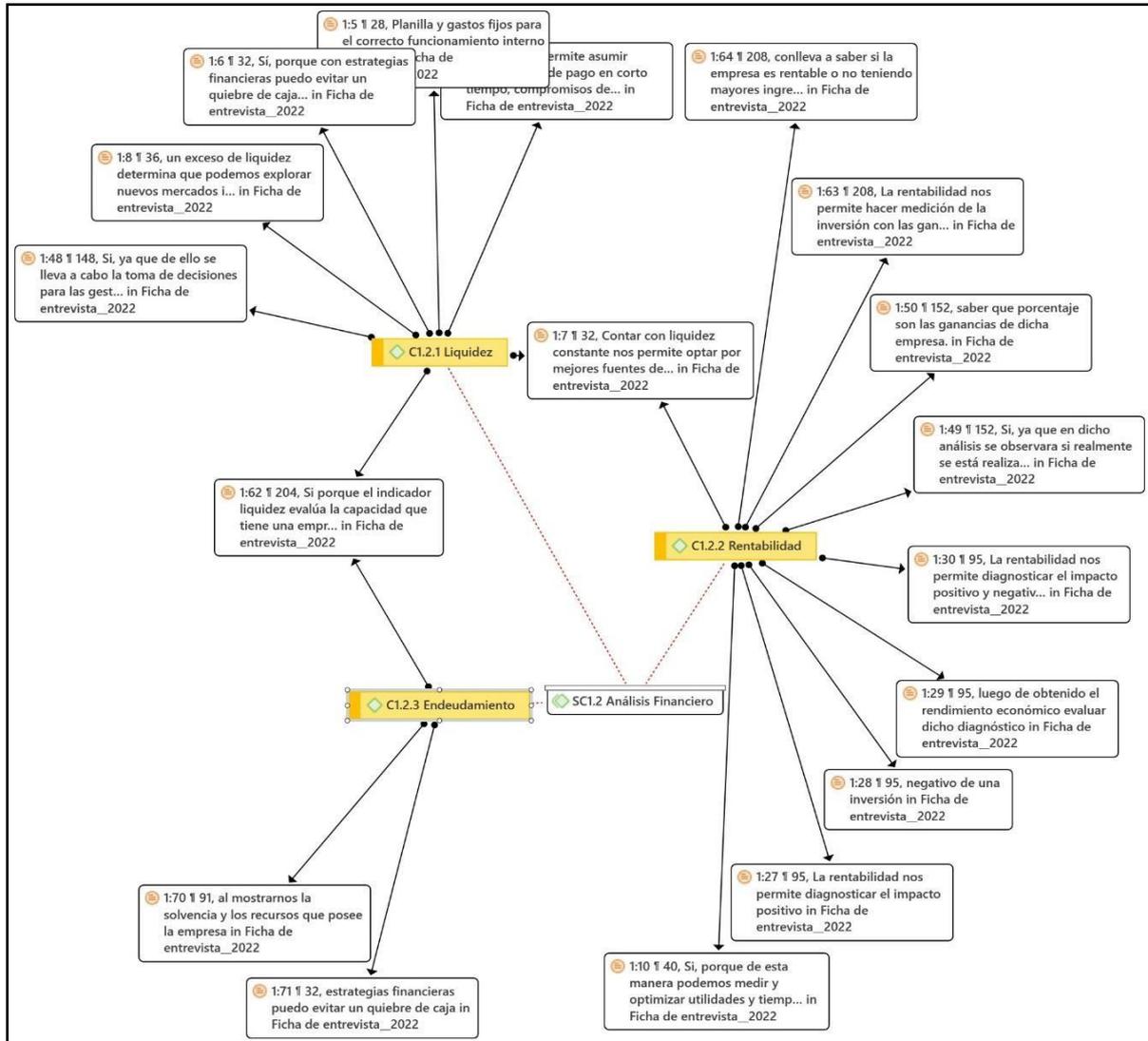
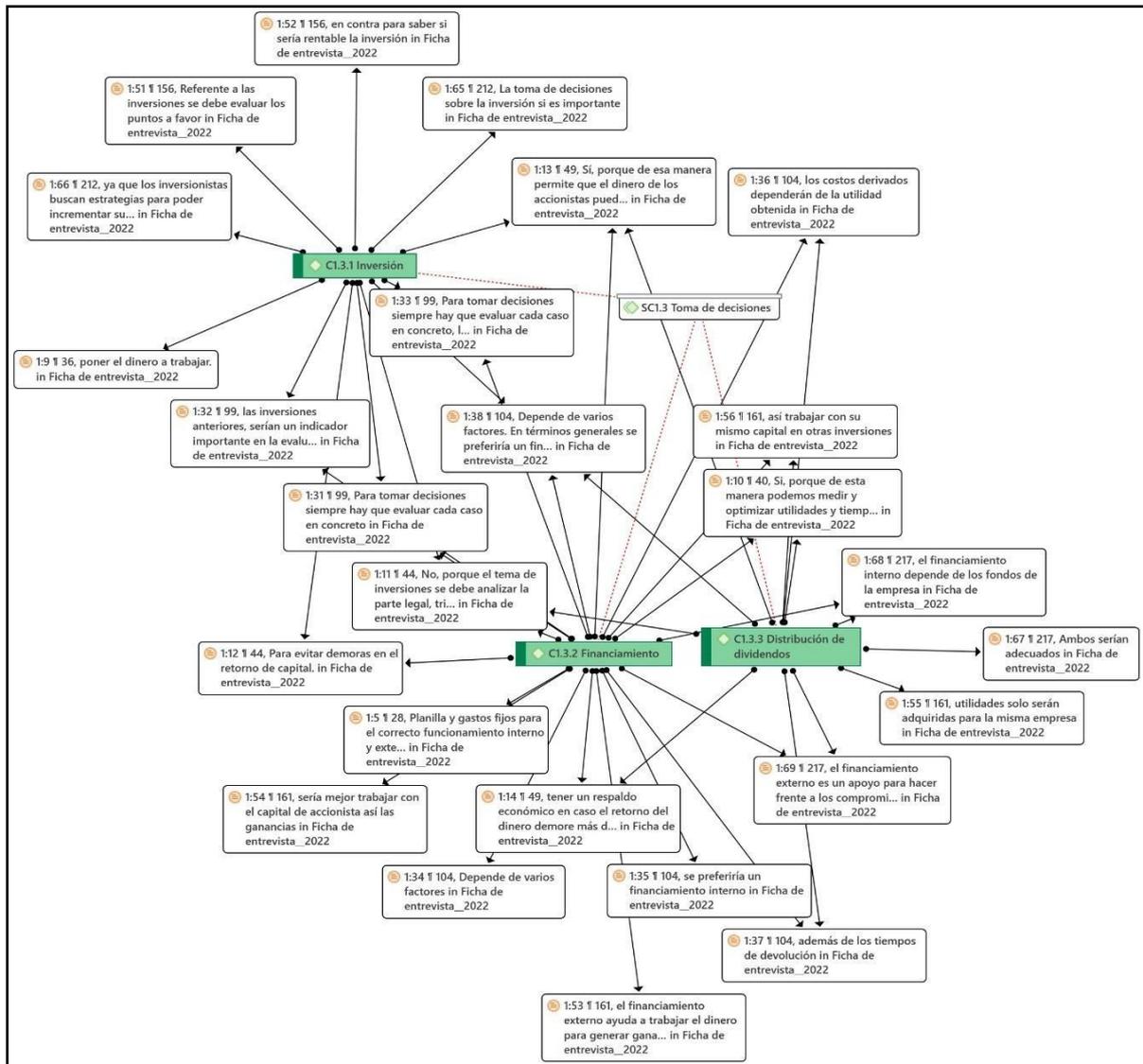


Figura 11

Análisis cualitativo de la subcategoría toma de decisiones

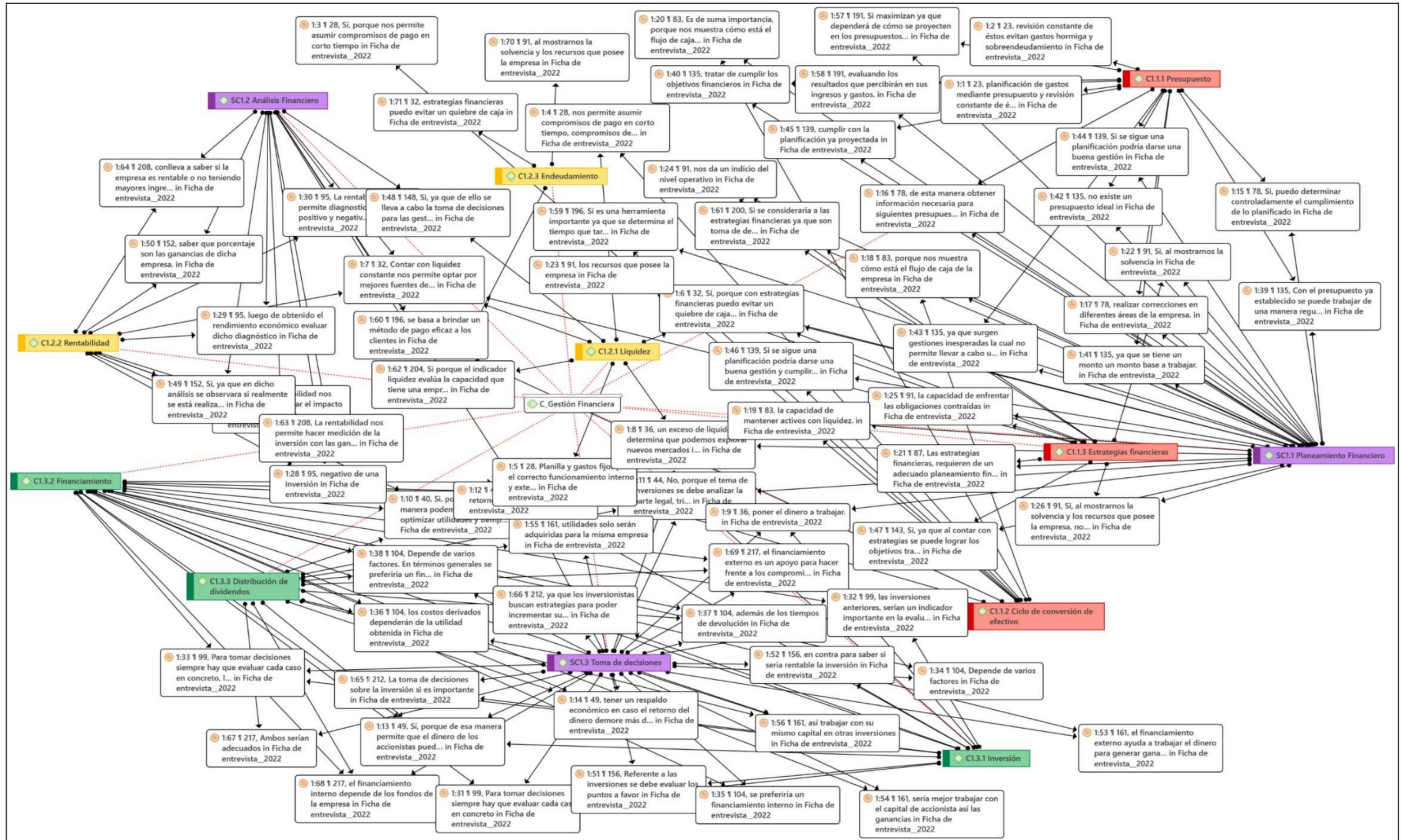


Según explica la subcategoría Toma de Decisiones, el indicador Inversión, explica que los inversionistas buscan evaluar los puntos a favor y saber si será rentable la inversión realizada en los proyectos inmobiliarios de la empresa. Según el indicador Financiamiento, debería salir de la rentabilidad de los inversionistas y en todo caso de las ganancias para garantizar el funcionamiento interno de la planilla y gastos fijos, así como el funcionamiento interno y externo. Por último, en el indicador Distribución de dividendos, las utilidades serán adquiridas por la empresa, el financiamiento externo solo es un apoyo para invertir en los proyectos inmobiliarios, el financiamiento de los inversionistas solo es un respaldo económico que ellos brindan debido a la confianza que les ofrece la empresa, y que a su vez depende de varios factores. Se debe reiterar que es mejor trabajar con el capital del accionista, así las

ganancias se mantienen. Para el gerente financiero, la toma de decisiones es necesaria para revisar la inversión y el financiamiento, y de esta manera buscar asesoría legal para la promesa de retorno de la inversión adecuada que luego repercute en la distribución de dividendos. El contador explica que se revisa el histórico de los indicadores presentados y se elabora un informe que sirve de base para la toma de decisiones en las inversiones y financiamiento, mientras que las asistentes contables explican que para tomar buenas decisiones se deben evaluar las inversiones para evaluar los puntos a favor y los puntos en contra. Por otro lado, es conveniente trabajar las inversiones del año con las ganancias generadas para que la empresa solo trabaje con sus fondos propios.

3.3. Diagnóstico

Figura 12 Análisis mixto de la categoría Gestión financiera



De las entrevistas realizadas a la gerencia financiera de la empresa, siendo en total 4 personas claves, se identificó la importancia de la gestión financiera y la relación entre inversionistas y las finanzas. Para este fin, se aplicaron diferentes estrategias para garantizar que los inversionistas confíen en la empresa por un año más y por esto, se muestran evidencias a lo largo del año fiscal en curso para garantizar que sigan invirtiendo en la empresa. Asimismo, gracias al análisis cuantitativo, se diagnosticó que las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo, según el análisis vertical, representan un 8.39 % en el 2019, 3.26 % en el 2020 y 42.91 % en el 2021. Esta variación se debe a que en el 2019 y 2020, la empresa estuvo en un proceso de inversión (compra de predios en remates judiciales) así que su efectivo fue mínimo y recién en el año 2021 la empresa empezó a vender y cobrar, todo lo cual se ve reflejado en el aumento de su variación porcentual. En el análisis horizontal, tomando las cuentas de mercaderías el resultado de la comparación de los periodos 2019 y 2020, se presentó un incremento del 140 % en las mercaderías, debido a la compra de remates judiciales tal y como lo muestra en el análisis líneas arriba mientras que en los periodos 2020-2021 hubo un resultado de 54 %. Esto representa que en el año 2021 la empresa empezó a realizar las ventas de los predios ofreciendo liquidez para afrontar sus deudas. Asimismo, en la subcategoría Planeamiento financiero, se busca garantizar que los inversionistas obtengan las ganancias por su inversión durante el año fiscal y la aplicación de los desembolsos de estos, brindando la seguridad de las operaciones y la estrategia financiera mediante la asesoría legal. Se sabe que el planteamiento del presupuesto y los desembolsos vigentes es tarea recurrente; así como elaborar y consolidar el presupuesto anual para asegurar y dar tranquilidad a los inversionistas de cómo afrontar el corto y mediano plazo, consiguiendo de esta forma garantizar que los inversionistas se queden durante más tiempo e incluso asegurar mayores financiamientos para proyectos futuros. El ciclo de conversión del efectivo es la manera de garantizar los pagos a los clientes; es decir, los inversionistas, pues se presentan los flujos de efectivo que permiten afrontar el corto plazo con garantías de liquidez. Hasta el momento, los inversionistas tienen confianza a pesar de los tiempos de pandemia, debido a que, al mostrarles los resultados según la normativa vigente, se logró que los inversionistas no abandonaran los proyectos inmobiliarios. Así mismo, con los datos de los ejercicios pasados, se presupuestó un plan de pago de utilidades según su grado de contribución a los inversionistas y con esto se mantuvieron rentables las operaciones.

Por otro lado, en la subcategoría análisis financiero, que consiste en hacer el despliegue financiero para contar con un análisis situacional de las finanzas de la empresa, con los

indicadores tales como (a) Liquidez, la capacidad de inversión que se tiene para afrontar los nuevos proyectos inmobiliarios; de igual manera, este indicador explica que si se cuenta con liquidez en el corto plazo, se permiten crear nuevas inversiones y asegurar a los inversionistas la entrega de los proyectos. Así también lo muestra el análisis de los ratios de liquidez que es la prueba corriente que da como resultado un índice de 10.61. El ratio de liquidez se interpreta que por cada 1 sol de deuda la empresa tiene 10.61 soles para cubrir su deuda a corto plazo; sin embargo, se puso como meta tener un índice de 2-1 en el OKR, la razón es porque no es saludable tener un índice tan alto en este ratio debido a que representa que la empresa tiene su dinero ocioso y sin generar ganancias. (b) Rentabilidad, este indicador permite medir las ganancias obtenidas durante el año fiscal, y permite analizar la situación de la empresa, además de diagnosticar si la empresa se encuentra con la solvencia para afrontar el futuro sea en el corto o mediano plazo y garantizar a nuestros inversionistas la salud financiera de la empresa. (c) Endeudamiento, este indicador permite mostrar la solvencia y los recursos que posee la empresa, debido a que este indicador evalúa la capacidad que tiene esta para emprender nuevos negocios o proyectos inmobiliarios y garantizar el corto plazo.

Según Estupiñán (2020) se considera que el estado financiero de flujos de efectivo es más importante para evaluar una empresa porque no se incluyen partidas que no generan entradas y salidas de efectivo, sino que se ponen en los distintos estados financieros, es decir, la obligación de aplicar las normas de contabilidad y de información financiera necesarias para mostrar una adecuada razonabilidad de ellos, pero por estimaciones y no por realidades.

Respecto a la subcategoría de Toma de decisiones, se identifican los indicadores (a) Inversión, que explica que los inversionistas buscan estrategias para incrementar sus ganancias, y para tomar decisiones siempre hay que evaluar cada caso concreto; dado esto, el indicador inversión es la clave para decidir las inversiones futuras o si los inversionistas mantienen la confianza. En otra subcategoría de Financiamiento, garantizar el financiamiento es tarea de la subcategoría de Gestión financiera, y según el análisis cuantitativo del ratio de endeudamiento, muestra las deudas a inversionistas que en el año 2019 se tiene un valor porcentual de 120 %, en el año 2020 un valor porcentual de 127 %, esto representa que en esos años, los inversionistas confiaron más en la empresa, depositando su dinero para la realización de proyectos de compra de predios en remates judiciales, mientras que en el año 2021 un valor porcentual de 75 %, como se puede observar en el año 2021, hubo una disminución, pero no significa que no hubo inversión de terceros, este resultado muestra que la empresa tiene la

capacidad de afrontar sus deudas a corto plazo con inversionistas; a pesar que los inversionistas tengan la confianza de entregar sus excedentes de capital e inviertan más de una vez. En otra subcategoría de Distribución de dividendos, este indicador es el centro de la confianza mediante el cual los inversionistas recuperan lo invertido y generan ganancias por su confianza depositada. Velásquez (2000) afirma que el enfoque holístico mediante la concepción de la organización como un sistema abierto y flexible depende de los cambios del entorno y de la tecnología. Este enfoque no solamente da respuesta a los problemas de productividad y eficiencia organizacional, sino a los problemas de eficacia organizacional.

Figura 13 *Nube de palabras*



A través de la nube de palabras se puede apreciar que las palabras que más se utilizan en la presente investigación son: Financiamiento, Rendimiento, Estrategias, liquidez, planificación, e inversiones.

3.4. Propuesta

Diagnostico Cuantitativo

- En el último año según el análisis vertical, la empresa tiene excedente de dinero que no está siendo bien aprovechado.
- En el análisis de ratio prueba ácida, muestra un excedente de liquidez que actualmente no está generando rentabilidad, ni disminución de deudas.

- Según el análisis vertical de cuentas por pagar, se puede observar que las deudas en el último año son muy elevadas.
- Se muestra un alto grado de endeudamiento en el ratio de gestión de las deudas con probabilidad de sobreendeudamiento.

Diagnostico Cualitativo

- No se tiene información proyectada de flujos de caja para los próximos 3 años.
- No se tienen implementadas las políticas empresariales para la toma de decisiones.

3.4.1 Priorización del problema

Diagnostico Cuantitativo

Problema 1. La empresa no tiene un plan de acción para los excedentes de liquidez.

Problema 2. La empresa no tiene una política de cobros y pagos que le permita medir su ciclo de conversión del efectivo.

Diagnostico Cualitativo

Problema 3. La empresa no aplica un planeamiento financiero para la toma de decisiones.

3.4.2 Consolidación del problema

De acuerdo con el diagnóstico realizado, se ha identificado que el exceso de liquidez no está siendo bien administrado, las deudas se han incrementado por no tener definida una adecuada política de pagos y no se tiene un plan financiero para hacer frente a la toma de decisiones futuras.

Los excedentes de liquidez ocasionan efectivo ocioso en la empresa y su inadecuada gestión podría conllevar a no potenciar la rentabilidad de la empresa con la reinversión en activos y así acelerar el ciclo de conversión del efectivo.

La inadecuada política de pagos puede conllevar a tener proveedores, instituciones financieras, accionistas y terceros incómodos con el retraso en sus pagos y restringirnos el acceso a créditos futuros.

La falta de un plan financiero no le permite a la empresa trazar una hoja de ruta para el futuro inmediato. No sabe a dónde quiere llegar ni mucho menos que debe hacer pues sólo se enfoca en el quehacer diario.

3.4.3 Fundamentos de la propuesta

Arana (2018), en su trabajo de investigación, se enfoca en la implementación de un plan financiero de una empresa de servicios en el sector restaurantes, el problema general es que no tienen control de los gastos y cobros de los ingresos de forma oportuna, para esto se pretende realizar un diagnóstico situacional de esta empresa. La metodología aplicada es de tipo comprensivo, de nivel proyectivo con un enfoque mixto; en el plano cuantitativo se realiza un análisis de los estados financieros, y en el plano cualitativo se realizan entrevistas a los trabajadores claves de la organización. Los resultados obtenidos son la planeación ideal de las actividades de la empresa, se identifica una baja rentabilidad y se plantean las estrategias para gestionar los recursos de la empresa.

Daza (2020), en su trabajo de investigación, tuvo como enfoque la aplicación de las teorías financieras y de gestión para crear valor en los diferentes niveles de la organización, aplicando estrategias y la toma de decisiones, siempre tomando en consideración un programa de capacitaciones permanentes para mantener en el tiempo estas herramientas de gestión. Así mismo, se complementó con la articulación de políticas y procedimientos para la toma de decisiones que en el día a día se exigen en las actividades contables, financieras y de tesorería, y que contribuyen en la toma de decisiones oportunas y ágiles para mantener una operatividad en las actividades diarias. Esto se demuestra en los resultados que los estados financieros nos muestran por año.

Lavanda (2020) establece que para mejorar la gestión financiera y, como consecuencia de ella, mejorar la liquidez en la organización, se implementaron estas herramientas financieras y de control para conseguir mejorar los beneficios económicos siendo estos reflejados en los informes financieros, estos informes mostraron mejoras desde el primer año de implementación y la proyección financiera es positiva para los años subsiguientes de la empresa Procafesa en la parroquia Malacatos del Cantón Loja. La implementación fue un éxito: se ajustó a lo planificado y se capacitó a los empleados para el uso permanente de estas herramientas financieras, y así obtener el máximo beneficio de uso de estas herramientas. Es recomendable

establecer procedimientos de gestión financiera para el control y auditoría de las finanzas de esta empresa de café.

3.4.4 Categoría solución

Gestión Financiera

Para Párraga, Pinargote, y Zamora (2021), la gestión financiera explica la dirección financiera que cuenta con cuatro procesos, a saber: planear, organizar, dirigir y controlar; además de las operaciones financieras que realiza la organización. Así también, afirman López, Erazo, Narváez, y Paulina (2020), la gestión financiera tiene por finalidad generar mayor valor o riqueza a la organización, para ello debe contar con ejecutivos hábiles que tomen decisiones de inversión y financiamiento en ambientes de riesgo.

Otro punto de vista es el de Olis, Reyes, Martin y Villalobos (2021), quienes explican que para una gestión financiera óptima es necesario buscar la productividad empresarial, creando valor en sus productos entregados al cliente y alineando los objetivos personales de las personas. También afirman Reyna, Valqui, y Oblitas (2021), que el manejo financiero conlleva riesgos cuando los clientes dejan de pagar sus obligaciones o cuando no registramos correctamente los pagos realizados, generándose problemas en el negocio. Por esto, una gestión financiera oportuna conlleva a mejorar la cartera y la salud financiera de la empresa, y aplicando normas de contabilidad aceptadas nos ayudan a una gestión óptima. El enfoque de Villasís y Moreno (2021) nos explica que es importante y necesario el uso de un sistema de información y gestión financiera para todo tipo de empresas debido a que ayudan a tomar decisiones y así poder desarrollar una visión de largo plazo.

3.4.5 Direccionalidad de la propuesta

Tabla 9

Objetivo 1. Analizar e interpretar los indicadores de liquidez.

Estrategia 1. Analisis e interpretación de los ratios de liquidez.	Táctica 1. Analisis e interpretación de ratio de liquidez corriente.	KPI 1. Ratio de liquidez corriente. RLC —	A1. Levantar informacion de activo corriente, revisada y analizada.
		Metrica de cumplimiento: 100% Leyenda: RLC= Ratio de liquidez corriente AC= Activo corriente PC = Pasivo corriente	A2. Levantar informacion del pasivo corriente, revisada y analizada.
	Táctica 2. Analisis e interpretación de ratio de prueba acida.	KPI 2 Ratio de prueba acida. RPA —	A3. Levantar informacion de activo corriente, revisada y analizada.
		Metrica de cumplimiento: 100% Leyenda: RPA= Ratio de prueba acida AC= Activo corriente INV=Inventario PC = Pasivo corriente	A4. Levantar informacion del pasivo corriente, revisada y analizada.

Tabla 10

Objetivo 2. Analizar e interpretar los indicadores de gestión y endeudamiento.

Estrategia 2. Implementar los ratios de gestión y endeudamiento.	Táctica 3. Implementar ratio de endeudamiento.	KP3. Ratio de endeudamiento. RE —	A5. Levantar informacion del pasivo total.
		Metrica de cumplimiento: 100% Leyenda: RE= Ratio de endeudamiento TP= Total pasivo TA = Total patrimonio	A6. Levantar información del patrimonio.
	Táctica 4. Implementar periodo promedio de pago.	KP4. Ratio promedio de pago. RPP — X 360	A7. Levantar informacion del pasivo corriente.
		Metrica de cumplimiento: 100% Leyenda: RPP= Ratio promedio de pago CP= Cuentas por pagar COMP = compras	A8. Levantar información de compras.

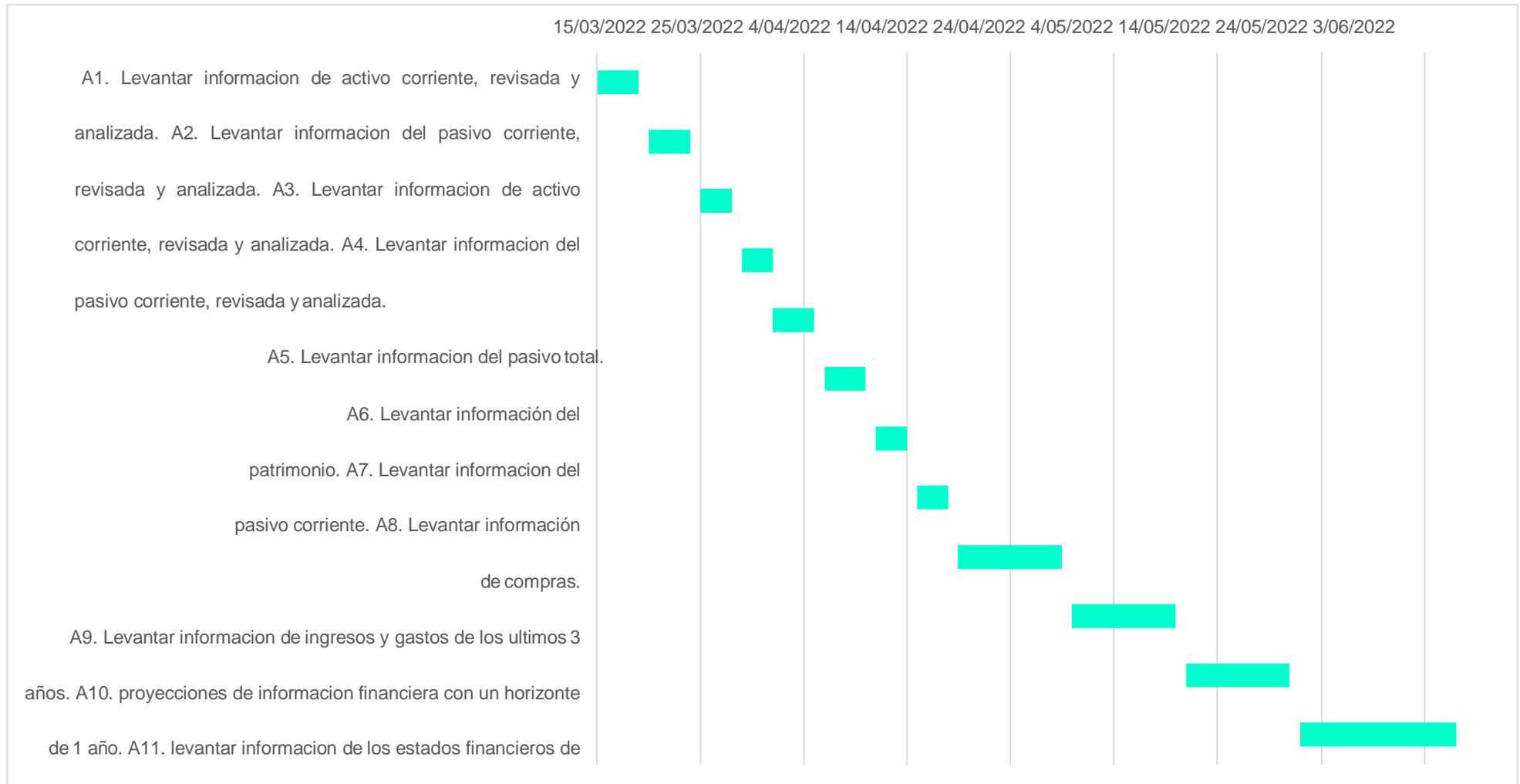
Tabla 11

Objetivo 3. Implementar un plan de acción para la toma de decisiones futuras.

Estrategia 3. Priorizar acciones de corto, mediano y largo plazo.	Táctica 5. implementar planeacion financiera de corto y mediano plazo.	KPI 5. Flujo de caja proyectados.	A9. Levantar informacion de ingresos y gastos de los ultimos 3 años.
			A10. proyecciones de informacion financiera con un horizonte de 1 año.
	Táctica 6. Implementar planeacion financiera a largo plazo.	KPI 5. Estados financieros proyectados.	A11. levantar informacion de los estados financieros de los ultimos 3 años.
			A12. proyecciones de informacion financiera con un horizonte de 5 años.

3.4.6 Actividades y cronograma

Figura 14 Cronograma de actividades



los ultimos 3 años. A12. proyecciones de informacion financiera con un horizonte de 5 años.

IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Discusión de resultados

La elaboración de los estados financieros proyectados y flujo de caja proyectado se desarrolló considerando los siguientes acuerdos:

El crecimiento de las ventas se mantendría constante a razón de 65 % por el año 2022; 30 % por el año 2023 y 25 % por el año 2024.

Con el objeto de cubrir las expectativas de crecimiento del mercado, se adquirirán 80 hectáreas de terreno en el año 2022 valorizado en 3,065,754.63 soles, un predio en Miraflores en el año 2023 valorizado en 315,000 soles y un predio en San Borja en el 2024 valorizado en 100,000 soles.

Los Departamentos Administrativos y Comerciales mantendrán sus gastos fijos.

Figura 15 Flujo de caja proyectado

FLUJO DE CAJA PROYECTADO				
	2022	2023	2024	TOTAL
Saldo Inicial	1,861,746.00	2,164,335.00	1,650,363.17	5,676,444.17
Ingresos				
Cobranzas	3,568,343.63	1,325,384.78	828,365.48	5,722,093.88
Total Ingresos	5,430,089.63	3,489,719.78	2,478,728.65	11,398,538.05
Egresos				
Compras de terreno e inmuebles	- 3,065,754.63	- 315,000.00	- 100,000.00	- 3,480,754.63
Gastos operativos para la habilitacion	- 300,000.00	- 50,000.00	- 10,000.00	- 360,000.00
gastos comercial	- 100,000.00	- 10,000.00	- 5,000.00	- 115,000.00
Total Egresos	- 3,465,754.63	- 375,000.00	- 115,000.00	- 3,955,754.63
FLUJO DE CAJA ECONOMICO	1,964,335.00	3,114,719.78	2,363,728.65	7,442,783.42
Financiamiento				
Préstamo recibido	200,000.00			200,000.00
Pago de préstamos		- 1,464,356.61	- 929,147.11	- 2,393,503.72
Total Financiamiento	200,000.00	- 1,464,356.61	- 929,147.11	- 2,193,503.72
FLUJO DE CAJA FINANCIERO	2,164,335.00	1,650,363.17	1,434,581.54	5,249,279.70

Figura 16 Estado de resultado

ESTADO DE RESULTADO (EXPRESADO EN SOLES)						
	2022	2023	2024	AV-2022	AV-2023	AV-2024
Ventas netas o ing. por servicios Desc. rebajas y bonif. concedidas	5,097,633.75	6,626,923.88	8,283,654.84	100.00%	100.00%	100.00%
Ventas netas	5,097,633.75	6,626,923.88	8,283,654.84			
Costo de ventas	-2,039,053.50	-2,650,769.55	-1,656,730.97	-40.00%	-40.00%	-20.00%
RESULTADO BRUTO	3,058,580	3,976,154	6,626,924	60.00%	60.00%	80.00%
Gastos de ventas	-509,763.38	-1,325,384.78	-1,656,730.97	-10.00%	-20.00%	-20.00%
Gastos de administración	-1,784,171.81	-2,319,423.36	-2,899,279.20	-35.00%	-35.00%	-35.00%
RESULTADO OPERATIVO	764,645	331,346	2,070,914	15.00%	5.00%	25.00%
Gastos financieros	-203,905.35	-265,076.96	-331,346.19	-4.00%	-4.00%	-4.00%
Ingresos financieros gravados	15,292.90	19,880.77	24,850.96	0.30%	0.30%	0.30%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	576,033	86,150	1,764,418	11.30%	1.30%	21.30%
Impuesto a la renta	-169,929.62	-25,414.25	-520,503.45	-3.33%	-0.38%	-6.28%
RESULTADO DEL EJERCICIO	406,103	60,736	1,243,915	7.97%	0.92%	15.02%

Figura 17 Estado de situación financiera

Otros activos corrientes							TOTAL PASIVO CORRIENTE	463,469	465,935	475,019	14.00%	16.20%	17.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,300,726	2,869,163	2,787,829	99.74%	99.73%	99.75%	Obligaciones financieras	1,429,752.36	1,320,030.36	25,056.04	43.20%	45.88%	0.90%
Propiedades, planta y equipo	9,553.00	8,597.70	7,737.93	0.29%	0.30%	0.28%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,429,752	1,320,030	25,056	43.20%	45.88%	0.90%
Depreciación	-955.30	-859.77	-773.79	-0.03%	-0.03%	-0.03%	PATRIMONIO						
Otros activos no corrientes							Capital	1,010,000	1,030,200	1,050,804	30.52%	35.81%	37.60%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8,598	7,738	6,964	0.26%	0.27%	0.25%	Resultados acumulados negativos	-					
							Utilidad del ejercicio	406,103	60,736	1,243,915	12.27%	2.11%	44.51%
							Pérdida del ejercicio						
							TOTAL PATRIMONIO	1,416,103	1,090,936	2,294,719	42.79%	37.92%	82.11%

Discusión 1.- Para mejorar la liquidez mediante la Gestión Financiera, según explica Trujillo (2021), uno de los principales problemas de la gestión financiera es el escaso tiempo con que cuenta el área contable para presentar los resultados de los periodos a entregar reportes, esto debido a la escasa información consistente que se necesita para presentar los datos a los inversionistas de la empresa. Para Filipes (2018), el principal problema es la falta de liquidez de una empresa, para resolverlo es necesario mejorar los controles de los recursos financieros para contar con mayor liquidez en el corto y mediano plazo. Hacer sus análisis cuantitativos y cualitativos a las personas clave ayuda a predecir con cierta certeza los desempeños futuros de la gestión financiera. En el caso de Arana (2018), luego del análisis de la situación financiera de la empresa, tomaron la decisión de implementar un nuevo plan financiero para una empresa de servicios, esto debido a que carecían de un control eficiente de los gastos y cobros de los ingresos que se necesita saber de forma oportuna, debido a los tiempos escasos, la falta de controles y políticas que rijan la gestión eficiente. Luego de identificar los problemas que aquejan a la organización, se presentó la oportunidad de implementar la propuesta de solución.

Discusión 2.- El diagnóstico de la situación financiera: según explica Mantilla (2019), la implementación de un sistema informático, de políticas y procedimientos lograrán mejorar la gestión de una organización. Igualmente, Lavanda (2020) precisa que para aumentar la liquidez y el control para incrementar los beneficios económicos, es necesario mejorar los procedimientos e implementar políticas de gestión que tengan un impacto económico positivo. Así mismo, Sánchez (2021) explica que la implementación de procedimientos y políticas de gestión financieras consigue los objetivos de poner en orden las actividades de cobranzas, declaraciones de impuestos, y como consecuencia se logra un mejor desempeño financiero. Otro objetivo fue implementar un *software* de control financiero y eso redujo los tiempos de control y monitoreo de los resultados de gestión.

Discusión 3.- Determinar los factores a mejorar en la gestión financiera: según explica Mantilla (2019) para hacer realidad los objetivos del plan estratégico, se implementa un sistema informático, en este caso NATRIO, y con esta herramienta se puede tener información en tiempo real para comprender el nivel de liquidez de la empresa y con esto tomar decisiones y verificar el cumplimiento del plan estratégico vigente. Trujillo (2021) explica que en el caso de una empresa exportadora, la entrevista a los principales tomadores de decisiones mediante el método cualitativo, es decir el gerente general, el gerente financiero, el contador y analistas contables nos ayudan a tener una visión multinivel de la liquidez que la empresa tiene y nos brinda un mejor panorama para comprender la situación del cumplimiento de los indicadores del plan estratégico. Ibáñez (2021), explica que para el caso de una empresa de servicios turísticos, los proyectos de implementación del manual de políticas y procedimientos financieros que el plan estratégico recomendó implementaron resultados, por lo tanto, son acciones que se deben realizar para conseguir resultados de gestión positiva.

Discusión 4.- Para analizar e interpretar los indicadores de liquidez; Sánchez (2021) explica que es necesario el diagnóstico operativo en los procesos de gestión financiera para estudiar qué soluciones se deben implementar para mejorar la gestión financiera y mantener controlado el endeudamiento. Mediante la técnica de entrevista a los expertos, se logró tomar la decisión de mejorar la gestión financiera mediante la implementación de indicadores de gestión y endeudamiento. Filipes (2018) como resultado del diagnóstico operativo, se implementó la planeación financiera para mejorar los indicadores de gestión y endeudamiento, con esto se mejoró la liquidez para afrontar las obligaciones de corto plazo.

Discusión 5.- Analizar e interpretar los indicadores para gestión y endeudamiento: según explican Conde y Torres (2021), para llevar a cabo el plan de acción para las decisiones futuras se debe implementar un sistema de indicadores que ayude a controlar la liquidez siendo este la categoría problema, es decir, tener liquidez que pueda responder a las obligaciones de corto plazo, mediante la guía de la teoría actual de la gestión financiera y la toma de decisiones. Para Sánchez (2021), mediante la implementación de un sistema informático y la

implementación de procedimientos y políticas de gestión financiera, se logra implementar el plan de acción para la toma de decisiones futuras y control de indicadores. Según explica Daza (2020), medir la eficacia de las acciones se basan en los tiempos de respuesta que demoramos en tomar las decisiones, por esta razón, la implementación de sistemas informáticos, ayudan a la toma de decisiones en tiempo real.

4.2 Conclusiones

Primera: Para mejorar la liquidez mediante la gestión financiera, los factores que inciden en la baja liquidez de la empresa inmobiliaria se da en que no tenemos tiempo y registro oportuno para elaborar los estados financieros y esto debido al poco orden en el registro y control de los indicadores financieros. Así mismo esto invita a plantearse la necesidad de implementar un sistema informático para facilitar la tarea de registro, control y presentación de los estados financieros a nuestros inversionistas, ya que ellos nos garantizan la liquidez de nuestras operaciones inmobiliarias. Otro factor clave en la modernización de nuestras operaciones es actualizar nuestras políticas de gestión de cobros y de pagos, que nos permitan mantener liquidez en nuestras operaciones y atender las obligaciones de corto plazo, por esta razón implementar procedimientos que garanticen nuestro objetivo de mantener liquidez en nuestras operaciones.

Segunda: El diagnóstico de la situación financiera condujo a que se implementaran formatos o guías ópticas para reducir los tiempos de llenado de la documentación que se presentó a los inversionistas. Así mismo, se puso atención al histórico de los estados financieros para ver en qué medida implementará la mejora continua en la presentación de los estados financieros para nuestros inversionistas, quienes son los que garantizan la liquidez de las operaciones. Debemos mencionar que la crisis sanitaria que aquejó a nuestro país ha sido un punto de quiebre, pues evidenció las brechas de gestión financiera que la empresa tiene. Por esta razón, debemos modernizar el recojo de la información y el registro oportuno de los pagos de nuestros clientes, y presentar un flujo de efectivo que dé seguridad a nuestros inversionistas, así ellos puedan tener la garantía de que su dinero está seguro con las operaciones de la empresa.

Tercera: Se determinó que los factores para mejorar la gestión financiera fueron la implementación de la gestión de indicadores de liquidez, esto es con la finalidad de tener clara la situación actual, con respecto a la liquidez de la organización. Así mismo, se implementaron políticas y procedimientos para poder controlar

esos indicadores y determinar qué acciones debemos tener, cuando los indicadores son adversos o presentan ganancias, esto con el fin de mostrar información coherente y segura a los inversionistas de la empresa.

Cuarta: Para analizar e interpretar los indicadores de liquidez, se tomaron dos decisiones en los indicadores de gestión y endeudamiento, se eligió el ratio de endeudamiento y el ratio de promedio de pago, para que, con estos indicadores acompañados de sus políticas de acción y manual de procedimientos, se tenga un mejor control de las acciones de corto y mediano plazo, pudiendo tomar decisiones según se presenten las circunstancias en el mercado inmobiliario. Debemos agregar que es necesario capacitar al personal para la toma de decisiones oportuna, de los indicadores que se presentarán.

Quinta: Se analizó e interpretó los indicadores para la gestión y el endeudamiento, se implementó dos herramientas de acción para la toma de decisiones futuras, estas fueron las siguientes: el flujo de caja proyectado y los estados financieros proyectados, todas estas herramientas, la política de gestión actualizada, y manuales de procedimientos, ayudarán a la mejora de la toma de decisiones futuras. Esto acompañado de capacitaciones al personal que elaborará estos informes.

4.3 Recomendaciones.

- Para mejorar la liquidez mediante la gestión financiera, se diagnosticó que es necesaria la identificación de los tiempos en los cobros a los clientes, los registros oportunos de la gestión y la entrega de resultados. Esto es con el fin de tener a tiempo los estados financieros para tomar las decisiones oportunas.

- Para mejorar la gestión financiera, se recomienda desarrollar un sistema de gestión financiera que no necesariamente sea un sistema informático pero que colabore con el control y ayude a mejorar los tiempos de entrega mediante el uso de políticas de gestión y nuevos procedimientos, que dejen claro a los colaboradores de cómo entregar resultados. Otro tema clave es la capacitación del personal para que mejore sus habilidades para la elaboración de los informes de resultados para los inversionistas de la empresa.

- Lo principal para el análisis e interpretación de indicadores de liquidez, es crear una secuencia de indicadores meta e indicadores de alerta temprana, para el control y monitoreo de estos indicadores, y qué acciones tomar cuando se presenten estos datos de alerta.

- Para el análisis preciso e interpretación de los indicadores de gestión y endeudamiento, se debe contar con la información oportuna de las deudas, ya sea a mediano o largo plazo, para así tener una cobertura de liquidez que disminuya el riesgo de que se presenten en la gestión, y de esa manera reducir los impactos del endeudamiento, que muchas veces aquejan a la gestión de la empresa.

- Incorporar un plan de acción en la que se contraten consultorías especializadas de situación económica y financiera, para mejorar los planes de acción, para la toma de decisiones futuras, y estar alertas a qué situaciones se presentarán en el futuro y sepamos qué acciones tomar para reducir el impacto de esas situaciones indeseables.

REFERENCIAS

- (s.f.). Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/20.500.13053/5525>
- (s.f.).
- Abril, J., Barrera, H., & Estévez, A. (2018). La Contabilidad de Gestión: una Herramienta para la Toma de Decisiones Empresariales. *Revista Científica Hallazgos* 21, 3(3), 338–351. Obtenido de <https://revistas.pucese.edu.ec/hallazgos21/article/view/318>
- Acosta Ruiz, N., Soto Abanto, S. E., Chavez Huashuayllo, H. L., & Villafuerte de la Cruz, A. (5 de diciembre de 2021). Control interno y gestión financiera de una empresa proveedora de alimentos. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 2(4). doi:<https://doi.org/10.51798/sijis.v2i4.155>
- Acosta, N., Soto, S., & Chávez, H. (2021). *Control interno y gestión financiera de una empresa proveedora de alimentos*.
- Alvarado, M. (2021). *Modelo de gestión contable para emprendimientos asociados a comidas rápidas en norte de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/58560>
- Andina. (2021). Obtenido de Sunat: en casi 900 mil creció su número de contribuyentes en dos años de pandemia: <https://andina.pe/agencia/noticia-sunat-casi-900-mil-crecio-numero-contribuyentes-dos-anos-pandemia-874517.aspx>
- Arana, K. (2018). *Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima, 2018*.
- Ávila, N. (2019). *Responsabilidad social del contador público desde su proceso de formación para fortalecer la gestión contable de microempresarios en la localidad de suba rincón Bogotá, Colombia*. Obtenido de <https://repository.uniminuto.edu/handle/10656/12363>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación 3era edición*. Colombia: Pearson educación.
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General Décima Edición*. Quito. Ecuador.
- Caldas, M., Carrión, R., & Heras, A. (2017). *Gestión administrativa (Empresa e iniciativa emprendedora)*. Madrid: Editex. Obtenido de <https://books.google.es/books?id=-ukpDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Cañizares, M., & Jurado, O. (2019). Las publicaciones sobre contabilidad de gestión con enfoque de ecoeficiencia: un desafío al futuro. *Cofin Habana*, 13(1). Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612019000100001&lng=es&tlng=es

- Carchi, K., Juca, F., Romero, M., & Orellana, B. (2021). Los proyectos de vinculación una estrategia de mejora en la gestión contable del sector microempresarial. *Horizontes*, 1084-1097. doi:<https://doi.org/10.33996/revistahorizontes.v5i20.259>
- Carhuanchu, I., Nolasco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., & Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador.
- Castro, J. (2020). Incidencia del Control Interno en la Gestión Contable de la Empresa de Servicios Expreso Trujillo E.I.R.L. Lima, Año 2020. 84-86.
- Chiavenato. (2008). *Gestión del talento humano*. Mexico: McGraw-Hill/Interamericana Editores.
- Cocha, N. (2018). *Sistema de contabilidad de costos por procesos, para la producción y comercialización de comidas rápidas en la Asociación de Personas Emprendedoras del Sur de Quito*. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/17409>
- Conexión Esan. (2020). Obtenido de Importancia de realizar un presupuesto para alcanzar objetivos: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/importancia-de-realizar-un-presupuesto-para-alcanzar-objetivos>.
- Diario Gestión. (2020). *Emprendedor: ¿cómo manejar correctamente la contabilidad de su empresa este año?* Obtenido de <https://gestion.pe/economia/emprendedor-como-manejar-correctamente-la-contabilidad-de-su-empresa-este-ano-fotos-nndc-noticia/>
- Figuroa Quicaño, J. (2019). *Influencia del control interno en la gestión contable de una empresa del sector de la construcción, año 2019*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1086>
- Gaytan, J. (2021). *Estrategia financiera, teorías y modelos. Mercados y Negocios*.
- Gerardo, M. (2021). Importancia del modelo de gestión contable para el control de las entidades económicas. *Revista Universidad y Sociedad*, 51-54. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202021000100051
- Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera. Pearson Addison Wesley*.
- Gitman, L., y Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de investigación*. Pearson.
- Gitman, L., y Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson.
- Haro, A. y Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*.
- Hernández, N., Espinosa, D., & Salazar, Y. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Economía y Desarrollo*, 161-173.
- Herrera, M. (2020). *Gestión de Información Contable en la empresa HERSA HERSATRANS*. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/3048>

- Horngrén, C. (2012). *Contabilidad de costos un enfoque gerencial*. México: Pearson Educación.
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. Caracas: Servicios y Proyecciones para América Latina.
- Ibañez Quiñones, A. M. (2021). *Gestión financiera en la empresa de servicios turismo generales San Mateo SAC, Trujillo, 2019*.
- Karina, I. (2021). La gestión contable como elemento determinante en el desarrollo sostenible de las Mipymes. *Conciencia Digital*, 39-44. doi:<https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v4i4.1.1923>
- Lavanda Agurto, R. A. (2020). *Análisis financiero aplicado a la empresa "Procafesa" En la parroquia Malacatos del cantón Loja. En el Periodo 2018 – 2019*.
- Marcillo Cedeño, C. A., & Aguilar Guijarro, C. L. (2021). *Análisis financieros: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*.
- MEF. (2021). *La Contabilidad de Gestión en la Organización Empresarial*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/en/?option=com_content&language=en-GB&Itemid=100337&view=article&catid=388&id=1789&lang=en-GB
- Mejía, N., & Torres, J. (2021). *Propuesta de un control del área de contabilidad, en la empresa ferretera Mayferr distribuciones, S.J.L., 2021*. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/77484>
- Ministerio de la Producción. (2020). *Menú Estudios Económicos*. Obtenido de Más de 1,7 millones de Mipyme formales operan en el mercado peruano al 2020: <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/estadistica-oee/estadisticas-mipyme>
- Rodríguez, C., Lorenzo, Q., & Herrera, L. (2005). Teoría y práctica del análisis de datos cualitativos. proceso general y criterios de calidad. *Revista Internacional de Ciencias Sociales y Humanidades*, 133-154. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/654/65415209.pdf>
- Saavedra, M. y Hernández, Y. (2008). *Perfil financiero de las pequeñas empresas: caso estado de Hidalgo, México*.
- Sánchez Vilela, N. A. (2021). *Gestión financiera en las empresas agroexportadoras de la provincia de Ica en el año 2019*.
- Sánchez, O., & Tarodo, C. (2015). *Gestión Contable*. España: Paraninfo. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=TmwHCwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq>

=gesti%C3%B3n+contable&hl=es-

419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=gesti%C3%B3n%20contable&f=false

- Tapia, L. (2018). Propuesta de un sistema contable para mejorar la gestión en la empresa de Transporte y Turismo Titani Cars EIRL. – Pomalca 2017. [Tesis de Contaduría Pública, Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo, Perú]. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/27764>
- Trujillo Segundo, K. (2021). *Análisis de la gestión financiera de una empresa exportadora, Lima, 2020 – 2021*.
- Trujillo, L., Noriega, M., y Flores, L. (2021). *La gestión financiera en las Mipymes de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad*.
- Vicente Armas, E. (15 de noviembre de 2018). Gestión de las Herramientas Financieras para el Desarrollo de las Microempresas en el Cono Norte de Lima Metropolitana Año 2017. *Gestión En El Tercer Milenio*, 21(17-24). doi:<https://doi.org/10.15381/gtm.v21i41.15418>

ANEXOS

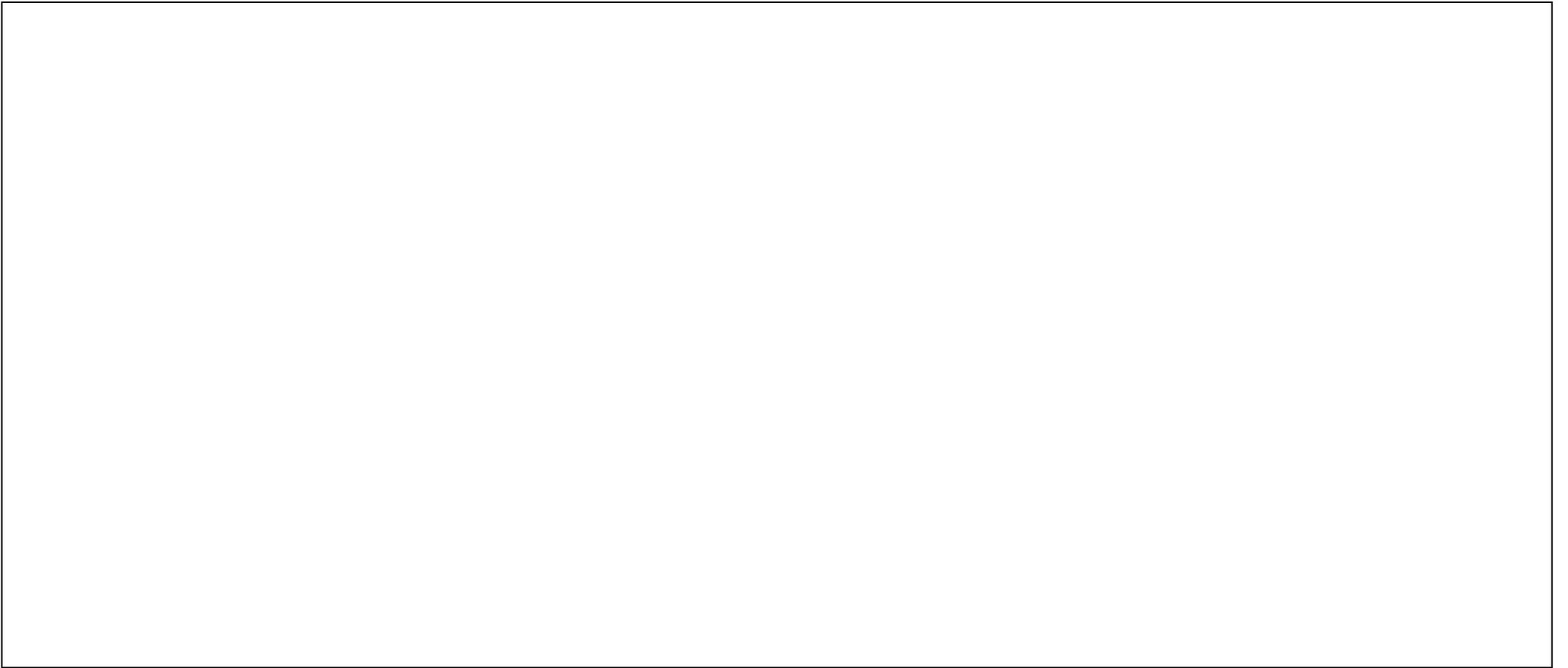
Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: Propuesta de implementación de la Gestión financiera en una empresa inmobiliaria, Miraflores, 2022.

Problema general	Objetivo general	Categoría problema: Gestión financiera				
		Subcategorías	Indicadores	Ítem	Escala	Nivel
¿De qué manera la propuesta de implementación de la gestión financiera mejora la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022?	Determinar cómo será la propuesta de implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022.	Planeamiento Financiero	Presupuesto	P1		
			Ciclo de conversión de efectivo	P1		
			Estrategia Financiera	P1		
Problemas específicos	Objetivos específicos	Análisis financiero	Liquidez	P2		
¿Cuál es el diagnóstico de la propuesta de implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022?	Diagnosticar en qué situación se encuentra la propuesta de implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022.		Rentabilidad	P2		
			Endeudamiento	P2		
¿Cuáles son los factores a mejorar de la propuesta de implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022?	Determinar los factores a mejorar de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores 2022.	Toma de decisiones	Inversión	P3		
			Financiamiento	P3		
			Distribución de dividendos	P3		
Tipo, nivel y método		Población, muestra y unidad informante		Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos	
Enfoque: Mixto Sintagma: Holístico Diseño: Proyectivo Tipo: Explicativo secuencial Métodos: Deductivo, Inductivo y Analítico		Unidades informantes: Gerente general, contador, tesorería, analista contable.		Técnicas: Entrevista y análisis documental Instrumentos: Guía de entrevista y guía de análisis documental.	Procedimiento: Análisis de datos: Triangulación de datos	

Anexo 2: Ficha de categorización

Categoría		Subcategoría			Indicadores	
Código	Nombre	Código	Nombre		Código	Nombre
C1	Gestión Financiera	C1.1	Planeamiento Financiero	C1.1 Planeamiento Financiero	C1.1.1	Presupuesto
					C1.1.2	Ciclo de conversión de efectivo
					C1.1.3	Estrategia financiera
		C1.2	Análisis Financiero		C1.2.1	Liquidez
				C1.2 Análisis Financiero	C1.2.2	Rentabilidad
					C1.2.3	Endeudamiento
		C1.3	Toma de decisiones		C1.3.1	Inversión
				C1.3 Toma de decisiones	C1.3.2	Financiamiento
					C1.3.3	Distribución



Anexo 4: Instrumento cualitativo

Facultad de Ingeniería y Negocios

CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE CONTENIDO DE LA ENTREVISTA A GERENCIA Y PERSONAL DE OFICINA

Nº.	Formulación de los ítems / preguntas abiertas	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Construcción gramatical ³		Observaciones	Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No		
1	¿En su opinión los presupuestos operativos y financieros de la empresa maximizan la gestión en la planificación financiera? ¿Cómo?	X		X		X			
2	¿Considera Ud. que las estrategias financieras son una base importante para un adecuado planeamiento financiero? ¿Por qué?	X		X		X			
3	¿Considera Ud. que el ciclo de conversión del efectivo es una herramienta importante para lograr una adecuada planeación financiera? ¿Por qué?	X		X		X			
4	¿Considera Ud. que la liquidez es uno de los indicadores más importantes en el análisis financiero de las empresas? ¿Por qué?	X		X		X			
5	¿En su opinión, la rentabilidad nos permite medir el rendimiento económico en las empresas? ¿Por qué?	X		X		X			
6	¿Considera Ud. que las decisiones tomadas en base a las inversiones fueron las correctas? ¿Por qué?	X		X		X			
7	¿En su opinión el financiamiento externo (terceros) es mejor que el financiamiento interno (capital de accionistas)? ¿Por qué?	X		X		X			

DE APLICABILIDAD DE LA ENTREVISTA:

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Sí aplica.

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

Nombres y Apellidos	David Flores Zafra	DNI N°	41541647
Condición en la universidad	Docente	Teléfono / Celular	992040030
Años de experiencia	4	Firma	
Título profesional/ Grado académico	Doctor en Administración		
Metodólogo/ temático	Metodólogo	Lugar y fecha	20-04-2022

¹**Pertinencia:** La pregunta abierta corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** La pregunta abierta es apropiada para representar al componente o subcategoría específica del constructo

³**Construcción gramatical:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado de la pregunta, es abierta y permite que el entrevistado se desenvuelva.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando las preguntas formuladas son suficientes para medir la subcategoría.

Anexo 5: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental

Guía de entrevista

(Instrumento cualitativo)

Cargo o puesto en que se desempeña:	Gerente Financiero
Nombres y apellidos:	Lizet Viviana Roque Ortega
Código de la entrevista:	Entrevistado 1
Fecha:	27/04/2022
Lugar de entrevista:	Empresa

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿En su opinión los presupuestos operativos y financieros de la empresa maximizan la gestión en la planificación financiera? ¿Cómo?	Sí, planificación de gastos mediante presupuesto y revisión constante de estos evitan gastos hormiga y sobreendeudamiento.
2	¿Considera usted que el ciclo de conversión del efectivo es una herramienta importante para lograr una adecuada planeación financiera? ¿Por qué?	Sí, porque nos permite asumir compromisos de pago en corto tiempo, compromisos de financiamiento y disminuir gastos financieros. Planilla y gastos fijos para el correcto funcionamiento interno y externo de la empresa.
3	¿Considera usted que las estrategias financieras son una base importante para un adecuado planeamiento financiero? ¿Por qué?	Sí, porque con estrategias financieras puedo evitar un quiebre de caja, y también incumplimientos de pagos. Contar con liquidez constante nos permite optar por mejores fuentes de financiamiento a menor costo y también realizar inversiones rentables.
4	¿Considera usted que la liquidez es uno de los indicadores más importantes en el análisis financiero de las empresas? ¿Por qué?	No, un exceso de liquidez determina que podemos explorar nuevos mercados inmobiliarios y poner el dinero a trabajar.
5	¿En su opinión, la rentabilidad nos permite medir el rendimiento económico en las empresas? ¿Por qué?	Sí, porque de esta manera podemos medir y optimizar utilidades y tiempo de retorno.
6	¿Considera usted que las decisiones tomadas en base a las inversiones fueron las correctas? ¿Por qué?	No, porque el tema de inversiones se debe analizar la parte legal, tributaria y financiera antes de tomar la decisión. Para evitar demoras en el retorno de capital.
7	¿En su opinión el financiamiento externo (terceros) es mejor que el financiamiento interno (capital de accionistas)? ¿Por qué?	Sí, porque de esa manera permite que el dinero de los accionistas pueda ser invertido en otros proyectos o tener un respaldo económico en caso el retorno del dinero demore más de lo estimado.

Guía de entrevista
(Instrumento cualitativo)

Cargo o puesto en que se desempeña:	Contadora
Nombres y apellidos:	Ingrid Núñez Lozano
Código de la entrevista:	Entrevistado 2
Fecha:	27/04/2022
Lugar de entrevista:	Empresa

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿En su opinión los presupuestos operativos y financieros de la empresa maximizan la gestión en la planificación financiera? ¿Cómo?	Sí, puedo determinar controladamente el cumplimiento de lo planificado y de esta manera obtener información necesaria para siguientes presupuestos y planificaciones, y realizar correcciones en diferentes áreas de la empresa.
2	¿Considera usted que el ciclo de conversión del efectivo es una herramienta importante para lograr una adecuada planeación financiera? ¿Por qué?	Es de suma importancia, porque nos muestra cómo está el flujo de caja de la empresa y la capacidad de mantener activos con liquidez.
3	¿Considera usted que las estrategias financieras son una base importante para un adecuado planeamiento financiero? ¿Por qué?	Las estrategias financieras, requieren de un adecuado planeamiento financiero para llevarse a cabo.
4	¿Considera usted que la liquidez es uno de los indicadores más importantes en el análisis financiero de las empresas? ¿Por qué?	Sí, al mostrarnos la solvencia y los recursos que posee la empresa, nos da un indicio del nivel operativo y la capacidad de enfrentar las obligaciones contraídas.
5	¿En su opinión, la rentabilidad nos permite medir el rendimiento económico en las empresas? ¿Por qué?	La rentabilidad nos permite diagnosticar el impacto positivo y negativo de una inversión y luego de obtenido el rendimiento económico evaluar dicho diagnóstico.
6	¿Considera usted que las decisiones tomadas en base a las inversiones fueron las correctas? ¿Por qué?	Para tomar decisiones siempre hay que evaluar cada caso en concreto, las inversiones anteriores, serían un indicador importante en la evaluación.
7	¿En su opinión, el financiamiento externo (terceros) es mejor que el financiamiento interno (capital de accionistas)? ¿Por qué?	Depende de varios factores. En términos generales, se preferiría un financiamiento interno, pues los costos derivados dependerán de la utilidad obtenida, además de los tiempos de devolución.

Guía de entrevista
(Instrumento cualitativo)

Cargo o puesto en que se desempeña:	Asistente Administrativa
Nombres y apellidos:	Pamela Cristina Cuadros Quispe
Código de la entrevista:	Entrevistado 3
Fecha:	27/04/22
Lugar de entrevista:	Empresa

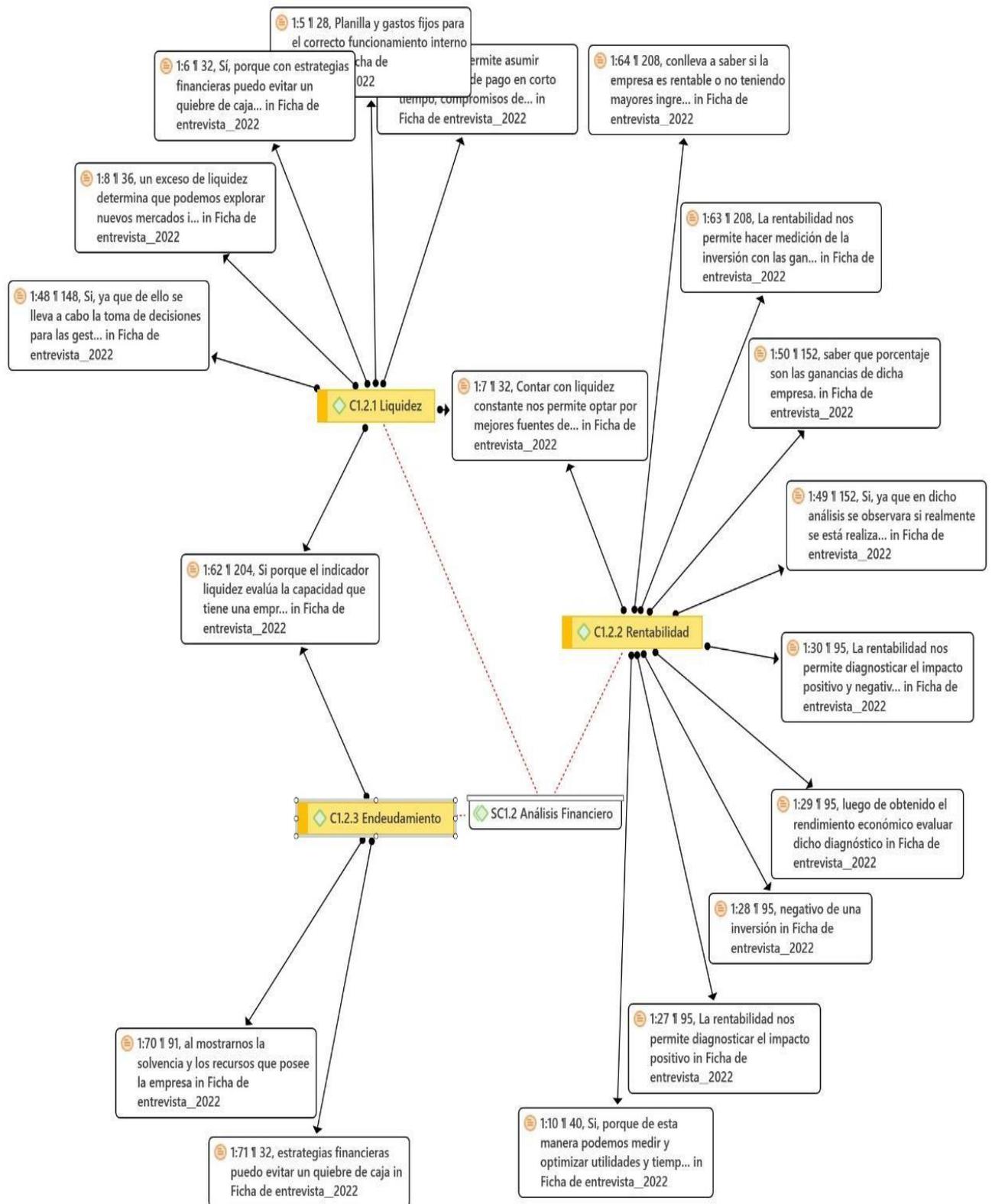
Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿En su opinión, los presupuestos operativos y financieros de la empresa maximizan la gestión en la planificación financiera? ¿Cómo?	Con el presupuesto ya establecido se puede trabajar de una manera regular y tratar de cumplir los objetivos financieros ya que se tiene un monto base a trabajar. Sin embargo, no existe un presupuesto ideal ya que surgen gestiones inesperadas las cuales no permiten llevar a cabo una buena gestión ya que supera el monto establecido.
2	¿Considera usted que el ciclo de conversión del efectivo es una herramienta importante para lograr una adecuada planeación financiera? ¿Por qué?	Si se sigue una planificación podría darse una buena gestión y cumplir con la planificación ya proyectada.
3	¿Considera usted que las estrategias financieras son una base importante para un adecuado planeamiento financiero? ¿Por qué?	Sí, ya que al contar con estrategias se pueden lograr los objetivos trazados.
4	¿Considera usted que la liquidez es uno de los indicadores más importantes en el análisis financiero de las empresas? ¿Por qué?	Sí, ya que de ella se lleva a cabo la toma de decisiones para las gestiones a realizar por parte de la empresa.
5	¿En su opinión, la rentabilidad nos permite medir el rendimiento económico en las empresas? ¿Por qué?	Sí, ya que en dicho análisis se observará si realmente se están realizando buenas gestiones y saber qué porcentaje son las ganancias de dicha empresa.
6	¿Considera usted que las decisiones tomadas en base a las inversiones fueron las correctas? ¿Por qué?	Referente a las inversiones se deben evaluar los puntos a favor y en contra para saber si sería rentable la inversión.
7	¿En su opinión, el financiamiento externo (terceros) es mejor que el financiamiento interno (capital de accionistas)? ¿Por qué?	En cierto punto el financiamiento externo ayuda a trabajar el dinero para generar ganancias a la empresa y a ellos mismos, sin embargo, sería mejor trabajar con el capital de accionista así las ganancias o utilidades solo serán adquiridas para la misma empresa y así trabajar con su mismo capital en otras inversiones.

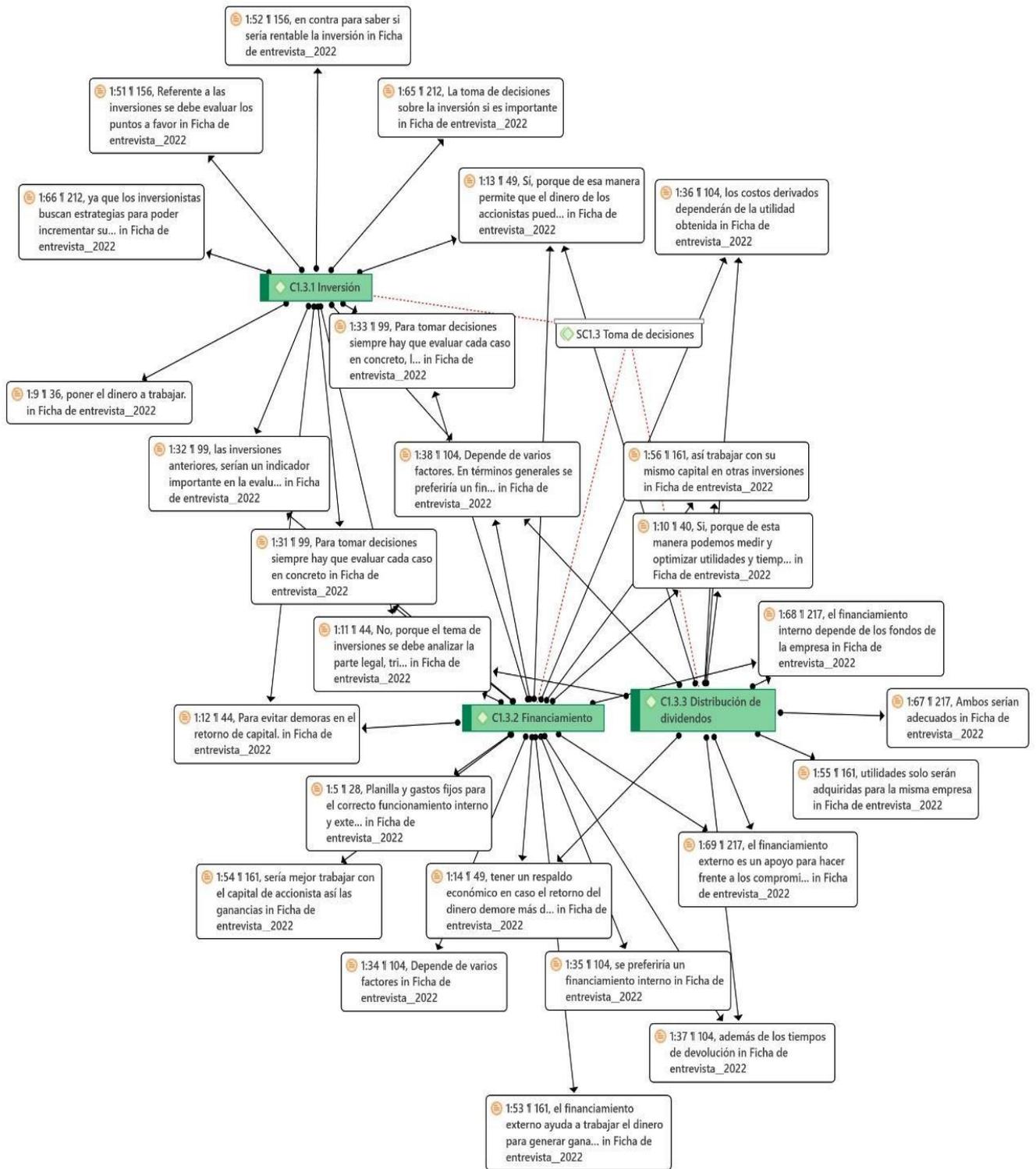
Guía de entrevista
(Instrumento cualitativo)

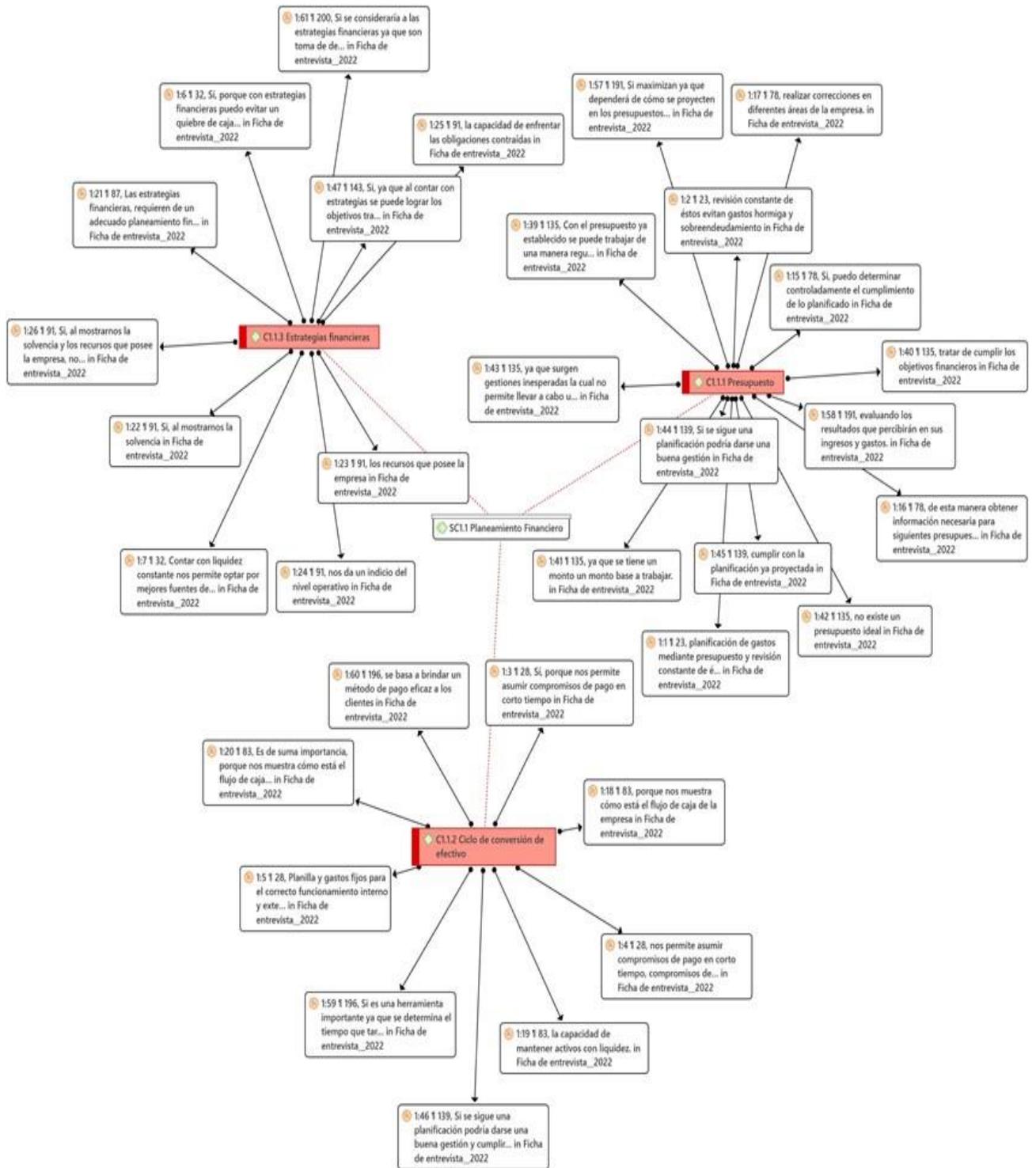
Cargo o puesto en que se desempeña:	Auxiliar contable
Nombres y apellidos:	Daniela Aguilar Cabanillas
Código de la entrevista:	Entrevistado 4
Fecha:	27/04/2022
Lugar de entrevista:	Empresa

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿En su opinión, los presupuestos operativos y financieros de la empresa maximizan la gestión en la planificación financiera? ¿Cómo?	Sí maximizan, ya que dependerá de cómo se proyecten en los presupuestos y financieros de la empresa, evaluando los resultados que percibirán en sus ingresos y gastos.
2	¿Considera usted que el ciclo de conversión del efectivo es una herramienta importante para lograr una adecuada planeación financiera? ¿Por qué?	Sí es una herramienta importante, ya que se determina el tiempo que tardará convertir el inventario en efectivo. Es decir, se basa a brindar un método de pago eficaz a los clientes.
3	¿Considera usted que las estrategias financieras son una base importante para un adecuado planeamiento financiero? ¿Por qué?	Sí se consideraría a las estrategias financieras ya que son toma de decisiones para una mejor gestión en la inversión a corto y largo plazo de una empresa.
4	¿Considera usted que la liquidez es uno de los indicadores más importantes en el análisis financiero de las empresas? ¿Por qué?	Sí porque el indicador liquidez evalúa la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones.
5	¿En su opinión, la rentabilidad nos permite medir el rendimiento económico en las empresas? ¿Por qué?	La rentabilidad nos permite hacer medición de la inversión con las ganancias que obtiene de sus recursos. Con esto conlleva a saber si la empresa es rentable o no teniendo mayores ingresos que egresos.
6	¿Considera usted que las decisiones tomadas en base a las inversiones fueron las correctas? ¿Por qué?	La toma de decisiones sobre la inversión sí es importante ya que los inversionistas buscan estrategias para poder incrementar su capital financiero.
7	¿En su opinión, el financiamiento externo (terceros) es mejor que el financiamiento interno (capital de accionistas)? ¿Por qué?	Ambos serían adecuados. Por un lado, el financiamiento interno depende de los fondos de la empresa. Por otro lado, el financiamiento externo es un apoyo para hacer frente a los compromisos de pago.

Anexo 6: Pantallazo del Atlas TI.







Anexo 7: Fichas de validación de la propuesta

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria (Miraflores, 2022).

Nombre de la propuesta: Propuesta de Implementación de la gestión financiera para mejorar la liquidez.

Yo, Christian Omar Pérez Rojas identificado con DNI Nro. 18212621, Especialista en Contabilidad y Finanzas. Actualmente laboro en Pertoools SAC, ubicado en Las Acacias E4 La Arboleda - Trujillo. Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, subcategoría e ítem bajo los criterios:

Pertinencia: La propuesta es coherente entre el problema y la solución.

Relevancia: Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.

Construcción gramatical: se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

N°	INDICADORES DE EVALUACIÓN	Pertinencia		Relevancia		Construcción gramatical		Observaciones	Sugerencias
		SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO		
1	La propuesta se fundamenta en las ciencias administrativas/ Ingeniería.	X		X		X			
2	La propuesta está contextualizada a la realidad en estudio.	X		X		X			
3	La propuesta se sustenta en un diagnóstico previo.	X		X		X			
4	Se justifica la propuesta como base importante de la investigación holística - mixta - proyectiva	X		X		X			
5	La propuesta presenta objetivos claros, coherentes y posibles de alcanzar.	X		X		X			
6	La propuesta guarda relación con el diagnóstico y responde a la problemática	X		X		X			
7	La propuesta presenta estrategias, tácticas y KPI explícitos y transversales a los objetivos	X		X		X			
8	Dentro del plan de intervención existe un cronograma detallado y responsables de las diversas actividades	X		X		X			
9	La propuesta es factible y tiene viabilidad	X		X		X			
10	Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito	X		X		X			

Y después de la revisión opino que:

1.
2.

3.

Es todo cuanto informo;

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Clmf' with a flourish underneath.

Firma

Anexo 8: Matrices de trabajo

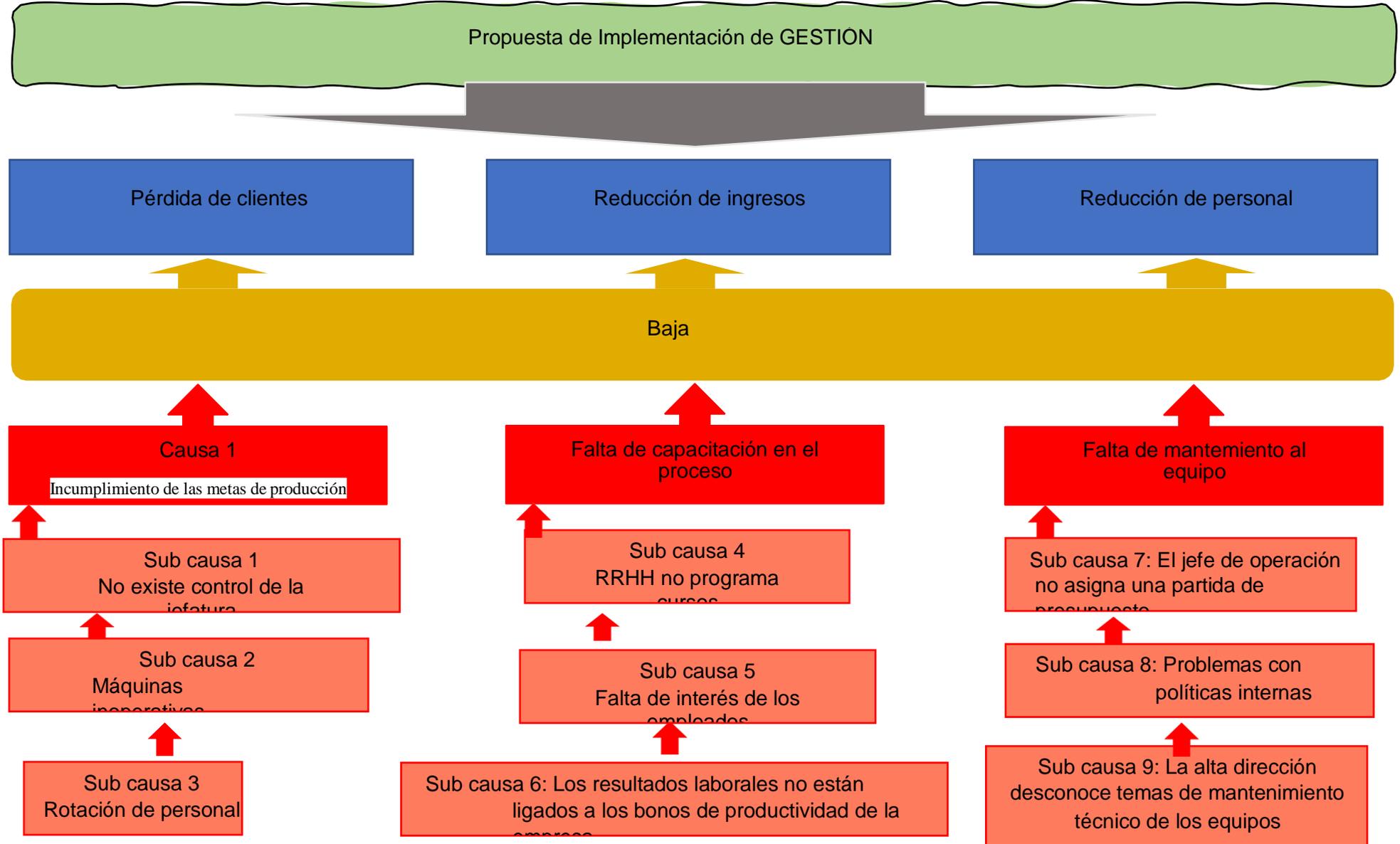
Matriz 1. Fuentes de información para el problema a nivel internacional

Problema de investigación a nivel internacional					
Categoría Problema: Gestión financiera					
Informe mundial 1		Informe mundial 2		Informe mundial 3	
Palabras clave del informe	Gestión financiera, Liquidez	Palabras claves del informe	Gestión Financiera, Competitividad, Presupuestos, Rentabilidad, Inventarios.	Palabras claves del informe	Análisis financiero, empresa, herramientas, indicadores financieros
Título del informe	Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática	Título del informe	La Gestión Financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca, México y su relación con la competitividad.	Título del informe	Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia.
<p>El propósito del estudio fue realizar un estudio descriptivo de revisión sistemática de los trabajos desarrollados en torno a los indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en el área geográfica iberoamericana. Se determinan los indicadores financieros de mayor empleo, y finalmente, se exponen algunas consideraciones sobre la significación del análisis contable como base para la toma de decisiones.</p> <p>El presente trabajo de investigación tiene por finalidad, identificar los indicadores financieros de mayor empleo y que se consideran de mayor significado para el análisis contable para la toma de decisiones</p>		<p>El problema de esta investigación es la gestión financiera en las MIPYMES de la Ciudad de Huajuapán de León, Oaxaca, así como su relación con la competitividad. El propósito es entender su situación y proponer alternativas de solución.</p> <p>Para este fin, se realizó una investigación de carácter cuantitativo, descriptivo y no experimental. La recopilación de información se realizó a través de un cuestionario en 370 empresas del sector comercio de la ciudad de Huajuapán de León.</p> <p>Los resultados obtenidos mostraron que las MIPYMES tienen un deficiente manejo de la información contable, los presupuestos y el control de inventarios, lo que se traduce en una insuficiente gestión financiera para alcanzar los objetivos de rentabilidad que cualquier empresa se pueda proponer, así como el nivel de competitividad necesario para sobrevivir en el mercado.</p> <p>El artículo nos demuestra que una mala gestión financiera compromete la información contable, los presupuestos y el control de inventarios y como resultado la rentabilidad se ve perjudicada.</p>		<p>Un análisis o estudio financiero se llega a basar en el cálculo de los indicadores de las finanzas, los mismos que son expresados por la eficiencia, solvencia, rendimiento, liquidez, endeudamiento, y la rentabilidad que posee la entidad, los análisis financieros se encuentran basados en cantidades concretas debido a la inflación, la misma que se proporciona por la información veraz, actual, financiera y precisa.</p> <p>Para analizar las finanzas empresariales, se obtiene un análisis claro si utilizamos el cálculo de indicadores como, por ejemplo, la eficiencia, la solvencia, el rendimiento, liquidez, endeudamiento entre otros, para comprender el desempeño financiero, y lograr una gestión más eficiente.</p>	
Evidencia del registro en MS Word	(Párraga Franco, Pinargote Vázquez, García Álava, & Zamora Sornoza, 2021)	(Trujillo Soberanes, Noriega Gómez, & Flores Castillo, 2021)		(Marcillo-Cedeño, Aguilar-Guijarro, & Gutiérrez-Jaramillo, 2021)	

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

Problema de investigación a nivel nacional					
Categoría Problema: Gestión financiera					
Informe nacional 1		Informe nacional 2		Informe nacional 3	
Palabras clave del informe	Control, gestión, monitoreo, rentabilidad	Palabras claves del informe	Gestión financiera, liquidez	Palabras claves del informe	Herramientas financieras
Título del informe	Control interno y gestión financiera de una empresa proveedora de alimentos	Título del informe	Calidad de gestión administrativa financiera en las municipalidades, 2020.	Título del informe	Gestión de las Herramientas Financieras para el Desarrollo de las Microempresas en el Cono Norte de Lima Metropolitana Año 2017
<p>Objetivo: determinar el efecto del control interno en la gestión financiera de una empresa proveedora de alimentos en el 2020. Metodología: El diseño de la investigación cuantitativa, de diseño no experimental, de corte transversal; la técnica utilizada para la recolección de datos fue la entrevista, observación y análisis documental. Resultados: determinaron que la empresa proveedora de alimentos presenta deficiencias en los componentes de control interno; donde se llegó a evidenciar faltante de existencias, deterioro, mercadería extraviada y vencimiento sumando un total de S/ 48,296.90 en pérdidas. Asimismo, después de haber efectuado el ajuste de los hallazgos se determinó que la empresa hubiera obtenido un mayor rendimiento, es decir los indicadores de liquidez y rentabilidad hubieran sido superiores a lo obtenido. Conclusión: el control interno incide en la gestión financiera de la empresa proveedora de alimentos.</p> <p>La gestión financiera también se aplica a temas de impacto social, es decir, se puede medir financieramente hablando en la gestión de la responsabilidad social manteniendo un impacto positivo a la economía.</p>		<p>El presente trabajo de investigación se caracteriza principalmente en mejorar la gestión de la administración financiera en las municipalidades a través de un adecuado control interno. Aquí se establece y se ponen en práctica estudios y análisis de los problemas de: la inversión, el financiamiento y la administración de los activos. El objetivo es determinar un modelo de control interno para mejorar la gestión de administración financiera de la Municipalidad.</p> <p>La investigación que aquí se presenta, explica que la gestión financiera mediante el control interno reduce los problemas de inversión, financiamiento, y administración de los activos.</p>		<p>Lima Metropolitana (2014), cuenta con aproximadamente 862,000 microempresas, de las cuales 172 mil se encuentran en los distritos del Cono Norte; de este total se ha tomado una muestra de 562 microempresas, de las cuales 283 se dedican a la actividad de comercio; 194 vienen funcionando entre 1 a 3 años; trabajan de 1 a 10 personas en 523 microempresas; en 430 microempresas el responsable de las finanzas es el dueño; 52 % cuentan con el estado financiero; el 59.5 % declaran de que lo usan para declarar los impuestos. Los que cuentan con estados financieros, usan como herramienta financiera en la gestión, el 99.1 % Balance General, 98.9 % el Estado de resultados, 92.1 % el flujo de caja, y 96.9 % el presupuesto.</p> <p>Para medir la eficacia de las herramientas financieras utilizadas por las empresas ubicadas en los distritos de Lima Norte, se ha tomado una muestra de 562 microempresas, y se determinó un resultado positivo en su relación con la SUNAT. Se precisó que el 59.2 % de las empresas tiene resultados positivos, siendo esto un indicador que muestra el nivel de resultados.</p>	
Evidencia del registro en MS Word	(Acosta Ruiz, Villafuerte de la Cruz, Soto Abanto, & Chavez Huashuayllo, 2021)	(Aguilar Saldaña, Palomino Alvarado, & Suarez Rios, 2020)		(Vicente Armas, Gestión de las Herramientas Financieras para el Desarrollo de las Microempresas en el Cono Norte de Lima Metropolitana Año 2017, 2018)	

Matriz 3. Árbol de problemas a nivel local – organización



Matriz 4. Matriz de problema a nivel local

Causa	Sub causa	¿Porqué?	Problema general
			LIQUIDEZ
Causa 1 Incumplimiento de las metas de producción	Sub causa 1 No existe control de la jefatura	Por que el jefe atiende otras áreas fuera de función Porque el jefe brinda una sobre confianza con el personal de producción	Debido a que no existe control de la jefatura, por tener máquinas inoperativas y una constante rotación de personal, conlleva a tener un incumplimiento de las metas de producción. En caso de no ser atendidas, se tendrá como consecuencia la pérdida de clientes.
	Sub causa 2 Máquinas inoperativas	No se reportan los daños de manera semanal Falta de mantenimiento	
	Sub causa 3 Rotación de personal	Porque faltan los empleados y deben rotar	
	Sub causa 4: RRHH no programa cursos	Falta de apoyo de la gerencia General	
	Sub causa 5: Falta de interés de los empleados	Falta de motivación económica, y ambiental de la empresa	
	Sub causa 6: Los resultados empresariales no están ligados a los bonos de productividad	Falta de conocimientos de la G.G. para ligarlos a los resultados	
Causa 3: Falta de mantenimiento al equipo productivo	Sub causa 7: Jefe de operaciones no asigna una partida de presupuesto	No existe directiva empresarial que dé la acción	
	Sub causa 8: Falta actualizar las políticas internas que priorizan mantenimiento de bajo de costo	Falta asesoría a la G.G. para implementar políticas.	
	Sub causa 9: La alta dirección desconoce temas técnicos de mantenimiento de equipos.	Falta ubicar un consultor de confianza.	

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Trabajo final de maestría en gestión financiera misión académica internacional Universidad Alcalá de Henares, 2019	Metodología	
Autor	María Constanza Mantilla Flórez	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Bogotá D.C., Colombia	Tipo	Aplicada
Año	2019		
Objetivo	En este trabajo se hace un análisis del macro y microentorno en el cual se desempeña la empresa NATRIO S.A.S. que es comercializadora y distribuidora de carbonato de sodio natural en Colombia para finalizar con la formulación de un Plan Estratégico que le permita a la empresa hacer algunas modificaciones para mejorar su participación y garantizar su sustentabilidad en el mediano plazo en el mercado y para ellos. Se revisan factores como la sostenibilidad, el direccionamiento estratégico, la cultura organizacional, nuevos mercados, la tecnología, la innovación y los indicadores financieros.	Diseño	
Resultados		Método	Deductivo
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones	La formulación del plan estratégico presenta actividades que al implementar NATRIO Colombia le permitirán continuar en su proceso de actualización y permanencia en el mercado, porque enfoca sus esfuerzos en la visión que tiene de convertirse en el mayor distribuidor de químicos en Colombia y Centroamérica.	Técnicas	
		Instrumentos	
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con el estudio.</p> <p>Mantilla (2019) realiza un estudio para comprender cómo el plan estratégico y la implementación de NATRIO, ayuda a la gestión financiera de una institución académica. Como conclusiones, podemos mencionar que se logró implementar exitosamente este <i>software</i> en Colombia, y permite continuar siendo competitivo en la distribución logística de productos químicos en Colombia y centro américa.</p>		
Referencia	https://repository.ean.edu.co/handle/10882/11267		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Análisis financiero aplicado a la empresa “Procafesa” en la parroquia Malacatos del cantón Loja en el Periodo 2018 – 2019	Metodología	
Autor	Lavanda Agurto, René Antonio	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Ecuador	Tipo	Aplicada
Año	2020		
Objetivo	El trabajo de titulación permite dar cumplimiento al cálculo de indicadores financieros y aplicación de métodos de Evaluación Financiera horizontal y vertical, que ayudarán a conocer la situación administrativa financiera de la empresa PROCAFESA y el uso que se ha venido dando a los recursos generados de esta actividad.	Diseño	
Resultados	Fueron varios métodos de investigación utilizados en el desarrollo del presente trabajo, el método inductivo, el mismo que sirvió para reconocer características generales del café y los beneficios que ofrece a quienes consumen el producto 100 % natural y base de este emprendimiento; que parte del conocimiento de procesos de fabricación del producto café para adaptarlo a las necesidades del entorno local; el método analítico, que ha permitido estar a la vanguardia y adaptar el producto a las exigentes necesidades de los clientes; el método matemático.	Método	Deductivo
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones	Se utilizó al realizar en forma sistemática y ordenada cada una de las etapas de evaluación financiera; que aplicado a PROCAFESA, de la Parroquia de Malacatos periodo 2018- 2019, permitió elaborar el informe financiero, para que mediante la comprensión del mismo se puedan tomar acciones correctivas y decisiones, buscando el crecimiento de su empresa.	Técnicas	
		Instrumentos	
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>Lavanda (2020) tuvo como resultados comprender el grado de control de las finanzas para mejorar los beneficios económicos y los informes financieros de la empresa Procafesa en la parroquia Malacatos del Cantón Loja. Es recomendable establecer procedimientos de gestión financiera para el control y auditoría de las finanzas de esta empresa de café.</p>		
Referencia	https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4684		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Caracterización de la gestión financiera en organizaciones del sector de infraestructura en la ciudad de Bogotá	Metodología	
Autor	Rosa Elena Conde Martínez / Jesús David Torres Pérez	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Colombia	Tipo	Aplicada
Año	2021		
Objetivo	La presente investigación hace una revisión de los referentes conceptuales y teóricos que han realizado diversos autores acerca de la gestión financiera y del sector de infraestructura. La gran parte de la investigación se enfocó en el concepto e importancia de la gestión financiera y de dicho sector, evidenciando que la mayoría de los autores coinciden en que para la toma de decisiones acertadas es importante evaluar las necesidades de capital, conseguir fuentes de financiamiento y realizar un uso eficaz de los recursos con el fin de tener una estabilidad financiera para proyectarse.	Diseño	
Resultados	Entre los resultados más importantes se resalta que en las empresas del sector de infraestructura de la ciudad de Bogotá, una de las actividades de la gestión financiera que realizan es la financiación con recursos aportados por los socios, como mayor solidez financiera y operativa; y dado que les ofrece ventajas la dificultad que presentan es la financiación con entidades bancarias, las cuales solicitan muchos requisitos y garantías, pero optan por esta financiación si lo hacen en el corto plazo. Los recursos, cuando provenientes de la financiación interna o externa son destinados al capital de trabajo para cubrir principalmente gastos de funcionamiento de los proyectos y para pago de mano de obra calificada ya que contratan personal directo que debe contar con experiencia certificada.	Método	Deductivo
		Población	373 empresas del sector infraestructura
		Muestra	373 empresas del sector infraestructura
		Unidades informantes	
Conclusiones	En general, con esta investigación se deja como aporte al sector de infraestructura de la ciudad de Bogotá la caracterización de las actividades de la gestión financiera para la obtención de financiación y utilización adecuada de los recursos financieros y conseguir que la liquidez se consiga en los diferentes periodos contables.	Técnicas	
		Instrumentos	Encuesta
		Método de análisis de datos	Recopilación de información mediante encuestas y llamadas telefónicas.
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>Conde y Torres (2021) tienen por finalidad revisar las bases teóricas sobre la gestión financiera en el sector infraestructura, obteniendo como resultados identificar las ventajas que presentan las empresas si implementan la gestión financiera y como esta repercute positivamente en la liquidez financiera.</p>		
Referencia	<p>chrome-extension://efaidnbmninnipocajpcclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Frepository.uniminuto.edu%2Fjspui%2Fbitstream%2F10656%2F12768%2F5%2FTE_GF_TorreszJes%25C3%25BAs-CondeRosa_2021.pdf&cIen=755778</p>		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente internacional X:			
Título	Modelo Integral de Gestión Financiera: herramienta para la Gerencia del Valor. Caso aplicado a la Fundación Socya	Metodología	
Autor	Harrison Daza Londoño	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Medellín, Colombia	Tipo	Aplicada
Año	2020		
Objetivo	Se considera plantear un Modelo Integral de Gestión Financiera –MIGF– basado en modelos de gestión existentes, que articule los procesos de prospectiva organizacional con la creación de valor. Para alcanzar el propósito se requiere que el modelo cumpla con las condiciones establecidas en la Gerencia Basada en el Valor –GBV–, así se obtiene una herramienta para la estrategia y gestión que interpreta los resultados organizacionales en la toma de decisiones, de acuerdo con los requisitos establecidos en el mercado.	Diseño	
Resultados	Luego se presenta el MIGF en el Capítulo 3, como el producto de dos planos de la Gerencia Basada en el Valor –GBV. El eje horizontal muestra las Fases o etapas organizacionales, el eje vertical presenta los componentes. El MIGF propuesto se basa en la relación causal del <i>Core Business</i> – Estrategia – Valor y Planeación – Ejecución – Prospectiva y articula los procesos de prospectiva organizacional con la medición de la generación de valor de una organización, mediante nueve cuadrantes que representan integralmente las etapas del proceso administrativo.	Método	
		Población	
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones	Articular la definición del MIGF con la Gerencia Basada en el Valor permite determinar las dimensiones y la integralidad de unos criterios y componentes que conforman la prospectiva organizacional. De esta manera se mide la creación del valor financiero en conjunción con unas políticas de sostenibilidad que potencien la competitividad, productividad y rentabilidad de las empresas. Al entender y observar el valor desde la teoría económica, la evolución del concepto a través de la historia se logra segmentar el valor con criterios técnicos, gerenciales y financieros, que han sido cimentados gracias al aporte de los autores que componen el marco conceptual y teórico del presente proyecto. Gracias al diálogo de saberes se han plasmado las dimensiones de sostenibilidad: articulando herramientas financieras de medición existentes, así se define un Árbol de creación de valor como resultado del MIGF, con lo cual se avala la metodología aplicada para alcanzar una aproximación al valor financiero de una compañía.	Técnicas	
		Instrumentos	
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>En el estudio realizado por Daza (2020), se aplicaron las teorías financieras y de gestión para crear valor, en los diferentes niveles de la organización, aplicando estrategia y toma de decisiones, como resultados se articula las áreas de la empresa con políticas y procedimientos de gestión modernos que optimizan los resultados tal como lo demuestran los estados financieros de la empresa.</p>		
Referencia	<p>chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2F repositorio.unal.edu.co%2Fbitstream%2Fhandle%2Funal%2F79177%2F11284522142020.pdf%3Fsequence%3D4%26isAllowed%3Dy&clen=2057469</p>		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente internacional X:			
Título	PROPUESTA DE MEJORAMIENTO EN ÁREA FINANCIERA DE LA EMPRESA HALCAR INGENIERÍA S.A.S.	Metodología	
Autor	José Alexis Sánchez Gutiérrez	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Bogotá, Colombia	Tipo	Aplicada
Año	2021		
Objetivo	Realizar una propuesta de mejoramiento en el área financiera de la empresa HalCar Ingeniería S.A.S. • Realizar un diagnóstico de la situación organizacional de la empresa HALCAR Ingeniería S.A.S., mediante la matriz informática: Modelo de Modernización para la Gestión de Organizaciones (MMGO®), para identificar el área a intervenir. • Proponer dos estrategias financieras conforme a la situación organizacional y las características operacionales de la empresa HalCar Ingeniería S.A.S. • Diseñar un Plan de Acción para recolectar información financiera que se empleará en el procesamiento, medición y análisis de Indicadores Financieros para la toma de decisiones. • Enunciar las diferentes opciones de financiación, que puedan ser usadas por la empresa.	Diseño	No experimental,
Resultados	Lo anterior quiere decir que el conocimiento es una búsqueda incansable, pero que deja muchas satisfacciones cuando se van logrando “pequeños” hallazgos. Es así, que Colombia todavía tiene mucho campo de acción para los profesionales de las Ciencias Administrativas y que empresas como HalCar Ingeniería requieren intervención no solo en el área financiera, sino como nos lo ha revelado la Matriz MMGO, hay otras áreas en las que hay lugar para implementar mejoras. Siendo así este panorama, dependerá desde las academias y con voluntades políticas crear un vínculo directo en donde las relaciones sean beneficiosas para cada una de las partes y que contribuyan al mejoramiento de un todo como nación, como país, como grupo de personas que deseamos el bienestar en general.	Método	Deductivo
		Población	Entre los meses de octubre y noviembre del año 2019, con jornadas de trabajo de tres horas diarias, cuatro días a la semana durante las ocho semanas. La segunda parte, se llevó a cabo entre los meses de mayo y junio de 2020 con jornadas de ocho horas de trabajo diarias de martes a viernes, durante seis semanas con su respectivo horario de trabajo individual por parte del autor de este escrito. La tercera parte, se desarrolló durante los meses de septiembre y octubre de 2020 con jornadas de trabajo de cuatro horas diarias aproximadamente tres días a la semana durante cuatro semanas.
		Muestra	
		Unidades informantes	
Conclusiones		Técnicas	
		Instrumentos	Formatos para hallar los estados financieros
		Método de análisis de datos	Triangulación de la información
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>Para Sánchez (2021), debido a la implementación de las herramientas financieras para la gestión de la empresa se organizó los procedimientos y las políticas de gestión financiera con ese fin, se logró poner en orden y contar con mayor control de las actividades de cobranzas, declaración de impuestos, y en general lo consiguió un mejor desempeño financiero a lo largo del periodo contable. Se recomienda implementar <i>software</i> para reducir los tiempos de control y monitoreo de la gestión en general pues debido a esto se consiguió poder comparar periodos similares con mejores resultados.</p>		

Referencia	chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Frepository.usta.edu.co%2Fbitstream%2Fhandle%2F11634%2F35407%2F2021josesanchez.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy&clen=1864786&chunk=true
------------	---

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente nacional X:			
Título	La gestión financiera y su incidencia en la competitividad empresarial de las pymes exportadoras del sector textil de Lima Metropolitana, año 2020	Metodología	
Autor	Castro Ávila, Rosa Noemí Pérez Quispe, Karina Patty	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Lima	Tipo	Aplicada
Año	2021		
Objetivo	El objetivo general del presente trabajo es determinar si la gestión financiera incide en la competitividad empresarial de las pymes exportadoras del sector textil de Lima Metropolitana en el año 2020. Se formuló con una metodología que permitió aproximarse directamente con la gestión financiera e integrar la información necesaria para el desarrollo del tema.	Diseño	
Resultados	Los resultados obtenidos evidenciaron que la aplicación de la gestión financiera sirve como herramienta para mejorar las estrategias competitivas en las pymes exportadoras del sector textil, con la finalidad de establecer alternativas de solución con una adecuada utilización.	Método	Deductivo
		Población	La población estuvo conformada por 40 gerentes de las pymes exportadoras de Lima Metropolitana.
		Muestra	La muestra se delimitó a 40 gerentes de empresas, que se encuentran ubicadas en Lima Metropolitana.
		Unidades informantes	
Conclusiones	Según los resultados obtenidos en las encuestas realizadas existe suficiente evidencia para concluir que si se desarrolla una gestión financiera eficiente entonces el impacto será favorable en la competitividad de las pymes exportadoras del sector textil de Lima Metropolitana en el año 2020, con lo que queda demostrada la hipótesis general. 2. Aceptamos la hipótesis que afirma que si se efectúa la planificación financiera entonces se lograrán los objetivos empresariales que se han propuesto las pymes exportadoras en el sector textil de Lima Metropolitana en el año 2020. 3. Aceptamos la hipótesis que el análisis de las implicancias de los créditos financieros mejorará las estrategias de <i>marketing</i> para las pymes exportadoras del sector textil de Lima Metropolitana en el año 2020. 4. Se acepta la hipótesis que se debe realizar un análisis adecuado de los riesgos financieros porque permite mejorar la toma de decisiones de las pymes exportadoras en el sector textil de Lima Metropolitana en el año 2020.	Técnicas	Encuesta
		Instrumentos	Cuestionario
		Método de análisis de datos	El presente estudio de investigación resultará del recojo de información mediante los instrumentos elaborados extraídos de las variables
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio. Para Castro y Pérez (2021) se evidenció que mediante la aplicación de la gestión financiera se consigue mejorar la competitividad en las pymes exportadoras, la conclusión fue que la gestión financiera tiene un impacto favorable en la competitividad.</p>		
Referencia	https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/8521		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente nacional X:			
Título	LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MACUSU S.A.C. DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE MIRAFLORES, PERIODO 2019	Metodología	
Autor	Mariela Albornoz Lapa Vanessa Cañari Suca	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Lima	Tipo	Aplicada
Año	2020		
Objetivo	La investigación tuvo como objetivo establecer la influencia entre la gestión de tesorería y la liquidez en la empresa Macusu S.A.C. ubicada en el distrito de San Juan de Miraflores, para la cual se tomó como variables gestión de tesorería y liquidez.	Diseño	No experimental
Resultados	Como resultado, se pudo apreciar una correlación alta entre las variables gestión de tesorería y la liquidez ($p > 0.883$), por lo que se aplicó estadístico R de Pearson y se pudo corroborar una alta correlación entre las variables.	Método	Deductivo
		Población	Población de estudio a 30 colaboradores
		Muestra	15 colaboradores
		Unidades informantes	
Conclusiones	En conclusión, el desarrollo del presente trabajo de investigación permitió conocer los problemas y las consecuencias que tiene la gestión de tesorería en la liquidez de la empresa.	Técnicas	
		Instrumentos	
		Método de análisis de datos	
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>(Falta)</p> <p>Para Becerra y Lazo (2020) el presente estudio tuvo por resultados una rotación de cartera lenta por una política de crédito, la rotación de inventarios bajos que también están ligado políticas de gestión deficientes, aunque no demuestran deudas con proveedores, y existe una liquidez en las compras, en las conclusiones se utilizó entrevistas a profundidad y estudios es inferencia estadística mediante el estadígrafo de T student, para medir la correlación de las variables</p>		
Referencia	<p>chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Frepositorio.autonoma.edu.pe%2Fbitstream%2Fhandle%2F20.500.13067%2F1544%2FAlbornoz%2520Lapa%252C%2520Mariela%2520y%2520Canari%2520Suca%252C%2520Vanessa.pdf%3Fsequence%3D3%26isAllowed%3Dy&clen=1649269</p>		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente nacional X:			
Título	LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA AGENCIA FIORI DEL BANCO PICHINCHA PERÚ – SECTOR LIMA NORTE 2018	Metodología	
Autor	Melissa Yannina Mori Ramírez	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Lima, Perú.	Tipo	Básico
Año	2020		
Objetivo	El objetivo principal de este trabajo de investigación es poder demostrar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la agencia de Fiori del Banco Pichincha en Perú.	Diseño	No experimental
Resultados	Obteniendo así los siguientes resultados: Respecto al objetivo No. 1: En determinar los procesos de la gestión financiera en la agencia de Fiori, se determinó que no solo está basada en procesos sino también en realizar una buena toma de decisión lo cual inducirá al resultado adquirido, ya que son puntos claves para la buena administración de la agencia, obteniendo así resultados positivos , no solo en lo comercial si no a nivel general, es por ello que Según Martínez, José María (2016), la gestión financiera es el proceso de toma de decisiones y de análisis de datos que busca la óptima administración y empleo de los recursos financieros de la empresa para el logro de unos objetivos.	Método	Mixto
		Población	5 representantes de la agencia Fiori, lo conforman el gerente zonal, gerente de agencia, jefe de banca emprendedora, jefe de servicios operativos y supervisor de caja
		Muestra	La muestra es igual a la población.
		Unidades informantes	
Conclusiones	Con respecto al Objetivo No. 2: En analizar los procedimientos para obtener la liquidez de la agencia de Fiori se pudo obtener como resultado de la entrevista de nuestro Gerente clúster que las obligaciones asignadas a la agencia debe tener resultado en un corto plazo, asimismo el concepto de liquidez según Iván Álvarez (2016) “La liquidez muestra la rapidez de la empresa para convertir en efectivo sus ventas a crédito y cubrir las obligaciones en el corto plazo. Los mecanismos más utilizados son la razón corriente, la prueba ácida y el capital de trabajo neto, que, entre otras, reflejan la política financiera y de eficiencia o efectividad operativa”.	Técnicas	Análisis documental, entrevista
		Instrumentos	Cuestionario. Formato de entrevista
		Método de análisis de datos	Triangulación de la información.
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>Mori (2020) indica que la finalidad de la presente investigación, busca demostrar cómo la gestión financiera incide en la liquidez de la agencia Fiori del Banco Pichincha, en Lima-Perú, los resultados obtenidos determinaron que las decisiones financieras y una buena administración de la agencia obtienen resultados económicos positivos en los diferentes niveles de la organización, otro resultado que se obtuvo por medio de la entrevista es que los resultados de corto plazo, mejoran los resultados de liquidez de la agencia.</p>		
Referencia	<p>chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Frepositorio.upn.edu.pe%2Fbitstream%2Fhandle%2F11537%2F26361%2FMori%202520Melissa%20Yannina.pdf%3Fsequence%3D2%26isAllowed%3Dn&clen=1827468</p>		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente nacional X:			
Título	Gestión Financiera y la Percepción de la Rentabilidad de la empresa “COMTRI SAC”, Ica, 2019	Metodología	
Autor	Camacho Limache, Cinthya Nevenka Napa Castillo, Jhan Carlos	Enfoque	Cuantitativo
Lugar:	Ica, Perú.	Tipo	Aplicada
Año	2021		
Objetivo	El objetivo principal del presente estudio fue analizar la relación de la Gestión Financiera y percepción de la Rentabilidad de la empresa “COMTRI SAC”, en Ica.	Diseño	No experimental, transversal y correlacional.
Resultados	Los resultados fueron: Existe relación directa y positiva alta entre la gestión financiera y la percepción de la rentabilidad de la empresa “COMTRI SAC”, en Ica, 2019 con un coeficiente Rho de 70 %; Existe relación directa y positiva moderada entre la gestión financiera y los resultados de gestión, coeficiente Rho de 54 %. Existe relación directa y positiva moderada entre la gestión financiera y la generación de riqueza, con coeficiente de Rho 56 %. Existe relación directa y positiva alta entre gestión financiera y los beneficios económicos, con coeficiente de Rho 72 %. Existe relación directa y positiva moderada entre gestión financiera y las inversiones consumidas, con coeficiente de Rho 64 %. Se concluyó que existe relación directa y positiva alta entre la gestión financiera y la percepción de la rentabilidad de la empresa “COMTRI SAC”, en Ica, 2019.	Método	Deductivo
		Población	30 trabajadores de la empresa
		Muestra	30 trabajadores de la empresa
		Unidades informantes	
Conclusiones	De acuerdo con el objetivo general, el estudio analizó la relación de la Gestión Financiera y percepción de la Rentabilidad de la empresa “COMTRI SAC”, Ica, 2019; por consiguiente, la estadística descriptiva demostró en los resultados que, en la opinión del 96,7 % (respondieron siempre y casi siempre) de los trabajadores de la empresa “COMTRI SAC”, Ica, 2019 y percibieron que la gerencia tiene dificultades en la gestión para alcanzar los resultados que se desea obtener en la empresa.	Técnicas	Observación
		Instrumentos	Encuesta
		Método de análisis de datos	Análisis documental.
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>Camacho y Napa (2021) en los resultados de su investigación, explican que existe una relación directa y positiva entre la gestión financiera y la percepción de la rentabilidad, es decir, a mayor gestión financiera se incrementa la percepción de la rentabilidad; por esta razón, se debe impulsar una mayor gestión financiera. El presente caso se aplica en una empresa de la región Ica.</p>		
Referencia	<p>chrome-extension://efaidnbmnnnibpcjpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Frepositorio.ucv.edu.pe%2Fbitstream%2Fhandle%2F20.500.12692%2F67583%2FCamacho_LCN-Napa_CJC-SD.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy&clen=1844221</p>		

Matriz 5. Antecedentes

Datos del antecedente nacional X:			
Título	LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN EN LA LIQUIDEZ DE LA CORPORACIÓN CMCZ S.A.C. – LIMA, 2019	Metodología	
Autor	Fredy Guillermo Becerra Aparcana Angélica Beatriz Lazo Cárdenas	Enfoque	Cualitativo – cuantitativo
Lugar:	Lima, Perú.	Tipo	Mixta
Año	2020		
Objetivo	La presente investigación tiene como finalidad dar a conocer el propósito que tiene la Gestión Financiera en la liquidez de la Corporación CMCZ SAC durante el periodo del 2019.	Diseño	
Resultados	La Corporación CMCZ SAC presenta una mejora en casi todos sus indicadores respecto al año 2018. Este análisis determina lo siguiente: • Una rotación de cartera lenta motivó a que tiene una política de créditos que lo permite. • Una rotación de inventarios bajos que produce capital ocioso ya sea por inmovilización de mercadería, productos en proceso o producto final. • No presenta deudas con proveedores. Mantiene por ello liquidez permanente para sus compras. En este caso es bueno que tenga indicador bajo, pero no tener ningún valor es como decir que no es sujeto a ningún tipo de crédito. • Aunque la Corporación genera utilidades por la rotación de sus activos esta podría ser mejor si la rotación fuera mayor.	Método	Deductivo – inductivo
		Población	Población de 21 trabajadores, de los cuales se usarán como muestra y bajo criterio de los investigadores a 5 colaboradores pertenecientes al área contable y administrativa que serán nuestras fuentes primarias.
		Muestra	Población es igual a la muestra.
		Unidades informantes	
Conclusiones	La investigación llega a la conclusión de que la Gestión Financiera y la Liquidez se relacionan con un alto nivel de confianza, evidenciándose por el coeficiente del T- student de 2.11, este resultado indica la relación positiva de nuestras variables. Con respecto a nuestros objetivos, las hipótesis demostradas indican que tanto la planeación, organización, dirección y control se relacionan directamente con la liquidez. Debemos agregar que el análisis cuantitativo de ratios, horizontal y vertical nos dan como resultado que hay liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo, pero tomando en consideración que efectuando los procesos de la gestión puede mejorar el uso de los recursos.	Técnicas	Entrevista, la observación
		Instrumentos	Guía de entrevista, guía de observación
		Método de análisis de datos	Análisis estadístico t-student, análisis de ratios financieros, análisis horizontal y análisis vertical.
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p>Apellido(s) (año) resultados o conclusiones. Relación del antecedente con tu estudio.</p> <p>Para Becerra y Lazo (2020) el presente estudio tuvo por resultados una rotación de cartera lenta por una política de crédito, la rotación de inventarios bajos que también está ligada a políticas de gestión deficientes, aunque no demuestran deudas con proveedores, y existe una liquidez en las compras. En las conclusiones se utilizaron entrevistas a profundidad y los estudios son inferencia estadística mediante el estadígrafo de T student para medir la correlación de las variables.</p>		
Referencia	<p>chrome-extension://efaidnbmninnibpcjpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Frepositorio.upn.edu.pe%2Fbitstream%2Fhandle%2F11537%2F26355%2FBecerra%2520Aparcana%252c%2520Fredy%2520Guillermo%2520-%2520Lazo%2520C%25c3%25a1rdenas%252c%2520Ang%25c3%25a9lica%2520Beatriz.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy&clen=1821383</p>		

Matriz 6. Esquema de Teorías

Teorías administrativas			
Teoría	Representante	Fundamento	¿Por qué incluir en la investigación?
1. La teoría clásica de la administración	Chiavenato, 2007; Medina y Ávila, 2002; Barreno, 2019; Castrillón, 2014	Describen que la importancia del acto de administrar una compañía es planear, organizar, controlar, dirigir y coordinar, por lo tanto, la teoría clásica permitirá el uso correcto de estos pasos para la mejora y cumplimiento de los objetivos. Además, esta teoría es importante para el desarrollo administrativo dentro de una compañía, la administración se debe llevar de manera integrada y en conjunto para el resultado de la visión de la compañía. Grantt revela que al personal se debe estimular con incentivos monetarios, de este modo los trabajadores pondrán mucho énfasis a crecer y escalar profesionalmente	Esta teoría explica la importancia de administrar las organizaciones, mediante las 5 fases de la administración, para obtener resultados medibles y comprobables, este conocimiento se aplica en las empresas de manera integrada, y con incentivos monetarios para poner hincapié en el crecimiento de la organización. Por esta razón, aplicar procedimientos y técnicas comprobadas mejora los rendimientos de la empresa, por esto aplicar una Norma como la NIIF 15 nos ayuda en el cobro oportuno y manejo de las declaraciones de impuestos. Guardan relación entre sí debido, a que se han normalizado en el mundo técnicas para la gestión de la organización en temas contables y se puede realizar trazabilidad de estos estados financieros y una correcta declaración de impuestos.
2. La teoría de la gestión financiera	Hernández, Espinosa y Salazar, 2014; Flores, 2008; Guerrero, 2003; Puente, Solís, Guerra, Torres y Carrasco 2017	Manifiestan que el ciclo de cobros es considerado como el tercer paso para que se convierta en efectivo, es decir hace referencia al tiempo que acontece entre las operaciones económicas; venta al crédito de productos o servicios, por lo mismo el cobro de los mismos. Este ciclo reconoce la concentración en el mercado para la venta de la nueva mercadería producida por la compañía y el cobro de la misma, el ciclo termina en la entrada del efectivo. La intervención de las disciplinas como la economía, la matemática, la estadística, entre otras, han facilitado el avance hacia el conocimiento financiero. La planificación estratégica es como asignar y mantener el capital en una compañía, realizando maniobras que ayuden a llevar al éxito a las compañías. Por último, planear la estructura financiera de la compañía es obtener y mantener los recursos de la compañía para el nivel de activos establecidos, con fuentes de financiamiento de corto, mediano y largo plazo, por lo que se debe tener conocimiento en el tema financiero. Asimismo, mantener buenas relaciones con las entidades bancarias.	La teoría de la gestión financiera explica el ciclo de cobros para hacer realidad el efectivo que la organización desea, para esto utiliza operaciones económicas, venta al crédito de productos o servicios, esto garantiza que el ciclo termina en el cobro de las facturas o boletas emitidas. Por esta razón, se busca conseguir la liquidez de los flujos para mantener operativa la empresa mediante los cobros oportunos y seguir produciendo los bienes y servicios que la organización produce. Esto guarda relación debido a que el éxito en las organizaciones privadas se basan en las ventas y luego de esto lograr la liquidez de las operaciones financieras y seguir invirtiendo en nuevos proyectos y servicios.
3.			

Teorías de Sistemas			
Teoría	Representante	Fundamento	¿Por qué incluir en la investigación?
1. Teoría Moderna de sistemas	Ludwing Von Bertalanffy (1969)	Según Hernández, «la teoría moderna de sistemas» se desarrolló gracias a Ludwig von Bertalanffy (1969), quien señaló que «no existe elemento físico o químico independiente; todos los sistemas están integrados en unidades relativamente interdependientes». (2008, p. 63). El pensamiento sistémico centra su paradigma en una visión integradora, de modo que les da mayor importancia a las interacciones de las partes integrantes de un todo -visión sistémica- que a las interpretaciones de las partes consideradas de manera separada o individual. Aunado a esto, se incluye el concepto de los sistemas y los suprasistemas, al entender que el análisis de un sistema siempre depende de su relación con un sistema mayor, o suprasistema, y que no se ve limitado de forma dialéctica por el pensamiento reduccionista existente en el mecanicismo.	La teoría moderna de sistemas se centra en un pensamiento de visión integradora de modo que le da importancia a las interacciones de las partes integrantes de un todo. Así mismo, las interacciones de los suprasistemas tienen una relación mayor con el desempeño del sistema, y se ven limitados por la dialéctica del pensamiento reduccionista del mecanismo. Por esta razón, gestionar los sistemas contables, sistemas de declaración y pago de impuestos están ligados al desempeño de la organización y su salud financiera, que se expresa mediante la liquidez. Esta teoría tiene relación con que si gestionamos eficientemente los sistemas contables, de declaración de impuestos, etc., se consigue mejorar la liquidez de la organización.

Matriz 7. Sustento teórico

Teoría XX: Gestión Financiera			
Autor de mayor relevancia o creador de la teoría:			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Cita 1: <i>Describen que la importancia del acto de administrar una compañía es planear, organizar, controlar, dirigir y coordinar, por lo tanto, la teoría clásica permitirá el uso correcto de estos pasos para la mejora y cumplimiento de los objetivos. Además, esta teoría es importante para el desarrollo administrativo dentro de una compañía, la administración se debe llevar de manera integrada y en conjunto para el resultado de la visión de la compañía. Grantt revela que al personal se debe estimular con incentivos monetarios, de este modo los trabajadores pondrán mucho énfasis a crecer y escalar profesionalmente.</i></p>	<p>Cita 2: Manifiestan que el ciclo de cobros es considerado como el tercer paso para que se convierta en efectivo, es decir hace referencia al tiempo que acontece entre las operaciones económicas; venta al crédito de productos o servicios, por lo mismo el cobro de los mismos. Este ciclo reconoce la concentración en el mercado para la venta de la nueva mercadería producida por la compañía y el cobro de la misma, el ciclo termina en la entrada del <i>cash</i>. La intervención de las disciplinas como la economía, la matemática, la estadística, entre otras, han facilitado el avance hacia el conocimiento financiero. La planificación estratégica es como asignar y mantener el capital en una compañía, realizando maniobras que ayuden a llevar al éxito a las compañías, por último planear la estructura financiera de la compañía es obtener y mantener los recursos de la compañía para el nivel de activos establecidos, con fuentes de financiamiento de corto, mediano y largo plazo, por lo que se debe tener conocimiento en el tema financiero, asimismo mantener buenas relaciones con las entidades bancarias.</p>	<p>Cita 3: Según Hernández, la «teoría moderna de sistemas» se desarrolló gracias a Ludwig von Bertalanffy (1969), quien señaló que «no existe elemento físico o químico independiente; todos los sistemas están integrados en unidades relativamente interdependientes» (2008, p. 63) El pensamiento sistémico centra su paradigma en una visión integradora, de modo que les da mayor importancia a las interacciones de las partes integrantes de un todo -visión sistémica- que a las interpretaciones de las partes consideradas de manera separada o individual. Aunado a esto, se incluye el concepto de los sistemas y los suprasistemas, al entender que el análisis de un sistema siempre depende de su relación con un sistema mayor, o suprasistema, y que no se ve limitado de forma dialéctica por el pensamiento reduccionista existente en el mecanicismo.</p>

<p>Parafraseo</p>	<p>Parafraseo 1: Esta teoría explica la importancia de administrar las organizaciones, mediante las 5 fases de la administración, para obtener resultados medibles y comprobables, este conocimiento se aplica en las empresas de manera integrada, y con incentivos monetarios para poner hincapié en el crecimiento de la organización. Por esta razón, aplicar procedimientos y técnicas comprobadas mejora los rendimientos de la empresa, por esto aplicar una Norma como la NIIF 15 nos ayuda en el cobro oportuno y manejo de las declaraciones de impuestos. Guardan relación entre sí debido, a que se han normalizado en el mundo técnicas para la gestión de la organización en temas contables y se puede realizar trazabilidad de estos estados financieros y una correcta declaración de impuestos.</p>	<p>Parafraseo 2: La teoría de la gestión financiera, explica el ciclo de cobros para hacer realidad el efectivo que la organización desea, para esto utiliza operaciones económicas, venta al crédito de productos o servicios, esto garantiza que el ciclo termina en el cobro de las facturas o boletas emitidas. Por esta razón, se busca conseguir la liquidez de los flujos para mantener operativa la empresa mediante los cobros oportunos y seguir produciendo los bienes y servicios que la organización produce. Esto guarda relación debido a que, el éxito en las organizaciones privadas se basan en las ventas y luego de esto lograr la liquidez de las operaciones financieras y seguir invirtiendo en nuevos proyectos y servicios.</p>	<p>Parafraseo 3: La teoría moderna de sistemas, se centra en un pensamiento de visión integradora de modo que le da importancia a las interacciones de las partes integrantes de un todo así mismo, los suprasistemas al comprender cómo las interacciones de los suprasistemas tienen una relación mayor con el desempeño del sistema, y se ven limitados por la dialéctica del pensamiento reduccionista del mecanismo. Por esta razón, gestionar los sistemas contables, sistemas de declaración y pago de impuestos están ligados al desempeño de la organización y su salud financiera, que se expresa mediante la liquidez. Esta teoría tiene relación con que si gestionamos eficientemente los sistemas contables, de declaración de impuestos, etc., se consigue mejorar la liquidez de la organización.</p>
<p>Evidencia de la referencia utilizando MS Word</p>	<p>Morales y Carhuancho (2020)</p>	<p>Morales y Carhuancho (2020)</p>	<p>Pantoja-Aguilar, M. P.; Garza-Treviño, J. R. (2019). Etapas de la administración: hacia un enfoque sistémico. Revista Escuela de Administración de Negocios, (87), 139-154. DOI: https://doi.org/10.21158/01208160.n87.2019.2412</p>

<p>Relación de la teoría con el estudio</p>	<p>A que se han normalizado en el mundo técnicas para la gestión de la organización en temas contables y se puede realizar trazabilidad de estos estados financieros y una correcta declaración de impuestos.</p> <p>El éxito en las organizaciones privadas se basa en las ventas y luego de esto lograr la liquidez de las operaciones financieras y seguir invirtiendo en nuevos proyectos y servicios.</p> <p><i>Esta teoría tiene relación con que si gestionamos eficientemente los sistemas contables, de declaración de impuestos, etc., se consigue mejorar la liquidez de la organización.</i></p>
<p>Redacción final</p>	<p>La teoría clásica de la administración busca explicar <i>la importancia de administrar las organizaciones, mediante las 5 fases de la administración, para obtener resultados medibles y comprobables, este conocimiento se aplica en las empresas de manera integrada, y con incentivos monetarios para poner hincapié en el crecimiento de la organización.</i> Por esta razón, <i>aplicar procedimientos y técnicas comprobadas mejora los rendimientos de la empresa, por esto aplicar una Norma como la NIIF 15 nos ayuda en el cobro oportuno y manejo de las declaraciones de impuestos.</i> Guardan relación entre sí debido a que se han normalizado en el mundo técnicas para la gestión de la organización en temas contables y se puede realizar trazabilidad de estos estados financieros y una correcta declaración de impuestos.</p> <p>La teoría de la gestión financiera fundamenta que <i>el ciclo de cobros, para hacer realidad el efectivo que la organización desea, utiliza operaciones económicas, y venta al crédito de productos o servicios, todo lo cual garantiza que el ciclo termina en el cobro de las facturas o boletas emitidas.</i> Por esta razón, <i>se busca conseguir la liquidez de los flujos para mantener operativa la empresa mediante los cobros oportunos y seguir produciendo los bienes y servicios que la organización produce.</i> Esto guarda relación debido a que <i>el éxito en las organizaciones privadas se basa en las ventas y luego de esto lograr la liquidez de las operaciones financieras y seguir invirtiendo en nuevos proyectos y servicios.</i></p> <p>La teoría moderna de sistemas, <i>se centra en un pensamiento de visión integradora de modo que le da importancia a las interacciones de las partes integrantes de un todo. Así mismo, comprende cómo las interacciones de los suprasistemas tienen una relación mayor con el desempeño del sistema, y se ven limitados por la dialéctica del pensamiento reduccionista del mecanismo.</i> Por esta razón, <i>gestionar los sistemas contables, sistemas de declaración y pago de impuestos están ligados al desempeño de la organización y su salud financiera, que se expresa mediante la liquidez.</i> <i>Esta teoría tiene relación con que si gestionamos eficientemente los sistemas contables, de declaración de impuestos, etc., se consigue mejorar la liquidez de la organización.</i></p>

Matriz 8. Construcción de la variable

Variable: Gestión Financiera					
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3	Fuente 4	Fuente 5
Cita textual	<p>Cita 1: La gestión financiera refleja una de las funciones de la dirección financiera que busca planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades económicas que componen los flujos de efectivos como resultado de la inversión corriente y el financiamiento para este tipo de inversión, a partir de la toma de decisiones a corto plazo con miras a estabilizar la relación existente entre riesgo y rentabilidad.</p>	<p>Cita 2: La gestión financiera es el área clave y su principal objetivo es generar mayor valor o añadir riqueza a la organización. Esta función exige de sus ejecutivos habilidades especiales para las decisiones de inversión y financiamiento en ambientes de riesgo e incertidumbre. La gestión financiera involucra la utilización de instrumentos y técnicas mercantiles en donde el representante de este departamento deba incluir en su visión estratégica para lograr maximizar los recursos de la organización (González-Urbina, 2016).</p>	<p>Cita 3: Aquella que a través del tiempo presenta resultados financieros superiores. Adecúa su manejo a la intensidad de las condiciones del entorno sectorial y las fuerzas del mercado. Se enfoca en espacios no explotados y hace un estudio detallado de sus competidores diseñando y ejecutando productivamente la cadena de valor. Es aquella que obtiene desempeños eficientes en su gestión por la coherencia en su acción, la identificación de su entorno sectorial y sus políticas de gobierno, evitando estados de morbilidad que dificultan su crecimiento rentable y que puede llegar a estados táticos. Propicia la alineación de las personas con la empresa, la construcción de conocimiento y la calidad en los procesos de interacción social (Restrepo et al., 2009, p.57).</p>	<p>Cita 4: Otorgar créditos a los clientes es un riesgo que la entidad financiera asume con el propósito de obtener ganancias a través de los intereses establecidos en cada cuota programada (Pan et al., 2021); pero los problemas se generan cuando estos clientes empiezan a incumplir con el pago de sus cuotas asignadas (Aduda & Obondy, 2021). Siendo trascendental que este tipo de sociedades manejen una gestión financiera eficiente que les permita evitar en lo posible caer en créditos incobrables (Tursunov, 2020). La pérdida de la cartera de créditos se origina cuando el crédito no reconoce las necesidades existentes de los compradores y cuando no se tiene claro quién o quiénes son los clientes objetivos. (Yanenkova et al., 2021), revelan que las compañías están impuestas a la concentración de metodologías que admitan apreciar el riesgo de crédito y menoscabo de la cartera (Mushafiq et al., 2021). Debiendo originar la implementación de las mencionadas Normas de Contabilidad y de Información Financiera Adoptadas en diferentes partes del mundo (NCIF) (Frisancho, 2020).</p>	<p>Cita 5: La importancia del uso de sistemas de información y gestión financiera de las Pymes, y su utilidad para la toma de decisiones y la capacidad para proporcionar una visión de largo plazo para el empresario, se diagnosticó en el Distrito Federal de México.</p>
Parafraseo	<p>Parafraseo 1: La gestión financiera explica la dirección financiera que tiene cuatro procesos que son planear,</p>	<p>Parafraseo 2: La gestión financiera tiene por finalidad generar mayor valor o riqueza a la organización, para ello debe</p>	<p>Parafraseo 3: Para conseguir resultados superiores y mantenerse competitivo es necesaria una gestión financiera óptima y buscar</p>	<p>Parafraseo 4: El manejo financiero conlleva riesgos cuando los clientes dejan de pagar sus obligaciones o no registramos correctamente los</p>	<p>Parafraseo 5: El uso de un sistema de información y gestión financiera para todo tipo de empresas es necesario, debido a</p>

	organizar, dirigir y controlar, las operaciones financieras que realiza la organización.	contar con ejecutivos hábiles que tomen decisiones de inversión y financiamiento en ambientes de riesgo.	la productividad empresarial, creando valor en sus productos entregados al cliente, alineando los objetivos personales de las personas.	pagos realizados, por esto, se generan problemas en el negocio. Por ello, una gestión financiera oportuna conlleva a mejorar la cartera y la salud financiera de la empresa. Aplicando normas de contabilidad aceptadas, nos ayudan a una gestión óptima.	que se pueden tomar las decisiones y se puede desarrollar una visión de largo plazo.			
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Párraga Franco S. M., Pinargote Vázquez, García Álava, & Zamora Sornoza, 2021)	(López-Intriago, Erazo-Álvarez, Narváez-Zurita, & Paulina Moreno, 2020)	(Olis Barreto, Reyes, Martin-Fiorino, & Villalobos-Antúnez, 2021)	(Reyna Reynaga, Valqui Santillán, & Oblitas Otero, 2021)	(Villacís Yank & Moreno Mejía, 2021)			
Utilidad/ aporte del concepto								
Redacción final	La gestión financiera explica la dirección financiera (que tiene cuatro procesos que son planear, organizar, dirigir y controlar), de las operaciones financieras que realiza la organización. Se puede entender que la gestión financiera tiene por finalidad generar mayor valor o riqueza a la organización, para ello debe contar con ejecutivos hábiles que tomen decisiones de inversión y financiamiento en ambientes de riesgo. Así mismo, para conseguir resultados superiores y mantenerse competitivo es necesario una gestión financiera optima y buscar la productividad empresarial, creando valor en sus productos entregados al cliente, alineando los objetivos personales de las personas. De la misma manera se entiende que el manejo financiero conlleva riesgos cuando los clientes dejan de pagar sus obligaciones o no registramos correctamente los pagos realizados, por esto, se generan problemas en el negocio. Por todo ello, una gestión financiera oportuna conlleva a mejorar la cartera y la salud financiera de la empresa, y aplicando normas de contabilidad aceptadas nos ayudan a una gestión óptima. Finalmente se comprende que es importante el uso de un sistema de información y gestión financiera para todo tipo de empresas, es necesario debido a que se puede tomar las decisiones y poder desarrollar una visión de largo plazo.							
Fuente de mayor relevancia para el estudio (cuantitativo)	Copiar el concepto							
Construcción de las dimensiones								
Construcción de las dimensiones según la fuente elegida	Dimensión 1:		Dimensión 2:		Dimensión 3:		Dimensión 4:	
	Análisis Financiero		Planeamiento financiero		Procesos financieros		Control Financiero	
Construcción de los indicadores	I1	Decisión financiera	I5	Identificar las oportunidades	I9	El proceso de administración y control interno económico	I13	Evaluar
	I2	Fijación de objetivos	I6	Identificar los riesgos	I10	El proceso contable	I14	Comparar
	I3	Recopilación de información	I7	Identificar las fortalezas	I11	El proceso de planificación y control financiero	I15	Analizar
	I4	Diagnóstico	I8	Identificar las debilidades	I12	El análisis, seguimiento y evaluación, como proceso continuo	I16	Toma de decisiones de rectificación.

Cita textual de la dimensión	Fuente 1	Fuente 1	Fuente 1	Fuente 1
	Fuente 2	Fuente 2	Fuente 2	Fuente 2
	Fuente 3	Fuente 3	Fuente 3	Fuente 3
Parfraseo	Parfraseo de la fuente 1			
	Parfraseo de la fuente 2			
	Parfraseo de la fuente 3			
Evidencia de la referencia utilizando MS Word				
Redacción final	Integrar las tres fuentes y los parafraseos.			

Matriz 9. Construcción de la categoría

Categoría: Liquidez					
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3	Fuente 4	Fuente 5
Cita textual	Cita 1. La crisis reafirmó la importancia de la liquidez para el adecuado funcionamiento de los mercados financieros y el sector bancario, el inesperado deterioro de las condiciones del mercado demostró que la liquidez puede ser afectada rápidamente y que la situación de iliquidez puede prolongarse considerablemente. El sistema bancario se vio sometido a graves presiones, requiriéndose la intervención de los bancos centrales para respaldar el funcionamiento de los mercados monetarios.	Cita 2. Las cuentas de balance se clasifican de acuerdo con su liquidez; es decir, según la rapidez con que pueden convertirse en efectivo.	Cita 3: Los problemas de liquidez se presentan por escasez de recursos financieros, reparto excesivo de dividendos, plazo de crédito a clientes incorrectos, existencias excesivas, activos innecesarios.	Cita 4: El activo líquido, es un activo que puede convertirse en efectivo rápidamente sin necesidad de reducir mucho su precio.	Cita 5: La liquidez es la capacidad de reembolso que posee una empresa para afrontar sus compromisos inmediatos; es decir, de plazo cercano, se refiere a las ventajas que tiene un activo para convertirse en efectivo.
Parfraseo	Parfraseo 1: La liquidez es importante para el funcionamiento de los mercados financieros y las organizaciones en general, para hacer frente a los problemas de liquidez que pueden afrontar las empresas debido a las presiones económicas que enfrentan los mercados financieros, tal como sucedió en la crisis financiera en los EEUU.	Parfraseo 2: Las cuentas de Balance se clasifican por su liquidez para hacerse en efectivo.	Parfraseo 3: Los problemas típicos de liquidez son la escasez de recursos financieros, compra de activos innecesarios, reparto a los accionistas de excesivos dividendos, plazo de crédito a clientes incorrectos, existencias excesivas.	Parfraseo 4: Los activos líquidos se caracterizan por convertirse en efectivo sin perder su precio de manera significativa.	Parfraseo 5: La liquidez posee la capacidad de reembolsar el efectivo que posee la empresa para afrontar sus compromisos inmediatos, en el corto plazo, sin devaluarse y hacerse efectivo
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(González-Duany, 2021)	(Alcaraz Rodríguez, 2015)	(Díez de Castro & López Pascual, 2007)	(Brigham & Houston, 2006)	(Mori Pumajulca, Gardi Melgarejo, & Moreno Rodríguez, 2022)
Utilidad/ aporte del concepto					

Redacción final	La liquidez es importante para el funcionamiento de los mercados financieros y las organizaciones en general, para hacer frente a los problemas de liquidez que pueden afrontar las empresas debido a las presiones económicas que enfrentan los mercados financieros, tal como sucedió en la crisis financiera en los EEUU. De tal manera que las cuentas de Balance se clasifican por su liquidez para hacerse en efectivo. Dicho de otro modo, los problemas típicos de liquidez son la escasez de recursos financieros, compra de activos innecesarios, reparto a los accionistas de excesivos dividendos, plazo de crédito a clientes incorrectos, existencias excesivas. Por esto, los activos líquidos se caracterizan por convertirse en efectivo sin perder su precio de manera significativa, y para concluir, la liquidez posee la capacidad de reembolsar el efectivo que posee la empresa para afrontar sus compromisos inmediatos, en el corto plazo, sin devaluarse y hacerse efectivo.							
Redacción de la categoría de estudio	Integrar los conceptos según el objetivo de la investigación.							
Construcción de las subcategorías según la fuente elegida	Subcategoría 1:		Subcategoría 2:		Subcategoría 3:		Subcategoría 4:	
	Estados Financieros		Razones de liquidez		Flujo de caja		Capital de trabajo	
Construcción de los indicadores	I1	Estado de situación financiera	I5	Ratio de liquidez general	I9	Flujo de caja o flujo neto de efectivo	I13	Capital de trabajo bruto
	I2	Estado de resultados integral	I6	Ratio de prueba ácida	I10		I14	Capital de trabajo neto
	I3	Estado de cambio en el patrimonio	I7	Ratio de prueba defensiva	I11		I15	
	I4	Estado de flujo de efectivo	I8	Ratio de capital de trabajo	I12		I16	
Cita textual de la subcategoría	Fuente 1		Fuente 1		Fuente 1		Fuente 1	
	Fuente 2		Fuente 2		Fuente 2		Fuente 2	
	Fuente 3		Fuente 3		Fuente 3		Fuente 3	
Parfraseo	Parfraseo de la fuente 1		Parfraseo de la fuente 1		Parfraseo de la fuente 1		Parfraseo de la fuente 1	
	Parfraseo de la fuente 2		Parfraseo de la fuente 2		Parfraseo de la fuente 2		Parfraseo de la fuente 2	
	Parfraseo de la fuente 3		Parfraseo de la fuente 3		Parfraseo de la fuente 3		Parfraseo de la fuente 3	
Evidencia de la referencia utilizando MS Word								
Redacción final	Integrar las tres fuentes y los parafraseos.		Integrar las tres fuentes y los parafraseos.		Integrar las tres fuentes y los parafraseos.		Integrar las tres fuentes y los parafraseos.	

Matriz 10. Justificación

Justificación teórica	
¿Qué teorías sustentan la investigación?	¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?
1. . 2. . 3. . 4. .	1. 2. . 3. . 4. ..
Redacción final	La justificación teórica se sostiene pues estamos utilizando la teoría de la administración general y la teoría de la gestión financiera para proponer un orden en el sistema contable de la empresa mediante el uso de la Norma NIIF 15.

Justificación práctica	
¿Por qué realizar el trabajo de investigación?	¿Cómo el estudio aporta a la organización?
1. . 2. . 3. . 4. .	1. 2. . 3. . 4. .
Redacción final	La justificación práctica se aplica utilizando los métodos y procedimientos de las teorías mencionadas para proponer una manera de resolver los problemas de liquidez mediante la implementación de la gestión financiera y la aplicación de la NIIF 15.

Justificación metodológica	
¿Por qué realizar la investigación bajo el enfoque mixto-proyectivo?	¿Cómo las técnicas e instrumentos permitieron realizar el diagnóstico y la propuesta?
1. . 2. . 3. . 4. .	5. 6. . 7. . 8. .
Redacción final	La justificación metodológica consiste en la propuesta de uso de instrumentos para la gestión financiera utilizando las normas NIIF 15 y la mejora de la liquidez.

Matriz 11. Matriz de problemas y objetivos

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general
¿Cómo será la propuesta de implementación de la Gestión Financiera aplicando la NIIF 15 para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores, 2022?	Determinar cómo será la propuesta de implementación de la Gestión Financiera aplicando la NIIF 15 para mejorar la liquidez en una empresa inmobiliaria, Miraflores, 2022	No aplica
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas
¿Cómo es la situación de la liquidez aplicando la NIIF 15 en una empresa inmobiliaria, Miraflores, 2022?	Establecer la liquidez de una empresa inmobiliaria aplicando la NIIF 15, Miraflores, 2022	No aplica
¿Cómo se podrían definir las categorías de gestión financiera y liquidez entre otras categorías relacionadas a la investigación, Miraflores, 2022?	Determinar las categorías de gestión financiera y liquidez entre otras categorías relacionadas con la investigación, Miraflores, 2022	No aplica
¿Qué propuesta objetiva podría proporcionar mejoras en la liquidez en una empresa de servicios de venta de inmuebles en una empresa inmobiliaria, Miraflores, 2022?	Esquematizar una propuesta objetiva que proporciona mejoras en la liquidez aplicando la NIIF 15 en una empresa inmobiliaria, Miraflores, 2022.	No aplica

MATRICES PARA EL
CAPÍTULO 2:
MÉTODO - ENFOQUE
CUANTITATIVO

Matriz 12. Método - Cuantitativo

Enfoque de investigación: Cuantitativo			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1: Es el método en el cual los investigadores parten de proposiciones generales o más universales para llegar a una afirmación particular.	Cita 2: El objetivo es medir y estimar valores, se utiliza la estadística y normalmente es estructurada mediante los cuestionarios, listas de chequeo, observación estructurada, o utiliza reportes financieros.	Cita 3: Se centra en el análisis e interpretación de datos, números, indicadores y estadísticas asociadas con el objeto de estudio, y para ello se centra en formular preguntas muy específicas acerca de ¿cómo? y ¿cuándo? tiene lugar el fenómeno estudiado, permitiendo al investigador recopilar información que puede ser plasmada mediante números, para su análisis racional y objetivo.
Parfraseo	Parfraseo 1:	Parfraseo 2:	Parfraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Hernández-Sampieri, Méndez Valencia, Mendoza Torres, & Cuevas Romo, 2017)	(Vara Horna, 7 pasos para elaborar una tesis. Cómo elaborar y asesorar una tesis para ciencias administrativas, finanzas, ciencias sociales y humanidades, 2015)	(Pimienta Prieto & de la Orden, 2017)
Utilidad/ aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parfraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		

Tipo de investigación: Descriptiva			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1: Tiene por finalidad especificar propiedades y características de conceptos, fenómenos, variables o hechos en un contexto determinado.	Cita 2: Se busca especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis.	Cita 3: Recogen datos más o menos limitados, que se refieren a grupos relativamente amplios. Interesan más las variables que describen grupos que los individuos. Es el tipo de investigación más común.
Parfraseo	Parfraseo 1:	Parfraseo 2:	Parfraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Hernandez-Sampieri & Mendoza Torres, 2018)	(Hernández Sampieri, Méndez Valencia, Mendoza Torres, & Cuevas, 2017)	(Vara Horna, 2015)
Utilidad/aporte del concepto			
Redacción final	<p>Integrar el parfraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto</p> <p>Describe las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, fenómenos sociales o naturales en una circunstancia temporal y lugar determinada.</p>		

Diseño de investigación: No experimental - Transeccional

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1: El investigador no tiene control alguno de las variables que analiza o bien los fenómenos estudiados ocurriendo con anterioridad.	Cita 2: Los diseños transeccionales recolectan datos en un solo momento, en un único tiempo. Su propósito es describir variables, y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.	Cita 3: Recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. Es como tomar una fotografía de algo que sucede.
Parfraseo	Parfraseo 1:	Parfraseo 2:	Parfraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Pimienta Prieto & de la Orden Hoz, 2017)	(Zumarán Alayo, y otros, 2017)	(Hernández Sampieri, Méndez Valencia, Mendoza Torres, & Cuevas Romo, Fundamentos de Investigación, 2017)
Utilidad/aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parfraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		

Método de investigación: Deductivo			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1: Es el método en el cual los investigadores parten de proposiciones generales o más universales para llegar a una afirmación particular. Este método se utiliza principalmente en las ciencias formales y se fundamenta en el razonamiento.	Cita 2: Consiste en partir de un marco general de referencia para llegar a situaciones particulares.	Cita 3: Se vincula a conteos numéricos y métodos matemáticos.
Parfraseo	Parfraseo 1:	Parfraseo 2:	Parfraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Hernández Sampieri, Méndez Valencia, Mendoza Torres, & Cuevas Romo, Fundamentos de Investigación, 2017)	(Córdova Baldeón, 2019)	(Hernández-Sampieri & Mendoza Torres, Metodología de la Investigación. Las Rutsd, 2018)
Utilidad/ aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parfraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		

Operacionalización de la variable (ver matriz 8) – Gestión Financiera			
Dimensión	Indicador	Ítem	Escala
Análisis financiero	Decisión financiera		Nominal
	Fijación de objetivos		Nominal
	Recopilación de información		Nominal
	Diagnóstico		Nominal
Planeamiento financiero	Identificar las oportunidades		Nominal
	Identificar los riesgos		Nominal
	Identificar las fortalezas		Nominal
	Identificar las debilidades		Nominal
Procesos financieros	El proceso de administración y control interno económico		Nominal
	El proceso contable		Nominal
	El proceso de planificación y control financiero		Nominal
	El análisis, seguimiento y evaluación, como proceso continuo.		Nominal
Control financiero	Evaluar		Nominal
	Comparar		Nominal
	Analizar		Nominal
	Toma de decisiones de rectificación		Nominal

Población – muestra - muestreo			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Cita 1: Población: es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones.</p> <p>Muestra: Es un subgrupo de la población o universo que te interesa, sobre la cual se recolectarán los datos pertinentes, y deberá ser representativa de dicha población.</p> <p>Muestreo: Se centra sobre qué o quiénes se recolectarán los datos, lo cual depende del planteamiento del problema, los alcances de la investigación, las hipótesis formuladas y el diseño de investigación.</p>	<p>Cita 2: Población: Conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones y del cual se extrae la muestra.</p> <p>Muestra: Subgrupo de la población del cual se recolectan los datos y debe ser representativo de esta.</p> <p>Muestreo: Al determinar la unidad de muestreo o análisis apropiada, el interés se centra en “qué” o “quiénes”, es decir, en los participantes, objetos, sucesos o situaciones del estudio, lo cual depende del planteamiento y los alcances de la investigación.</p>	<p>Cita 3:</p> <p>Población: Compuesto por la totalidad de los elementos, individuos o factores que forman parte de nuestro objeto de estudio y, en un lugar y tiempo determinados, poseen cualidades similares y observables.</p> <p>Muestra: es una parte del total de la población, cuyas características resulten similares y, por tanto, representativas de la totalidad de la población.</p>
Parafraseo	Parafraseo 1	Parafraseo 2	Parafraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Hernández-Sampieri & Mendoza Torres, Metodología de la Investigación. Las Rutsd, 2018)	(Hernández Sampieri, Méndez Valencia, Mendoza Torres, & Cuevas Romo, Fundamentos de Investigación, 2017)	(Pimienta Prieto & de la Orden Hoz, 2017)
Indicar el tamaño de la población de estudio			
Indicar el método de muestreo, pegar la fórmula			
Tamaño de la muestra			
Redacción final	Integrar el parafraseo de las tres fuentes, el tamaño de la población, el método de muestreo y la muestra.		

Técnica de recopilación de datos

Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Cita 1: Técnica. Se entiende a la conjugación o procedimientos que permiten la utilización coordinada de diversos instrumentos y herramientas, para llevar a cabo el método que orientará la investigación.</p> <p>Las técnicas utilizadas serían: Entrevista y recolección de datos y análisis de documentos.</p>	<p>Cita 2: Técnica. Es el conjunto de procedimientos organizados para recolectar datos correctos que conllevan a medir una o más variables.</p> <p>Instrumentos: Es el soporte físico que utiliza el investigador para recolectar y registrar datos o información. La aplicación de las técnicas de acopio de datos se materializa a través de los instrumentos.</p> <p>Estrategia: es el arte de coordinar y dirigir las acciones para asimilar datos confiables. La calidad de una estrategia depende de la creatividad del investigador.</p>	<p>Cita 3:</p> <p>Técnicas e instrumentos: Existen varias técnicas e instrumentos para llevar a cabo la recolección de los datos. La utilización de ellas dependerá del tipo de estudio y el criterio del investigador.</p>
Parfraseo	Parafraseo 1:	Parafraseo 2:	Parafraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Córdova Baldeón, Instrumentos de investigación con excel y SPSS, 2019)	(Córdova Baldeón, El proyecto de investigación cuantitativa con Minitab, SPSS y Excel, 2019)	(Zumarán Alayo, y otros, 2017)
Utilidad/aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parafraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		

Instrumento de recopilación de datos			
Crterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1: Es la herramienta que utiliza el investigador para recolectar y registrar los datos, pueden ser: cuestionarios, fichas, lista de cotejo, guías, test.	Cita 2: Con la finalidad de medir variables cuantitativas naturales y las cualitativas expresadas en números, disponemos fundamentalmente de cuestionarios estandarizados y escalas de actitudes; equipos, aparatos y sistemas que utilizan escalas universales basadas en unidades; observación y análisis del contenido con categorías preestablecidas; pruebas validadas; análisis de indicadores; evaluación de datos secundarios y ecuaciones o fórmulas.	Cita 3: Son aquellos que se emplean en las investigaciones descriptivas, correlacionales y explicativas. Estos instrumentos son muy estructurados, se adaptan con facilidad a los diversos análisis estadísticos y son muy útiles para describir y medir con precisión diversas variables.
Parfraseo	Parfraseo 1:	Parfraseo 2:	Parfraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Zumarán Alayo, y otros, 2017)	(Hernández Sampieri, Méndez Valencia, Mendoza Torres, & Cuevas Romo, Fundamentos de Investigación, 2017)	(Vara Horna, 2015)
Utilidad/aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parfraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		
Ficha técnica del instrumento	Nombre: Autor: Año: Dimensiones – ítems: Niveles - Baremos:		

Validez del instrumento			
Crerios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	<p>Cita 1:</p> <p>La validez es el grado en que un instrumento realmente mide la variable que pretende calcular. La validez se refiere al grado de evidencia acumulada sobre qué mide el instrumento. Es el grado en que la evidencia acumulada justifica la particular interpretación que se va a hacer del instrumento.</p>	<p>Cita 2:</p> <p>La validez es el grado en que un instrumento realmente mide la variable que pretende medir.</p>	<p>Cita 3:</p> <p>Definida como la ausencia de sesgo, es decir, es el grado en que un instrumento mide la variable que se pretende medir. La validez es un concepto del cual pueden tenerse diferentes tipos de evidencia: validez de contenido, validez de criterio y validez de constructo.</p>
Parfraseo	Parfraseo 1:	Parfraseo 2:	Parfraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Vara Horna, 2015)	(Hernández Sampieri, Méndez Valencia, Mendoza Torres, & Cuevas Romo, Fundamentos de Investigación, 2017)	(Zumarán Alayo, y otros, 2017)
Utilidad/aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parfraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		
Expertos que validaron el instrumento	Apellidos y nombres	Especialidad	Opinión

Confiabilidad del instrumento			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1: Está referida a la precisión. Una medición es confiable cuando evidencia buena consistencia interna, equivalencia o estabilidad en condiciones normales de aplicación. Responde a las preguntas ¿con cuánta calidad se mide la variable?, ¿cuánto error existe en las puntuaciones obtenidas tras una medición?	Cita 2: Definida como la ausencia de error aleatorio, es decir, es el grado en el que las mediciones están libres de la desviación producida por errores causales.	Cita 3: Es la capacidad que tiene un instrumento de hacer una medición real de una variable, así como la consistencia o estabilidad de la medición. La consistencia de la medida se expresa a través de un coeficiente de confiabilidad. (Córdova, 2018, p. 120).
Parfraseo	Parfraseo 1:	Parfraseo 2:	Parfraseo 3:
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Moisés Ríos, Ango Bedriñana, Palomino Vargas, & Fera Macizo, 2018)	(Zumarán Alayo, y otros, 2017)	(Córdova Baldeón, Instrumentos de Investigación, 2018)
Utilidad/aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parfraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		
Confiabilidad del instrumento	Valor calculado: Print pantalla del cálculo en MS Excel o SPSS:		

Procedimiento	
Paso 1:	Solicitar autorización a la empresa para estudiarla
Paso 2:	Solicitar la autorización para las entrevistas y ficha documental
Paso 3:	Construcción de la matriz de datos
Paso 4:	Triangulación de datos cuantitativos, cualitativos y mixtos
Paso 5:	Elaboración de la propuesta
Paso 6:	Diagnóstico final, conclusiones y recomendaciones

Método de análisis de datos			
Criterios	Fuente 1	Fuente 2	Fuente 3
Cita textual	Cita 1: Para construir una buena base de datos, el instrumento de acopio de datos debe contar con la categorización de la variable y de las dimensiones que pretende medir. (Córdova, 2018, p. 159).	Cita 2: Consiste en producir información relevante para la toma de decisiones informadas. (Moisés, Ango, Palomino, y Fera., 2019, p. 227).	Cita 3: El análisis de los datos depende del tipo de datos que recolectaste: cuantitativos o cualitativos. Los datos cuantitativos se analizan estadísticamente partiendo de la matriz que generaste. (Hernández, et al., 2017, p. 184).
Parfraseo	Parafraseo 1	Parafraseo 2	Parafraseo 3
Evidencia de la referencia utilizando MS Word	(Córdova Baldeón, Instrumentos de Investigación, 2018)	(Moisés, Ango, Palomino, y Fera., 2019, p. 227).	(Hernández, et al., 2017, p. 184).
Utilidad/aporte del concepto			
Redacción final	Integrar el parafraseo de las tres fuentes, luego incluir la utilidad/aporte del concepto		

Aspectos éticos	
APA	Se utilizará el APA V.7
Muestra	
Data	