

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Gestión financiera en la empresa E&D Matelec de la ciudad de
Juliaca, 2019**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de
Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria

Autor:

Nogami Torres Apaza

Asesor:

Mtro. Richard Zegarra Estrada

Juliaca, noviembre 2020

**DECLARACIÓN JURADA
DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE
INVESTIGACIÓN**

Mg. Richard Zegarra Estrada, de la facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: "GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA E&D MATELEC DE LA CIUDAD DE JULIACA, 2019" constituye la memoria que presenta la estudiante Nogami Torres Apaza para aspirar al grado de bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este trabajo de investigación son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Juliaca a los 09 días del mes de diciembre del año 2020



Mg. Richard Zegarra Estrada

«001»

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Puno, Juliaca, Villa Chullunquiari, a los 22 día(s) del mes de noviembre del año 2020 siendo las 06:40 horas, se reunieron los miembros del jurado en sala virtual de la Universidad Peruana Unión Campus Juliaca, bajo la dirección del Señor Presidente del jurado: Dr. Jorge Alejandro Sánchez Garcés, el secretario: Mg. Félix Primero Calla Calla y los demás miembros: Mg. Ruth Elizabeth Villafuerte Alcántara y el(la) asesor(a) Mtro. Richard Zegarra Estrada, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del trabajo de investigación titulado: Gestión financiera en la empresa E&D Matelec de la ciudad de Juliaca, 2019 del(los)/la(las) egresados/as: a) Torres Apaza Nogami conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria.

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual – Zoom, invitando al (los)/a(la)/(las) candidato(a)/s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por el(los)/la(las) candidato(a)/s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Torres Apaza Nogami

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	17	B+	Con nominación de Muy Bueno	Sobresaliente

Candidato (b):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al(los)/a(la)/(las) candidato(a)/s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente



Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Gestión financiera en la empresa E&D Matelec de la ciudad de Juliaca, 2019

Financial management at the E&D Matelec company in the city of Juliaca, 2019

Torres Apaza Nogami¹, Zegarra Estrada Richard²^{bl}

^aEP Contabilidad, Facultad Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unió

Resumen:

La presente investigación tiene como objetivo general, describir cómo se encuentra la gestión financiera en la empresa E&D Matelec de la ciudad de Juliaca, 2019. Dicha investigación se realizó con un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo, usando el instrumento de una lista de cotejo y ficha de observación. Los resultados demostraron que no hay una correcta administración en los inventarios; debido a que no clasifican adecuadamente las existencias, no realizan un conteo de estas y no realizan ratios. En conclusión la empresa presenta una serie de malas acciones, debido que toma la gestión financiera a la ligera, a causa de eso no podrá cumplir con sus objetivos, no sabrá actuar a eventos inesperados, del mismo modo la empresa puede entrar en quiebra.

Palabras claves: *Gestión financiera, Efectivo, Cuentas por cobrar, Inventario*

Abstrac:

The general objective of this research is to describe how financial management is in the E&D Matelec company in the city of Juliaca, 2019. Said research was carried out with a quantitative approach, descriptive level, using the instrument of a checklist and observation sheet. The results show that there is no correct management of inventories; Because they do not properly classify stocks, they do not count them and do not perform ratios. In conclusion, the company presents a series of bad actions, because it takes financial management lightly, because of that it will not be able to meet its objectives, it will not know how to act on unexpected events, in the same way the company can go bankrupt.

Keywords: *Financial Management, Cash, Accounts Receivable, Inventory*

¹Torres Apaza Nogami
Km. 6 Carretera Arequipa. Villa Chullunquiiani.
Teléfono 978841801
E-mail: nogami.torres@upeu.edu.pe

1. Introducción

La gestión financiera en estos últimos años tomó una gran importancia en las empresas, debido a que se encarga de gestionar las diferentes áreas de una empresa como son el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, financiamiento, inversiones y demás, esto se refuerza por Karadag (2015) quien señala que “la falta de conocimiento de la gestión financiera por parte de las PYMES hace que estas acumulen muchas cuentas por cobrar, lo cual impacta en sus ganancias y liquidez.”, por lo que la gestión financiera ayuda a que la empresa tenga sostenibilidad en diferentes áreas.

Es importante recalcar que en diferentes países, se presta más importancia y debe ser tratada con mucha seriedad ya que es fundamental porque permite que la empresa tenga un rumbo sólido, según Banda (2018) nos indica que en “España, 6 de cada 10 organizaciones cierran sus puertas antes de terminar cinco años en el mercado. La razón, es la falta de una buena gestión financiera de los directores.”(p.8), de la misma forma podemos mencionar a México ya que en este país ven la gestión financiera como el motor de una empresa, esta idea es reforzada por Llemphen (2018) quien manifiesta que “en México, las empresas manejan la filosofía de que la gestión financiera tiene a su cargo, elevar al máximo el valor neto actual de la inversión de los propietarios de la empresa” (p.11). Asimismo es importante recordar el caso de la empresa de Alicorp, en donde se notó que hubo una terrible gestión financiera ocasionando grandes pérdidas económicas, por lo que tuvieron que cambiar a su directorio, así los manifiesta Arias & Cáceres (2017) “la empresa enfrentó problemas financieros en los años 2014 y 2015, consecuencia de la mala gestión financiera, lo que ocasionó que el precio de sus acciones y calificación crediticia disminuyan” (p, 15)., podemos incluir que si hay una mala gestión financiera, de manera desapercibida nos llevará a la quiebra.

Hoy en día las empresas tienen el reto de tener una buena gestión ya que esto les permitirá hacer inversiones, tener más capacidad de comprar, entre otras cosas pero el papel fundamental de la gestión financiera nace debido a que muchas empresas en la actualidad están naciendo con el fin de prosperar y llegar hacer empresas reconocidas en el mercado, por una parte Mayorca & Martinez (2015) mencionan que “la eficiente gestión financiera en la actualidad es útil para el éxito de la Compañía” (p, 8), lo cual es muy cierto pero la realidad es otra ya que no duran ni dos años en el mercado y terminan cerrando debido a que no aplican una correcta gestión financiera en rubros específicos como se mencionó anteriormente.

El objetivo de la gestión financiera se basa en que la empresa pueda tener un camino exitoso en medio de tanta competencia en el mercado, de que la empresa perdure en el tiempo,

por una parte Bahillos, Pérez & Escribano (2013) afirma que “cuando la empresa posee una buena gestión financiera, los objetivos organizacionales se cumplen más fácilmente y es más probable que todas las áreas operen correctamente” (p.23), de la misma forma Nava (2009) menciona que “su objetivo se centra en la maximización del valor de la inversión de los propietarios de la empresa.”, lo que concuerda con, Cabrera, Fuentes, & Cerezo (2017) quienes indican que “el objetivo de la gestión financiera para las organizaciones es hacer que la organización se maneje con eficiencia y eficacia” (p. 2.), entonces podemos indicar que el objetivo de la gestión financiera es aprovechar al máximo los recursos de la empresa y darles una buena gestión.

Sin embargo a la gestión financiera también le interesa monitorear como es el desempeño de la empresa para así poder realizar cambios o ajustes en su debido momento, por una parte Cabrera, Fuentes, & Cerezo (2017) indican que “la gestión financiera es una poderosa herramienta que ayuda a la toma de decisiones” (p. 12). A causa de esto, la gestión financiera nos ayuda a superar eventos inesperados y trabajar los recursos de una empresa con eficacia y eficiencia, así como lo menciona Ortiz (2013) “la gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar.” (p. 67), entonces entendemos que una buena gestión permite que la entidad tenga un adecuado control de sus recursos, de igual modo cubra las necesidades que se presente en la empresa.

Desde otra perspectiva Bennoun (2001) plantea “la necesidad de disponer de nuevos modelos de dirección y de gestión financiera” (p, 52), en consecuencia indicó que, el buen manejo de los recurso ayuda a obtener una eficiencia contable y unos resultados eficaces, asimismo esta idea es reforzada por Guajardo & Andrade (2014) “la eficiencia y eficacia es lo que se exige al momento de manejar los recursos, para obtener buenos resultados” (p.14), del mismo modo Roque (2010) indica que “la dirección y la gestión financiera deben integrarse con las demás áreas”, a causa de esto el poner en práctica una buena gestión financiera nos ayuda a que la empresa conjuntamente con sus clientes tengan un buen rumbo y no decaiga cuando se le presente eventos inesperados, esta idea es reforzada por Martinez (2011) indicando que “la gestión financiera no debe realizarse “de espaldas” al cliente, al valor que éste posee para la empresa y al valor que también debe dársele desde la organización.” (p. 13), por ende la gestión financiera impulsa que la empresa pueda tener liquidez y solvencia en el transcurso del tiempo.

En la empresa E&D Matelec dedicada a la venta de luminarias, la problemática que se encontró es que no cuenta con una adecuada gestión financiera de las cuentas por cobrar e

inventario, por lo que la empresa no logra las metas, objetivos propuestos, por lo que corre el riesgo de que tal vez cierre o vaya en quiebra. Asimismo Mohamad, Rahman, & Saad (2016) y Zhang, Chen , & Yu (2017) mencionan que “la mala gestión financiera es una de las principales causas del fracaso entre las medianas empresas.” (p, 45) por lo que esta noción es intensificada por Jiménez, Rojas , & Ospina (2013) mencionando que “las medianas empresas se enfrentan a situaciones en las que la gestión ordenada y eficiente de las finanzas puede ser la diferencia entre la sostenibilidad y la quiebra” (p, 38), por ello las Mypes deben enfocarse en poner en práctica una correcta administración de sus gastos, rentabilidad, deudas y otros.

Para realizar este estudio, se tiene como antecedentes los siguientes estudios:

Paz & Taza (2017) con el estudio, “La gestión financiera en la liquidez de la empresa Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012”, donde concluyó que la gestión financiera es mala con respecto al efectivo por lo que esto conlleva a que la empresa no tenga suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo así como también no cuentan con un flujo de caja donde se puedan determinar en qué tiempo y momento la empresa puede realizar gastos. La segunda investigación fue desarrollada por Arévalo & Sanancina (2019) con el título, “Propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa Faro Corporation S.A.C”, donde el resultado, fue que en un 100% no se vienen cumpliendo, este resultado supone que la empresa al momento de entregar un crédito, no tiene previsto como posiblemente va a efectuar el cobro respectivo al cliente y por último la investigación desarrollada por Correa & León (2019) con el título, “Diseño de una mejora en la gestión de inventarios y almacenes para incrementar la disponibilidad de existencias en la empresa Perú Cheese S.R.L – Cajamarca”, donde el resultado fue que la empresa no cuenta con una gestión eficiente respecto a los inventarios de productos terminados, debido a que no llevan un registro de las mercancías que ingresan y salen de almacén, creando sobre stock o desabastecimiento, lo cual se genera problemas de disponibilidad de existencias.

La presente investigación tiene como objetivo general diagnosticar cómo se encuentra la gestión financiera en la empresa, por ende cuenta con 3 objetivos específicos los cuales son: describir la gestión del efectivo en la empresa, describir como es la gestión de las cuentas por cobrar en la empresa y describir la administración de las existencias en la empresa, asimismo lo menciona Córdoba (2015) “la gestión financiera enrumba varios campos pero los más importante a tener en cuenta en una organización son las existencias y efectivo” (p. 47). Del mismo modo Cueva & Rojas (2019) mencionan que “una administración del efectivo adecuado de la mano con un correcto manejo tiene resultados favorables en la rentabilidad de una empresa,” (p, 41), también se coincide con Arciniegas & Pantoja (2018) indicando que “el

control de inventario es un aspecto crítico de la administración exitosa.” (p, 3), de este modo las existencias, efectivo y cuentas por cobrar, traza la diferencia entre el éxito o el fracaso en la empresa.

Por otro parte Fajardo & Soto (2017) mencionan que “si se lleva un control de los cobros a los clientes de la empresa y el pago a los proveedores, ayuda al gestor financiero en controlar y gestionar la entrada de efectivo por parte de los clientes.” (p. 47) asimismo Viloría & Zapata (2018) indican que “las cuentas por cobrar representan la extensión de un crédito a los clientes, con el fin de mantenerlos y atraer a nuevos.” (p, 139), de este modo el dar crédito a los clientes apoya a que la empresa tenga más liquidez.

De este estudio se proporciona información sobre las necesidades de gestión. Es decir describir los problemas que tiene la empresa al no aplicar la gestión financiera, el cual ayudará mucho al dueño de la empresa, debido a que tomará mejores decisiones de calidad y sabrá cómo actuar frente a problemas inesperados. Así como también el aporte de esta investigación es que la empresa tome un poco de riesgo, es decir dar créditos a algunos de sus clientes, siempre en cuando tenga una estrategia, evaluación y seguimiento a quien se dará el crédito y pueda establecer un sistema de clasificación de inventarios ABC por ser un sistema que se ajusta a la empresa.

2. Materiales y Métodos

2.1. Muestra

La muestra es un conjunto de personas que se extrae de la población total que integra el objeto de estudio. Para escoger la muestra que sirvió como objeto de estudio, la cual tiene como población total a todos los colaboradores que integran la Empresa E&D Matelec., se seleccionó estratégicamente a dos personas al gerente y al contador, quienes brindaron información sobre el desarrollo de las actividades, así como también sobre los inconvenientes con los que se enfrenta a diario la empresa, además, indicaron su opinión personal sobre esta situación. Tamayo y Tamayo (2003), definen la muestra cómo, "el conjunto de operaciones que se realizan para estudiar la distribución de determinados caracteres en totalidad de una población universo, o colectivo partiendo de la observación de una fracción de la población considerada" (p.178).

De igual forma Hernández, Fernández, & Baptista (2014) mencionan que “la muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población” (p.175). También es importante resaltar que el tipo de muestra es no probabilística, por lo que Pimienta (2000) menciona : “las muestras no probabilísticas son representativas por el tipo de selección, son informales o arbitrarias y se basan en supuestos generales sobre la distribución de las

variables en la población” (p, 265), de este modo se usó este tipo de muestra debido a que se escogieron a dos personas como parte de la muestra de la investigación.

2.2. Materiales e insumos

Para la presente investigación se emplearon las siguientes técnicas e instrumentos: Mediante la ficha de observación se describió el comportamiento de los indicadores de la variable de gestión financiera, obteniendo resultados después de su aplicación en el trabajo de campo. La técnica que se aplicó es la lista de cotejo, según Romo (2015) manifiesta que “una lista de cotejo es un instrumento de verificación útil para la evaluación a través de la observación.” (p, 110), desde otra perspectiva Rodríguez (2016) indica que “las fichas de observación, proporcionan información adicional de gran valor sobre los diferentes acontecimientos sociales o de otra índole que pueden ocurrir en el entorno de un área.” (p, 40), por ello se usó este tipo de instrumento, para obtener información del gerente y contador que labora en la empresa.

2.3. Pasos de la investigación

Se siguieron una serie de pasos para llevar a cabo esta investigación; en la primera fase se identificó los objetivos de estudio tanto general como los específicos el cual tuvo un proceso de maduración para llegar a los objetivo indicados para la investigación, en la segunda fase se diseñó el instrumento a ser utilizado, el cual fue validado por dos experto en el área, en la tercera fase se sacó una carta de presentación de la secretaría de la Facultad de Ciencias Empresariales, para poder realizar la investigación en la empresa se solicitó el permiso para poder aplicar el instrumento, posteriormente se aplicó la ficha de observación, y se realizó una entrevista estructurada, la cual nos ayudó a la obtención de datos de acuerdo a los objetivos planteados, en la cuarta fase se procesó la información obtenida de las entrevistas estructuradas y ficha de observación y se realizó una interpretación de los resultados, por último en la quinta fase se realizó la discusión de los resultados obtenidos comparándolos con otros estudios así como también se redactó las respectivas conclusiones y agradecimientos.

Los pasos que se siguieron para realizar esta investigación de manera resumida son las siguientes;

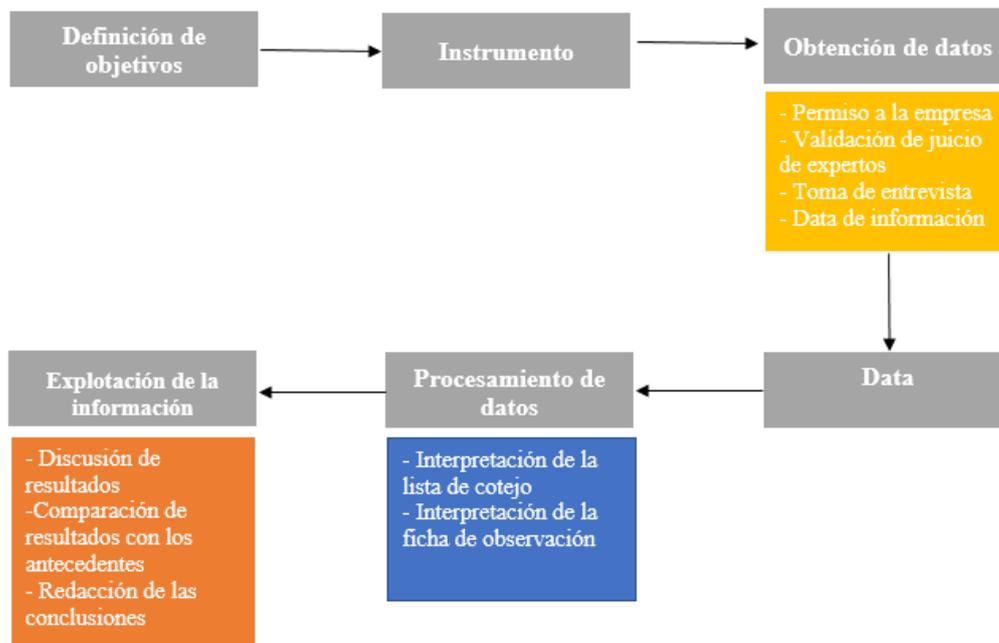


Figura 1: Pasos de la investigación

2.4. Tipo o nivel de la investigación

El desarrollo de esta investigación es de tipo cuantitativo al tener como objetivo diagnosticar cómo se encuentra la gestión financiera en la empresa, también la investigación es de nivel descriptivo, dado que es un estudio donde se describe un fenómeno tal como está. La investigación descriptiva según Hernández, Fernández, & Baptista (2014) “busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población.” (p. 92), del mismo modo Tamayo y Tamayo (2003) indican que “comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre cómo una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente.” (p, 46), por lo que el nivel de la investigación se acopla muy bien a los objetivos específicos de la investigación.

3. Resultados

Para proceder a la narración de cada uno de los objetivos, fue imprescindible realizar una entrevista al dueño de la empresa y al contador, mediante el cual sirvió para conocer cómo es la gestión financiera existente en la empresa en cuanto al efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

3.1. Resultado 1, sobre el objetivo específico n° 1

Por lo general no realizan periódicamente un respectivo flujo de caja, pero si realizan compras de útiles de escritorio el cual está proyectado a 6 meses. En algunas ocasiones se anota en un cuaderno los egresos que hace la empresa ya sea para comprar útiles de limpieza y otros,

con respecto a las ventas que se realizan se anota en un cuaderno cuánto se vendió en un día, de esa forma observan cuantos les falta para pagar sus obligaciones pendientes.

Cabe considerar, por otra parte que la empresa cuenta con una gestión de compras, ya que en un inicio, las compras se realizaron de acuerdo a lo que les parecía, es decir un producto atractivo, nuevo e innovador, pero a medida de cómo se iban dando las ventas ya veían que productos salen más, por lo que esos productos piden en grandes cantidades, por lo que sus proveedores también les dan a un bajo costo, también se hacen las compras a medida que les hace falta los productos, así como también a medida que vienen los proveedores les muestran los nuevos productos.

De este modo la empresa, trata de ser puntual con sus préstamos bancarios, es decir formar una buena relación para así obtener préstamos en cantidades fuertes en un futuro no muy lejano, es por eso que la empresa día a día trata de vender todo lo que sea posible y captar clientes con un fuerte poder adquisitivo. Sin embargo la empresa no realiza ningún tipo de presupuesto, es decir de las ventas que se realizan durante todo el mes, de ahí se extrae el dinero para pagar la luz, el agua, bancos, impuestos y otros gastos que se originan.

La empresa por lo general no tiene atraso en los pagos a sus proveedores, debido a que le generaría un dinero extra de morosidad el cual afectaría en las ganancias que esperan llegar. Del mismo modo la empresa cuenta con una deuda financiera que se paga puntual, porque el índice de morosidad es muy alto y a la empresa no le conviene ser moroso. Por otra parte la empresa si aprovecha al máximo cada descuento o promoción que le ofrecen sus diversos proveedores, ya que así se ahorra un dinero extra que conviene a la empresa, así como también no realiza pagos adelantados o pagos a cuentas a los proveedores, porque prefieren que llegue la mercadería y después ir pagando a ciertos días de crédito.

3.2. Resultado 2 sobre el objetivo específico n° 2

La empresa por ahora solo cuenta con una política de no dar crédito a ninguno de sus clientes, por ende ya no sería necesario que cuente con políticas de cobranzas. Por lo que tampoco dispone de algún manual de políticas impreso, así como también la empresa no tiene ninguna estrategia con respecto a las cobranzas, por ahora la empresa está enfocada en el objetivo de ser conocida en el mercado, fidelizar a sus clientes y trabajar con empresas grandes.

Por lo tanto la empresa tampoco cuenta con un reporte de créditos, no realiza alguna evaluación al cliente, no cuenta con morosidad de clientes y no realiza un seguimiento para realizar los cobros, justamente por esos factores es que la empresa no se arriesga a dar crédito,

además que aún es nueva en el mercado y recién van conociendo a sus clientes, para más adelante si darán al crédito, pero por ahora toda compra es al contado. De tal forma tampoco realiza los ratios de rotación de cuentas por cobrar, cálculo de periodo por cobrar, rotación de cuentas por pagar y cálculo de periodo por pagar.

3.3. Resultado 3 sobre el objetivo específico n° 3

La empresa trata de tener un cálculo óptimo de stocks en la tienda, llevando un Excel donde se registra la mercadería cada vez que llega, así como también registran en su gran mayoría las ventas que se realizan durante el día, del mismo modo observan que productos faltan en la tienda y lo traen del almacén para que siempre tengan un stocks óptimo. Del mismo modo la empresa trata de realizar un inventario permanente, por ahora solo tratan de llevar un Excel donde se registran las unidades de mercadería que ingresan y salen, así como también en otra hoja de Excel se tiene en cuenta el costo de venta incluyendo el flete, seguro y otros.

Sin embargo no cuenta con la estrategia de clasificación de inventarios ABC, pero la empresa clasifica sus inventarios de acuerdo al tipo o marca de las luminarias, por lo que en la tienda cuentan con anaqueles por marcas en donde se exhibe las luminarias de esa marca, en su almacén tratan de hacer lo mismo pero a veces se mezclan los productos de diferentes marcas. De tal manera que la empresa no realiza un conteo diario de sus inventarios, ya que sería muy tedioso, pero a futuro si empezaran a contar pero no de manera diaria, tal vez sería semanalmente, de la misma forma no realiza los ratios de cálculo de rotación de inventarios y cálculo de plazo medio de existencias, debido a que no realizan estados financieros, por ahora solo están obligados a llevar registro de compras y ventas.

Para seguir en el mismo orden de ideas se procedió a la aplicación de la ficha de observación para comprender el cumplimiento de las actividades de gestión financiera en sus componentes, con este fin y más específicamente, se presenta la tabla de frecuencias y las cifras correspondientes y el análisis correspondiente:

Tabla 1

Dimensión de efectivo

	F	%
No cumple	4	44%
Si cumple	5	56%
Total	9	100%

Fuente: Ficha de observación aplicada a la empresa E&D Matelec

Interpretación:

De acuerdo al análisis realizado se llegó a identificar que las actividades en el manejo del efectivo sí se vienen cumpliendo en su totalidad, teniendo como resultado un 56%. Asimismo, esto fue comprobado por las acciones que ejecutan al tener una gestión en sus compras, administración para sus compromisos financieros, pago puntual a sus proveedores y al banco, así como también aprovechan cada descuento, haciendo conocer que existe una buena gestión en referente al efectivo.

Tabla 2

Dimensión de cuentas por cobrar

	F	%
No cumple	10	91%
Si cumple	1	9%
Total	11	100%

Fuente: Ficha de observación aplicada a la empresa E&D Matelec

Interpretación:

Después de haber realiza un análisis a las actividades que comprende a las cuentas por cobrar se logró identificar que en un 91% no se vienen cumpliendo, este resultado es debido a que la empresa no realiza créditos a ninguno de sus clientes.

Tabla 3

Dimensión de inventarios

	F	%
No cumple	4	67%
Si cumple	2	33%
Total	6	100%

Fuente: Ficha de observación aplicada a la empresa E&D Matelec

Interpretación:

Con respecto a las actividades que se desprende del control de las existencias, se llegó a identificar que no se viene cumplimiento en un 67%, debido a que no utilizan una clasificación de inventarios ABC así como también no realizan un conteo de sus inventarios, así como también no realizan ratios para saber cuántas veces rota su existencia ni el plazo medio de las existencias.

4. Conclusiones y discusiones

4.1. Discusiones

Basados en el diagnóstico de la gestión financiera de la empresa obtenidos para el objetivo específico 1, de la gestión financiera del efectivo de la empresa E&D Matelec; se llegó a identificar que las actividades en el manejo del efectivo se vienen cumpliendo en un 56% de

su totalidad. Asimismo se comprobó que en algunas ocasiones se anota en un cuaderno los egresos e ingresos del día, así como también cuenta con una gestión en la compra. Por otra parte también se conoció la puntualidad del pago al banco y a sus proveedores, del mismo modo que aprovecha al máximo cada descuento o promoción que le ofrecen sus diversos proveedores, así como también la empresa no realiza pagos adelantados a ningún proveedor.

Estos resultados se asemejan con los encontrados por Paz & Taza (2017) en su trabajo de investigación: “La gestión financiera en la liquidez de la empresa Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012”, donde concluyeron que la gestión financiera es mala con respecto al efectivo por lo que esto conlleva a que la empresa no tenga suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo así como también no cuentan con un flujo de caja donde se puedan determinar en qué tiempo y momento la empresa puede realizar gastos. Los resultados de la investigación varían un poco ya que las empresas donde se llevó a cabo la investigación son de rubros diferentes.

Además en base a los resultados del objetivo específico 2, de la gestión financiera de las cuentas por cobrar de la empresa E&D Matelec; se llegó a identificar que un 91% no cumple con una buena gestión, debido a que no dispone de algún manual de políticas impreso, así como también no realiza estrategias con respecto a las cobranzas, reporte de créditos, evaluación al cliente seguimiento para realizar los cobros, ratios y no cuenta con morosidad de clientes. Por consiguiente se comprobó que ese resultado es a causa que no dan crédito a ninguno de sus clientes.

Estos resultados concuerdan con lo encontrado por Arévalo & Sanancina (2019) en el estudio Propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa Faro Corporation S.A.C, donde hallaron como resultado que no existe en un 100% una gestión eficiente, este resultado supone que la empresa al momento de entregar un crédito, no tiene previsto como posiblemente va a efectuar el cobro respectivo al cliente. En este caso los resultados son parecidos pero en diferentes escenarios ya que la empresa E&D Matelec si cumple con una gestión eficiente, debido que no da crédito a ningún cliente a causa de esto le salió deficiente debido a que a todas las preguntas estaban enfocadas a las cuentas por cobrar.

Por último en base a los resultados obtenidos para el objetivo específico 3, de la gestión financiera del inventario de la empresa E&D Matelec; se llegó a identificar que las actividades en el manejo del inventario en un 67% no cumple con un correcto control, a causa de que no cuentan con la estrategia de clasificación de inventarios ABC, no realiza un conteo diario de

sus inventarios y no realiza los ratios, por lo que no saben con exactitud cuánto tienen de cada producto, llevan un Excel donde tratan de registrar pero no es tan confiable.

Estos resultados no se asemeja con lo encontrado por Correa & León (2019) con el título, Diseño de una mejora en la gestión de inventarios y almacenes para incrementar la disponibilidad de existencias en la empresa Perú Cheese S.R.L – Cajamarca, donde hallaron el resultado, que la empresa no cuenta con una gestión eficiente respecto a los inventarios de productos terminados, debido a que no llevan un registro de las mercancías que ingresan y salen de almacén, creando sobre stock o desabastecimiento, lo cual se genera problemas de disponibilidad de existencias. El hecho que no concuerden con los resultados es debido a que las empresas son de rubros distintos uno al rubro de luminarias y otro al rubro de quesos.

4.2. Conclusiones

Primero Se concluye que la empresa E&D Matelec, sí lleva una administración del efectivo, es decir tiene un control de dinero en caja, el cual es usado de la mejor manera posible, de esa forma la empresa puede realizar sus actividades de forma eficaz, como la determinación del saldo óptimo de efectivo y la ejecución de pagos de efectivo de manera eficiente.

Segundo En conclusión la empresa E&D Matelec, no lleva una correcta gestión de las cuentas por cobrar a causa de que nuestras preguntas de investigación en su mayoría eran enfocadas a las cuentas por cobrar. Por lo que se descubrió que la empresa no maneja nada de créditos, todas sus ventas son al contado, debido que aún no está preparada para dar créditos a sus clientes.

Tercero En síntesis la empresa E&D Matelec, no lleva una gestión de inventario debido a que no cuentan con un sistema competente que registre las entradas y salidas, así como también desconocen la rotación de su inventario y no usan las correctas estrategias para su clasificación. Por lo que la empresa al tener estas falencias no tiene muchas oportunidades de supervivencia dentro de un mercado tan competente, así como también esta falta de control conduce a que haya una insatisfacción del cliente.

5. Agradecimientos

Agradecer a Dios, quien me otorgó bendiciones, me brindó orientación durante todo el proceso de investigación y me brindó apoyo y fortaleza en momentos de dificultad y debilidad, del mismo modo estoy muy agradecido con la empresa por confiar en mí, abrirme las puertas y permitirme realizar esta investigación.

A mi querida Universidad Peruana Unión y a todas las autoridades, por dejarme terminar una etapa en mi vida, gracias por su paciencia y orientación.

Al Mg. Edson Joel Chalco Curo, quien me ayudó en la validación de mi instrumento, gracias a su conocimiento y recomendaciones, para tener un instrumento óptimo para la investigación.

Finalmente, expreso mi más sincero agradecimiento al Mg. Richard Zegarra Estrada, quien es el principal colaborador, gracias a su conocimiento, enseñanza, orientación y colaboración han contribuido para el desarrollo de este trabajo asimismo a lo largo de mi carrera universitaria, me ha brindado apoyo para el desarrollo profesional y el cultivo continuo de mis valores.

Referencias

3. Arciniegas, O. G., & Pantoja, M. J. (2018). Análisis de la gestión de inventarios de las clínicas odontológicas de la ciudad de Ibarra (Ecuador). *HOLOPRAXIS*, 1-21.
4. Arévalo, L. F., & Sanancina, M. (2019). *Propuesta de modelo de gestión financiera para la empresa Faro Corporation S.A.C.* Tarapoto: Universidad Peruana Unión. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2439/Luis_Tesis_Licenciatura_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
5. Arias, X. A., & Cáceres, Y. (2017). *Modelo de valoración para una empresa del sector alimentario peruano a través de la optimización de estructura de capital: Caso Alicorp S.A.A., 2017-2021.* Arequipa: Universidad Católica Santa María.
6. Bahillos, M. E., Pérez, M. C., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera.* Madrid: Paraninfo.
7. Banda, R. O. (2018). *EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA RODSON MUSIC SAC, CHICLAYO - 2017.* Pimentel: Universidad Señor de Sipán.
8. Bennoun, J. (2001). Un nuevo modelo de gestión financiera: la unificación. *Dialnet*, 52-54.
9. Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica dominio de las ciencias*, 3(4), 13. Obtenido de <file:///C:/Users/NOGAMI/Downloads/Dialnet-LaGestionFinancieraAplicadaALasOrganizaciones-6174482.pdf>
10. Cordoba, M. (2015). *Gestión Financiera.* Perú: Patria.
11. Correa, C. L., & León, J. A. (2019). *DISEÑO DE UNA MEJORA EN LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y ALMACENES PARA INCREMENTAR LA DISPONIBILIDAD DE EXISTENCIAS EN LA EMPRESA PERU CHEESE S.R.L - CAJAMARCA.* Cajamarca: Univesidad Privada del Norte.
12. Cueva, J., & Rojas, D. (2019). Estrategias de gestión del efectivo y rentabilidad de las empresas ecuatorianas: caso sectores construcción y transporte. *Digital Publisher CEIT*, 39-48. doi:DOI: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.128>
13. Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *GESTIÓN FINANCIERA EMPRESARIAL.* Machala: Redes.
14. Guajardo, & Andrade. (2014). *Gestión Financiera.* Bogota: Ediciones.
15. Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación.* México: Mexicana. Recuperado el 25 de 05 de 2019,

- de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
16. Jiménez , J. I., Rojas , F. S., & Ospina, H. J. (2013). La importancia del ciclo de caja y cálculo del capital de trabajo en la gerencia PYME. *Clío América*, 16.
 17. Karadag, H. (2015). Financial Management Challenges In Small and Medium-Sized Enterprises: A Strategic Management Approach. *Emerging Markets Journal*, 5(1), 16. doi:10.5195/emaj.2015.67
 18. Llemen , G. A. (2018). *GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES AQUARIO 'S SAC, CHICLAYO – 2018*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán.
 19. Martínez, J. A. (2011). GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA PARA EL SIGLO XXI. *contribuciones a ala economía*, 1-14.
 20. Mayorca, J., & Martínez , c. (2015). Financial management of family businesses. *Criterio Libre*, 121-135.
 21. Mohamad, N. E., Rahman, N. R., & Saad, N. B. (2016). LINKING WORKING CAPITAL POLICY TOWARDS FINANCIAL PERFORMANCE OF SMALL MEDIUM ENTERPRISE (SME) IN MALAYSIA. *SHS Wed of conferences*, 36(21), 11. doi:<https://doi.org/10.1051/shsconf/20173600021>
 22. Nava, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 24. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
 23. Ortiz, J. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid: Editex.
 24. Paz, E. C., & Taza, Y. Y. (2017). *LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA Y YOSSEV EIRL DEL DISTRITO DEL CALLAO DURANTE EL PERIODO 2012*. Los Olivos: Universidad de Ciencias Humanidades.
 25. Pimienta Lastra, R. (2000). Encuestas probabilísticas vs. no probabilísticas. *Política y Cultura*, 263-276. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/267/26701313.pdf>
 26. Rodríguez Lifante, A. (2016). Métodos de investigación cualitativa y cuantitativa en Lingüística aplicada. *Revista electrónica de estudios hispánicos*, 25-48.
 27. Romo Martínez, J. (2015). La lista de cotejo como herramienta para la lectura crítica de artículos de investigación publicados. *Instituto Mexicano del Seguro Social*, 109-113.
 28. Roque, M. (2010). La dirección financiera como proceso de integración corporativa. *Dialnet*, 72-80.
 29. Tamayo y Tamayo, M. (2003). *El proceso de la Investigación Científica* (Cuarta Edición ed.). (G. Noriega, Ed.) México: Limusa. Obtenido de <https://clea.edu.mx/biblioteca/Tamayo%20Mario%20-%20El%20Proceso%20De%20La%20Investigacion%20Cientifica.pdf>
 30. Viloría, A., & Zapata, V. (2018). MANUAL DE NORMAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES PARA EL ÁREA DE CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA “INVERSIONES M.C.H., C.A.”. *Enfoques*, 2(6), 138-148. doi:<https://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v2i6.36>
 31. Zhang, X., Chen , S., & Yu, S. (2017). Trends in working capital management and its impact on firms' performance - An analysis of SMEs. *Research on Modern Higher Education*, 3, 47-54. doi:10.24104/rmhe/2017.03.01008

6. Anexos

Anexo 1: Lista de cotejo

Estimado gerente y contador de la empresa E&D Matelec, el motivo de presentar esta entrevista es para poder recabar información respecto a algunos puntos relacionados con la gestión financiera, para ello, se le solicita responder de la manera más verídica posible a cada ítem o pregunta presentada:

Referente al efectivo

1. ¿La empresa realiza periódicamente un flujo de caja?
2. ¿La empresa cuenta con una gestión necesaria para realizar sus compras?
3. ¿La empresa cuenta con una administración para sus compromisos financieros?
4. ¿La empresa cuenta con un presupuesto para sus respectivos gastos administrativos?
5. ¿La empresa cuenta con un presupuesto para sus respectivos impuestos tributarios?
6. ¿La empresa tiene atraso con los pagos a sus proveedores por la mercadería?
7. ¿La empresa tiene atraso en los pagos a alguna institución financiera?
8. ¿Son aprovechados los descuentos concedidos por los proveedores?
9. ¿Se efectúan pagos a cuenta o adelantados a los proveedores?

Referente con cuentas por cobrar

10. ¿Existen políticas establecidas de créditos y de Cobranzas?
11. ¿La empresa dispone de un manual impreso de políticas de créditos y cobranzas?
12. ¿Las estrategias de cobranza se establecen de acuerdo con las exigencias de la administración de la empresa?
13. ¿La empresa realiza reportes de los créditos que da a sus clientes y de las cobranzas que hizo?
14. ¿La empresa realiza una evaluación al cliente para aprobar un crédito?
15. ¿El índice de morosidad actualmente es alto?
16. ¿La empresa realiza el seguimiento de las cobranzas a los clientes?
17. ¿La empresa realiza el cálculo de rotación de cuentas por cobrar?
18. ¿La empresa realiza el cálculo de periodo por cobrar?
19. ¿La empresa realiza el cálculo de rotación de cuentas por pagar?
20. ¿La empresa realiza el cálculo de periodo por pagar?

Referente al control de inventarios

21. ¿La empresa cuenta con un cálculo óptimo de stocks?
22. ¿Realizan un control de Inventarios permanente?
23. ¿La empresa clasifica sus inventarios de acuerdo a la estrategia ABC?
24. ¿Realizan un conteo diario de sus inventarios que salen o ingresan?
25. ¿La empresa realiza el cálculo de rotación de inventarios?
26. ¿La empresa realiza el cálculo de plazo medio de existencias?

Anexo 2: Ficha de observación

La presente guía de observación, conocida también como lista de cotejo, será empleada para evaluar la gestión financiera de la empresa, para ello, el investigador, recurre a la observación directa a fin de responder a los siguientes ítems:

Efectivo		Respuestas		Observación
1	Realizan un flujo de caja mensual y un arqueo de caja diario	Si	No	
2	Cuenta con una gestión necesaria para realizar sus compras de sus mercaderías	Si	No	
3	La empresa cuenta con una administración para sus compromisos financieros	Si	No	
4	Realiza un presupuesto para sus gastos administrativos	Si	No	
5	Realiza un presupuesto para sus impuestos tributarios	Si	No	
6	Cuenta con un atrasos con los pagos a sus proveedores	Si	No	
7	Tiene atrasos en los pagos a alguna institución financiera	Si	No	
8	Aprovecha los descuentos concedidos por los proveedores	Si	No	
9	Realizan pagos a cuenta o adelantados a sus proveedores	Si	No	
Cuentas por cobrar		Respuestas		Observación
10	Tienen políticas de créditos y de cobranzas	Si	No	
11	Tienen un manual impreso de políticas de créditos y cobranzas	Si	No	
12	Realizan estrategias de cobranza	Si	No	
13	Realiza reportes de los créditos que da a sus clientes y de las cobranzas	Si	No	
14	La empresa realiza una evaluación al cliente para aprobar un crédito	Si	No	
15	El índice de morosidad actualmente es alto	Si	No	
16	Realiza el seguimiento de las cobranzas a los clientes	Si	No	
17	Realiza el cálculo de rotación de cuentas por cobrar	Si	No	
18	Realiza el cálculo de periodo por cobrar	Si	No	
19	Realiza el cálculo de rotación de cuentas por pagar	Si	No	
20	Realiza el cálculo de periodo por pagar	Si	No	
Existencias		Respuestas		Observación
21	Tienen un cálculo óptimo de stocks	Si	No	
22	Realizan un control de Inventarios permanente	Si	No	
23	Clasifican sus inventarios de acuerdo a la estrategia ABC	Si	No	
24	Realizan un conteo diario de sus inventarios	Si	No	
25	Realizan el cálculo de rotación de inventarios	Si	No	
26	Realizan el cálculo de plazo medio de existencias	Si	No	

Anexo 3: Validación de juicio de expertos

EVALUACIÓN POR JUECES

APELLIDOS Y NOMBRES : CHALCO CURO EDSON JOEL
 GRADO ACADÉMICO : MAGISTER
 ESPECIALIDAD : MBA, COSTOS, TRIBUTARIA, PROYECTOS, FINANZAS
 CARGO : CONTADOR / ACCIONISTA
 INSTITUCIÓN : ACCOULEN SAC / ACCOUNTANTS LAWYERS & ENGINEERS S.A.C.
 TELÉFONO : 951930846

Estimado profesional, Ud ha sido invitado a participar del proceso de evaluación del instrumento determinado "Guía de entrevista estructurada sobre Gestion Financiera". El presente formato servirá para que pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem.

"De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda"

N°	ÍTEM	SI	NO
1	SUFICIENCIA: Cubren todos los aspectos del tema de estudio.	<input checked="" type="checkbox"/>	
2	PERTINENCIA: Corresponden realmente al tema y mide lo que tiene que medir.	<input checked="" type="checkbox"/>	
3	CLARIDAD: Estan formulados con lenguaje apropiado y especifica a la población.	<input checked="" type="checkbox"/>	
4	VIGENCIA: Son adecuados al momento en que se aplica el instrumento.	<input checked="" type="checkbox"/>	
5	OBJETIVIDAD: Es posible de verificarse a través de una estrategia.	<input checked="" type="checkbox"/>	
6	ESTRATEGIA: El método aplicado responde el proposito del estudio.	<input checked="" type="checkbox"/>	
7	CONSISTENCIA: Descompone adecuadamente las variables e indicadores.	<input checked="" type="checkbox"/>	
8	ESTRUCTURA: Existe coherencia en el orden y agrupación de los ítems.	<input checked="" type="checkbox"/>	

1. ¿Qué preguntas cree Ud. Que se podría agregar?

2. ¿Qué preguntas se podrían eliminar?

3. Recomendaciones u observaciones:



Edson Joel Chalco Curo
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 CCPL. MAT. N° 43375

EVALUACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

APELLIDOS Y NOMBRES: FIGUEROA ALVARO ELISBAW F
 GRADO ACADÉMICO: BACHILLER
 ESPECIALIDAD: CONTADOR
 CARGO: DO CENTE
 ENTIDAD: UPEU - JULIACA.
 TELÉFONO: 9500 500 01

Estimado profesional, Ud ha sido invitado a participar del proceso de evaluación del instrumento determinado "Guía de entrevista estructurada sobre Gestión Financiera" El presente formato servirá para que pueda hacernos llegar sus apreciaciones por cada ítem.

"De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda"

N°	ITEMS	SI	NO
1	SUFICIENCIA: Cubren todos los aspectos del tema de estudio.	X	
2	ORGANIZACIÓN: Existe una organización lógica.	X	
3	PERTINENCIA: Corresponde realmente al tema y mide lo que tiene que medir.	X	
4	CLARIDAD: Están formulados con lenguaje apropiado y específico.	X	
5	VIGENCIA: Son adecuados al momento en que se aplica el instrumento.	X	
6	OBJETIVIDAD: Es posible de verificar a través de una estrategia.	X	
7	ESTRATEGIA: El método aplicado responde al propósito de estudio.	X	
8	CONSISTENCIA: Descompone adecuadamente las variables e indicadores.	X	
9	ESTRUCTURA: Existe coherencia en el orden y agrupación de los ítems.	X	

1. ¿Que preguntas cree Ud. que se podría agregar?

2. ¿Que preguntas cree Ud. Que se podrian eliminar?

3. Recomendaciones u observaciones

Firma
 42998593

