

# Universidad Peruana Unión

Facultad de Ciencias Empresariales

Escuela Profesional de Contabilidad



*Una Institución Adventista*

## **Relación de estrategias financieras e ingresos operacionales en el distrito misionero del porvenir c de la asociación Nor Pacífico. Periodo 2012 - 2017, Trujillo**

Por:

María Clara Ramírez Torres

Pedro Luis Murillo Antón

Asesor:

Mg. Sinfiriano Martínez Huisa

**Lima, diciembre de 2018**

**DECLARACION JURADA  
DE AUDITORIA DEL INFORME DE TESIS**

Mg. Sinforiano Martínez Huisa, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado "Relación de estrategias financieras e ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, Periodo 2012 – 2017, Trujillo" constituye la memoria que presenta el bachiller Pedro Luis Murillo Antón para aspirar al título de Profesional de Contador, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

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

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Lima a los 13, febrero del 2019



Mg. Sinforiano Martínez Huisa

Relación de estrategias financieras e ingresos operacionales en el  
distrito misionero del porvenir de la asociación Nor Pacífico.  
Período 2012 - 2017, Trujillo.

## TESIS

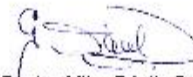
Presentada para optar el título profesional de contador público

### JURADO CALIFICADOR



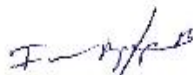
Mg. Eduai Deimar Santos Gutiérrez

Presidente




Mg. Gladys Miler Dávila Dávila

Secretario



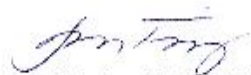
Mg. Iván Apaza Romero

vocal



Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza

vocal



Mg. Sinforiano Martínez Huisa

Asesor

Fecha 27 de diciembre del 2018

## **DEDICATORIA**

A mis padres, forjadores de mi superación e inspiración para mi vida.

**María Clara Ramírez Torres**

Con lo más profundo de mi sentir a mi esposa e hijas por su amor incomparable y dedicación.

**Pedro Luis Murillo Antón**

## **AGRADECIMIENTOS**

A Dios por darnos el privilegio de estudiar en esta prestigiosa institución y concluir nuestro primer proyecto.

A nuestros padres por el ejemplo constante y sus enseñanzas

A nuestras madres por su cariño y dedicación

Al Mg. Sinfiriano Martínez Huisa por el buen direccionamiento y recomendaciones en presente trabajo de investigación.

A cada uno de nuestros profesores, colegas y amigos por su colaboración para esta investigación.

## Índice

<b>DEDICATORIA</b> .....	iv
<b>AGRADECIMIENTOS</b> .....	5
<b>Índice de Tablas</b> .....	10
<b>Índice de Anexos</b> .....	11
<b>RESUMEN</b> .....	12
<b>ABSTRACT</b> .....	13
Keywords: Financial strategies and operational income .....	13
<b>Capítulo I</b> .....	14
<b>El problema</b> .....	14
<b>1.1. Identificación del problema</b> .....	14
<b>1.2. Formulación del problema</b> .....	15
<b>1.2.1. Problema general</b> .....	15
<b>1.2.2. Problemas específicos</b> .....	15
<b>1.3. Objetivos</b> .....	16
<b>1.3.1. Objetivo general</b> .....	16
<b>1.3.2. Objetivos específicos</b> .....	16
<b>1.4. Justificación</b> .....	16
<b>Capítulo II</b> .....	18

<b>Marco teórico .....</b>	<b>18</b>
<b>2.2. Marco histórico .....</b>	<b>21</b>
<b>2.3. Bases teóricas .....</b>	<b>22</b>
<b>2.3.1. Estrategia financiera.....</b>	<b>22</b>
<b>2.3.1.1 Definición de estrategia financiera .....</b>	<b>22</b>
<b>2.3.1.2 Panorama general del marco conceptual de la información financiera.....</b>	<b>23</b>
<b>2.3.1.3 Objetivos de la información financiera .....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.1.4 Características básicas de la información financiera.....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.1.5 Objetivos estratégicos financieros.....</b>	<b>26</b>
<b>2.3.1.6 Elementos de la estrategia financiera .....</b>	<b>26</b>
<b>2.3.1.7 Evaluación de las estrategias financieras .....</b>	<b>29</b>
<b>2.3.2 Ingresos operacionales.....</b>	<b>30</b>
<b>2.3.2.1 Definición .....</b>	<b>30</b>
<b>2.3.2.2 Diferencia entre ingresos operativos y ganancias .....</b>	<b>31</b>
<b>2.3.2.3 Cuentas contables para el cálculo del ingreso operacional.....</b>	<b>32</b>
<b>2.4 Marco conceptual .....</b>	<b>41</b>
<b>2.4.1 Estrategia financiera. ....</b>	<b>41</b>
<b>2.4.2 Dimensiones de estrategia financiera.....</b>	<b>41</b>
<b>Capítulo III.....</b>	<b>44</b>
<b>Materiales y métodos.....</b>	<b>44</b>
<b>3.1 Tipo de estudio .....</b>	<b>44</b>

<b>3.2</b>	<b>Diseño de investigación</b> .....	44
<b>3.3</b>	<b>Población y muestra</b> .....	44
<b>3.3.1</b>	<b>Población</b> .....	44
<b>3.3.2</b>	<b>Muestra</b> .....	45
<b>3.4</b>	<b>Plan de procesamiento de datos</b> .....	45
<b>3.4.1</b>	<b>Plan de recolección de datos</b> .....	45
<b>3.4.2</b>	<b>Instrumentos</b> .....	45
<b>3.4.3</b>	<b>Técnicas de recolección de datos.</b> .....	47
<b>3.4.4</b>	<b>Técnicas de procesamiento y análisis de datos.</b> .....	47
	<b>Capítulo IV</b> .....	48
	<b>Resultados y discusión</b> .....	48
<b>4.</b>	<b>Resultados</b> .....	48
<b>4.1</b>	<b>Resultados descriptivos</b> .....	48
<b>4.1.1</b>	<b>Descripción de la estrategia financiera</b> .....	48
<b>4.1.2</b>	<b>Descripción de los ingresos operacionales</b> .....	49
<b>4.2</b>	<b>Resultados</b> .....	51
<b>4.2.1</b>	<b>Relación entre estrategia financiera y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacifico.</b> .....	51
<b>4.2.2</b>	<b>Relación entre planeación y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacifico.</b> .....	52
<b>4.2.3</b>	<b>Relación entre control y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacifico.</b> .....	53

<b>4.2.4 Relación entre la toma de decisiones y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacifico.</b> .....	54
<b>4.3 Discusión</b> .....	55
<b>Capítulo V</b> .....	57
<b>Conclusiones y recomendaciones</b> .....	57
<b>5.1 Conclusiones</b> .....	57
<b>5.2 Recomendaciones</b> .....	58
<b>Referencias</b> .....	59
<b>Anexos</b> .....	63
<b>Anexo 1 Matriz de consistencia</b> .....	63

## Índice de Tablas

Tabla 1 Resumen de procesamiento de datos estrategia financiera.....	46
Tabla 2 Estadística de fiabilidad.....	46
Tabla 3 Resumen de procesamiento de casos Ingresos operacionales .....	46
Tabla 4 Estadística de fiabilidad.....	46
Tabla 5 Descriptivos de estrategias financieras y el análisis a sus items de medición.....	49
Tabla 6 Descriptivo de ingresos operacionales y el análisis a sus items de medición .....	50
Tabla 7 Relación entre estrategia financiera e ingresos operacionales .....	52
Tabla 8 Relación entre planeación e ingresos operacionales .....	53
Tabla 9 Relación entre control e ingresos operacionales .....	54
Tabla 10 Relación entre toma de decisiones e ingresos operacionales .....	55

## **Índice de Anexos**

<b>Anexo 1 Matriz de consistencia .....</b>	<b>63</b>
<b>Anexo 2 Encuesta.....</b>	<b>655</b>
<b>Anexo 3 Validación de instrumentos.....</b>	<b>68</b>
<b>Anexo 4 Balances .....</b>	<b>70</b>

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como escenario el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo; el objetivo principal del informe de investigación fue determinar la relación que existe entre la estrategia financiera e ingresos operacionales, teniendo como objetivos específicos determinar la relación que existe entre la planeación, el control, la toma de decisiones y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo. El tipo de estudio fue descriptivo porque mide de forma independiente las variables y correlacional ya que asocia las variables mediante un patrón predecible para un grupo o población y su propósito es evaluar la relación que existe entre dos variables. Su objeto de estudio lo constituyen las teorías científicas las mismas que son objeto de análisis porque propende perfeccionar sus contenidos. El enfoque fue de carácter cuantitativo ya que se utilizó la recolección de datos a través de la encuesta aplicada; el diseño es no experimental de tipo correlacional debido a que se buscó recopilar la información en una situación ya determinada a fin de determinar la relación entre las dos variables propuestas. Para la obtención de resultados se trabajó con el 100% de la población, se utilizó una encuesta conformada por 35 items, elaboradas con una matriz de operacionalización para garantizar la medición de los indicadores propuestos, además se obtuvo un valor superior a 0.7 al aplicar el Alpha de Cronbach, valor que garantiza la fiabilidad del instrumento para ser aplicado. La muestra fue no probabilística debido a que la población se constituyó en el 100% de la población del Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Los resultados evidenciaron que existió correlación baja ( $r = 0.222$ ) entre estrategia financiera e ingresos operacionales. La correlación entre la dimensión planeación y la variable ingresos operacionales fue baja ( $r = 0.128$ ). La correlación entre la dimensión control y la variable ingresos operacionales fue baja ( $r = 0.66$ ). Finalmente, la correlación entre la toma de decisiones e ingresos operacionales fue moderada ( $r = 0.367$ ).

Palabras clave: Estrategias financieras e ingresos operacionales

## ABSTRACT

The present investigation work had as scenario the Missionary District of Porvenir C of the Nor Pacific Association, period 2012-2017, Trujillo; The main objective of the research report was to determine the relationship between the financial strategy and operational income, having as specific objectives to determine the relationship that exists between planning, control, decision making and operational income in the Missionary District of Porvenir C of the Asociación Nor Pacífico, period 2012-2017, Trujillo. The type of study was descriptive because it measures the variables independently and correlationally since it associates the variables through a predictable pattern for a group or population and its purpose is to evaluate the relationship that exists between two variables. Its object of study is the scientific theories that are subject to analysis because it tends to improve its contents. The approach was of a quantitative nature since the data collection was used through the applied survey; the design is non-experimental of correlational type because it was sought to collect the information in a determined situation in order to determine the relationship between the two proposed variables. To obtain results, we worked with 100% of the population, using a survey consisting of 35 items, prepared with an operationalization matrix to guarantee the measurement of the proposed indicators, and a value greater than 0.7 was obtained when applying the Alpha de Cronbach, value that guarantees the reliability of the instrument to be applied. The sample was not probabilistic because the population was constituted in 100% of the population of the Missionary District of Porvenir C of the Nor Pacific Association. The results showed that there was a low correlation ( $r = 0.222$ ) between financial strategy and operational income. The correlation between the planning dimension and the operational income variable was low ( $r = 0.128$ ). The correlation between the control dimension and the operational income variable was low ( $r = 0.66$ ). Finally, the correlation between decision making and operational income was moderate ( $r = 0.367$ ).

Keywords: Financial strategies and operational income

# Capítulo I

## El problema

### 1.1. Identificación del problema

El estudio de las estrategias financieras hace que unas empresas sean más competitivas que otras y ha ocupado en los últimos años gran parte de esfuerzos de investigadores en gestión empresarial. La lógica habitual de explicación de las causas de la competitividad empresarial, ha centrado tradicionalmente su atención en los factores externos basados en el análisis macroeconómico minimizando la importancia de la actuación de la propia firma a la hora de tomar decisiones e influir en la probabilidad de éxito o fracaso en un mercado. Según (Brealey y Myers, 1996) las decisiones financieras, como parte del sistema de la empresa, deben contribuir eficazmente a maximizar su competitividad; estando presente, en diferentes momentos, la problemática financiera o minimizar los costes. Estas decisiones no son un fin en sí mismas, sino una vía para alcanzar y mantener la competitividad de la empresa a todos los niveles y posicionarla en el mercado con márgenes de rentabilidad.

Las empresas de servicios no son adversas a esta realidad de empleo de estrategias y sus efectos que tiene en el corto o largo plazo en sus ingresos. De acuerdo a Villarreal (2013) en las estrategias de finanzas para las empresas uno de los aspectos que más les interesa es la adquisición de un alto margen de utilidades, basado en un aumento de las producciones y con la disminución de sus costos y gastos. A diferencia de otras áreas estratégicas funcionales, las estrategias de finanzas deben incluir elementos a corto y a largo plazo: Algunos asuntos típicos de estas estrategias son el manejo de registros, el cálculo de las necesidades financieras, el manejo de deudas, y el trato con organizaciones crediticias.

Dentro de estas empresas de servicios se encuentra la Asociación Nor Pacífico perteneciente a la Iglesia Adventista, que se caracteriza por ser una institución religiosa sin fines de lucro. Sus ingresos los capta a través de donaciones voluntarias de sus feligreses. Estos ingresos los utilizan para solventar los gastos administrativos y costos de operación que demandan su participación en la predicación del evangelio.

Las estrategias financieras a corto y largo plazo, están presentando problemas en la planeación, control y toma de decisiones por que los ingresos que son captados vía donaciones no están permitiendo evaluar los resultados económicos-financieros actuales de manera correcta, contar con un presupuesto adecuado para financiar sus gastos y costos de funcionamiento que asegure su sostenibilidad financiera de la Asociación Nor Pacífico en el tiempo.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema general.**

¿Existe relación entre la estrategia financiera e ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo?.

### **1.2.2. Problemas específicos.**

- ¿Existe relación entre la planeación y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo?.
- ¿Existe relación entre el control y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo?.

- ¿Existe relación entre la toma de decisiones y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo?.

### **1.3.Objetivos**

#### **1.3.1. Objetivo general.**

Determinar la relación que existe entre la estrategia financiera e ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo.

#### **1.3.2. Objetivos específicos.**

- Determinar la relación que existe entre la planeación y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo.
- Determinar la relación que existe entre el control y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo.
- Determinar la relación que existe entre la toma de decisiones y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, periodo 2012-2017, Trujillo.

### **1.4.Justificación**

#### **➤ La relevancia social**

El trabajo de investigación jugara un rol importante en la generación de fuentes de empleo. Modificar las conductas sociales, culturales y espirituales tanto de los miembros de la Iglesia Adventista como de la sociedad, donde ayudara a determinar en cuanto la

planeación ayudara a que las personas tengan mejor servicio y por ende el distrito misionero del provenir tenga mejor administración sobre sus ingresos.

➤ **Relevancia económica**

Por sus características de organización religiosa sin fines de lucro, su relevancia está centrado en mejorar sus ingresos para distribuirlos de la mejor manera en sus gastos administrativos y costos de operación. Así mismo poder tener solvencia económica para los proyectos.

➤ **Utilidad teórica**

Se utilizará definiciones, teorías y conceptos que garanticen el criterio científico de todo trabajo de investigación

➤ **Utilidad metodológica**

Se utilizará instrumento metodológico (cuestionario) que permita contar con la información que garantice el desarrollo de la investigación. Servirá para que otras investigaciones lo utilicen y mejoren su contenido.

## **Capítulo II**

### **Marco teórico**

#### **2.1. Antecedentes**

Camacho (2015) en su tesis titulada: Estrategias financieras a la industria del sector Ronero en Venezuela, para el fortalecimiento de los costes de las materias primas caso: C.A. Ron Santa Teresa, tuvo como objetivo proponer estrategias financieras a la industria del sector Ronero en Venezuela, para el fortalecimiento de los costes de las materias primas, en el Caso de la C. A. Ron Santa Teresa, en contextos de la Unidad de la Dirección de Finanzas ubicada en la Hacienda Santa Teresa en el Consejo, Municipio Revenga, Estado Aragua. El desarrollo metodológico planteó un tipo de estudio descriptivo, estrategias referenciales en fuentes secundarias documentales-electrónicas, y campo no-experimental indagación transeccional, técnicas observación no-participante y entrevista estructurada con fuentes primarias o sujetos tipo, afines al objeto estudio. La endógena población laboral de 415 personas, en estadística no-probabilística, fue selección de la muestra de catorce (14) funcionarios del talento humano en la planta operativa el consejo. El instrumento diseñado en 20 ítems fue en componentes: A y B (tipo Likert, en 09 y 05 ítem), y C (06 ítems dicotómicos). Concluyó, que, ante el entorno de riesgo e incertidumbre de la realidad económica, financiera y social del país, el planeamiento financiero a la operatividad, es sosteniblemente viable en lapsos de corto plazo.

García (2013) en su tesis titulada: Estrategias financieras y Utilidad Operacional en Empresas Productoras de Detergentes Industriales del Municipio de Maracaibo, tuvo como objetivo analizar las estrategias financieras y utilidad operacional en las Empresas productoras de detergentes industriales del Municipio de Maracaibo. El tipo de estudio fue

descriptivo con diseño no experimental transeccional. La población estuvo constituida por seis trabajadores (gerentes y contadores) de las empresas productoras de detergentes industriales, específicamente Dismel C.A. y Rupir C.A. ubicadas en el Municipio Maracaibo. Se utilizaron dos instrumentos tipo Likert, validados por tres expertos, cuya confiabilidad de alfa de Cronbach fue de 0.91 para el instrumento de estrategias financieras y 0.90 para el de utilidad operacional. Los datos se analizaron con estadísticas descriptivas y el coeficiente de Spearman. Los resultados indicaron que son escasas las estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por las empresas, la cual limita las posibilidades de obtener los fondos necesarios y hacer las colocaciones o inversiones. La utilidad operacional se encuentra en niveles aceptables, pero disminuyendo progresivamente. La relación entre las estrategias financieras y la utilidad operacional fue baja e inversa. Se propusieron lineamientos en las estrategias financieras para las empresas productoras de detergentes industriales y se recomendó su aplicación.

(Flores, 2015) en su investigación: Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las PYMEs del sector comercio del municipio Santiago Mariño del estado Aragua, se planteó como propósito principal evaluar las estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento económico de las PYMEs del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua. El estudio se enmarcó dentro de un diseño metodológico no experimental transaccional, del tipo de investigación de campo, con un nivel descriptivo, cuya población estuvo compuesta por cuarenta (40) Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), de la cual se seleccionó una muestra intencionada de quince (15) unidades. Se empleó como técnica la encuesta, bajo el instrumento de recolección de datos el cuestionario, a través de la escala de Likert, partiendo de esta perspectiva se recomiendan una serie de acciones para el desarrollo del proceso del

plan financiero y estrategias para garantizar la sostenibilidad y crecimiento de las pequeñas y medianas empresas del sector.

(Muyulema, M., & Hortensia, 2011) en su investigación titulada: “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010. La presente investigación trata de la inadecuada gestión financiera que tiene la institución en función a la rentabilidad de la misma, después de la investigación realizada se ha determinado que el problema principal es la baja rentabilidad lo cual no ha permitido el crecimiento de la institución, motivo de no contar con un asesor técnico, falta de capacitación, estados financieros atrasados, administración financiera no adecuada, dificultades que han presentado desde hace un tiempo atrás. y una mejor administración para lo cual se ha propuesto realizar un plan financiero que les ayude a normar las dificultades que ha venido teniendo hasta el momento, el mismo ayudara a regular los gasto y los ingresos y así mantenerse en un equilibrio favorable que de esa manera se llevara una mejor organización La cooperativa debe realizar capacitaciones permanentes a sus operarios para que de esa manera puedan brindar un mejor servicio a sus asociados y volver a adquirir la confianza de los mismos, mediante el plan financiero se tendrá una mejor organización y planificación dentro de la misma ya que es uno de los factores importantes el organizar para crecer.

(Orellana Guerrero & Rosero Romero, 2017) en su investigación: Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet “en Guayaquil se planteó como objetivo analizar las estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet. En esta investigación se utilizó algunos métodos de tipo histórico, documental, descriptivo, obteniendo resultados para proponer al negocio soluciones al problema del desconocimiento de los márgenes de ganancias. Finalmente se propone aumentar el capital por parte del

propietario, impulso necesario para el correcto desarrollo de los factores de trabajo, tecnológico y operativo, para no perder oportunidades de negocios con otras bodegas pequeñas, mediante la negociación de compra de materiales de reciclaje, ofreciendo mejores precios, para así poder mejorar el rendimiento financiero y operatividad del negocio, permitiendo aumentar su participación en el mercado como también mejorar su rentabilidad, comparando los indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.

## **2.2.Marco histórico**

De acuerdo a Weihrich y Koontz (1993) citado por Murillo (2018) el término estrategia se deriva de la palabra griega estrategos y significa: general. Este término fue usado durante años por el ejército con el fin de aludir a los grandes planes o ventajas que el enemigo no poseía y que se mantenían en secreto para ganar las batallas. Lo anterior se puede corroborar con la obra el Arte de la guerra de Sun Tzu, filósofo y militar chino de los años 400-340 (A.C.), quien ha sido retomado múltiples veces por estrategias empresariales con el ánimo de llevar sus ideas a los negocios.

Muchas frases clave de los manuales modernos en gestión empresarial son referenciadas de su obra original y algunas de ellas se han cambiado para acomodarlas, tal es el caso de ejército por empresa, armamento por recurso o enemigo por competencia. Según (Bagozzi, Fred, & Warshaw, 1992) la historia de la evolución y desarrollo del pensamiento estratégico se puede dividir en cuatro etapas:

- La primera de ellas está enfocada en la planificación financiera a corto plazo (1920).
- La segunda etapa de la evolución del pensamiento en la formulación de estrategias de una empresa tiene que ver con la planificación financiera de largo plazo.
- La tercera etapa se caracteriza por tener una visión más global de la estrategia unificando cada una de las áreas empresariales.

- La cuarta etapa del pensamiento estratégico se caracteriza por enfocarse en el aprendizaje organizacional y el análisis del entorno de los negocios.

Es así como en el siglo XX se desarrolla el conocimiento financiero, lo cual se caracterizaba por cambios radicales en su objeto de estudio desde su aparición hasta nuestros días, evolucionando desde una esfera descriptiva que se centró en los aspectos legales de las fusiones. Al respecto (Flórez, 2008), menciona que el conocimiento financiero en su acepción más general tiene raíces en la economía, pero orientada al manejo de la incertidumbre y el riesgo con miras a alcanzar un mayor valor agregado para la empresa y sus inversionistas. (Castellanos Narciso & Cruz Pulido, 2014) añade que dentro de la estrategia financiera existían múltiples factores existen factores que han contribuido al desarrollo teórico de las finanzas: el capitalismo moderno que se caracteriza por la presencia de grandes monopolios con altos niveles de concentración de la producción en todo el mundo y, el predominio del capital financiero.

## **2.3. Bases teóricas**

### **2.3.1. Estrategia financiera**

#### **2.3.1.1 Definición de estrategia financiera**

Estrategia financiera puede ser definido como el plan que se origina en el pensamiento estratégico y visión a largo plazo de una empresa en interacción a su entorno con la finalidad de encontrar estrategias que los ayuden en los financiamientos y ayude a expandir y mejorar las finanzas de esta.

Henry Mintzberg (1997) citado por (Flores, 2015) define estrategia financiera como el patrón o plan que integra las principales metas y políticas de una organización, estableciendo la secuencia coherente de las acciones a realizar. Es por ello que según (Jaimes Amorocho, Bravo Chadid, Cortina Ricardo, Pacheco Ruiz, & Quiñones Alean, 2009), la estrategia

financiera se origina en el pensamiento estratégico y visión a largo plazo determinando el enfoque de la organización, por lo tanto, la reconducción de movimientos financieros ayudaría a modificar la situación actual de la organización (Manso, 2003). Por otro lado (Orellana Guerrero & Rosero Romero, 2017), definen estrategia financiera como la forma en que la empresa o institución, en interacción con su entorno despliega sus principales recursos y esfuerzos para alcanzar sus objetivos” o también “Un curso de acción conscientemente deseado y determinado de forma anticipada, con la finalidad de asegurar el logro de los objetivos de la empresa”.

Cibrán (2016), señala que la estrategia financiera se diseña una vez establecido los objetivos financieros de la organización, es decir; la toma de decisiones de planificación apunta a definir estrategias adaptativas propensas a la obtención de objetivos (De Gregorio, 2003). Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte (2013), explican que la finalidad de la estrategia financiera es evaluar preliminarmente las medidas propuestas por la organización. Así mismo, (Zorrilla, 2009), señala que la administración estratégica financiera es oportuna, debido a que responde a las necesidades de financiamiento de la empresa, por lo tanto; anteponer los intereses de la compañía a los intereses de los grupos es significativo ya que conlleva a la empresa a una estrategia de expansión y mejora (Aubanell, 2000).

### **2.3.1.2 Panorama general del marco conceptual de la información financiera**

(Guajardo y Andrade, 2012), considera que es muy importante que quien elabore la información financiera, así como el usuario de esta, conozca sus fundamentos conceptuales para entender los límites entre lo permitido y lo prohibido en el proceso de elaboración de la información. En este aspecto el marco conceptual es un sistema coherente de objetivos y fundamentos interrelacionados que establece la naturaleza, función y limitaciones de la información financiera. Proporciona dirección, estructura y uniformidad a la emisión de

normas de información financiera, sirve como sustento racional y teórico para el desarrollo de las NIF y es una guía para la contabilización y el reconocimiento contable. Por lo anterior, el marco conceptual facilita al usuario la comprensión de la normatividad de la información financiera.

### **2.3.1.3 Objetivos de la información financiera**

Es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Estas decisiones conllevan comprar, vender o mantener patrimonio e instrumento de deuda y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito (Flores, 2016).

### **2.3.1.4 Características básicas de la información financiera**

Cuando se habla de información financiera, la característica más importante que esta debe tener es que sea útil. Es decir, que sirva para lo que fue diseñada: La toma de decisiones. En efecto, dado que el propósito esencial de la contabilidad es preparar información financiera que fundamente el proceso de toma de decisiones de los distintos usuarios con el fin de asegurar la calidad de la información, es necesario que cumpla con una serie de características básicas, entre las que están: La utilidad, confiabilidad y oportunidad (Guajardo y Andrade, 2012).

#### **➤ Utilidad**

Utilidad viene a ser el beneficio o ganancia, es la diferencia obtenida entre ingresos y todos los gastos incurridos en la generación de dichos ingresos (Rodríguez Pérez et al., 2010).

Significa que la información debe adaptarse a las necesidades de los usuarios para que pueda utilizarse en el proceso de toma de decisiones. Al igual que un periódico tiene información integrada en diferentes secciones para satisfacer las necesidades de las diversas clases de lectores, la información financiera debe adecuarse a las necesidades de los diferentes usuarios externos.

➤ **Confiabilidad**

Confiabilidad en la información financiera se definen como los parámetros y requisitos determinados en forma estructurada, clara y entendible de la información (Suarez, 2013). Para que haya confiabilidad en la información financiera es necesario que el proceso de integración y cuantificación de los estados financieros haya sido objetivo, que este basado en eventos que realmente hayan sucedido, que las reglas bajo las cuales se genera a información sean consistentes y adicionalmente, que exista la posibilidad de verificar los pasos seguidos en el proceso de elaboración de esta, de tal forma que los usuarios puedan depositar su confianza en el reporte.

➤ **Oportunidad**

Es la presentación de la información en el momento oportuno y que este pueda ser útil para la toma de decisiones (Huaman, 2012). Para que la información financiera pueda ser útil al usuario debe emitirse a tiempo, así esta no pierda su influencia y efectividad en la toma de decisiones. Si la información no se presenta oportunamente pierde su relevancia total o parcialmente. La información que se brinda con anticipación o posteriormente producirá una toma de decisiones errónea.

### 2.3.1.5 Objetivos estratégicos financieros

Según (Cordova y Parra, 2009), los gerentes financieros al desarrollar estrategias financieras dentro de las organizaciones consideran los siguientes objetivos:

- **Primero.** Creación de valor. Gestionar correctamente los componentes intangibles. Permite un análisis y cuantificación del rendimiento de la organización, fortaleciendo la comunicación interna.
- **Segundo.** Crecimiento (ingresos). Está asociado con el crecimiento de las ventas, aumento de la cuota de mercado, crecimiento de las ventas y las nuevas líneas productivas.
- **Tercero.** Mantenimiento (sostenibilidad). Objetivo a largo plazo y va de la mano con la creación de valor.
- **Cuarto.** Aumento de rentabilidad. Implica un buen nivel de ventas, una buena gestión de los activos, una correcta gestión de los fondos propios de la organización, etc.
- **Quinto.** Inversiones. Buena orientación de la tasa interna de retorno (TIR).
- **Sexto.** Gestión estratégica de costos. Optimización de los costos, tanto fijos como variables.
- **Séptimo.** Estructura financiera. A través del endeudamiento apropiado, permite la maximización del valor propio de los accionistas.
- **Octavo.** Gestión de los activos. Para la obtención de algunos de los objetivos antes señalados, resulta impredecible la correcta gestión del activo.

### 2.3.1.6 Elementos de la estrategia financiera

De acuerdo a (Páez, 1993), la estrategia financiera comprende tres decisiones fundamentales que las organizaciones deben considerar: inversión financiamiento y

dividendos. Cada una de éstas debe relacionarse con los objetivos de la organización; la combinación óptima de las tres maximizará el valor de la organización para los accionistas:

➤ **Inversión**

Inversión se define como la cantidad de dinero que se pone a disposición de terceros para que se incremente con las ganancias que este genere (Roing, 2011). La decisión de inversión es la más importante de las tres cuando se toma para crear valor. La inversión de capital es la asignación de éste a objetivo de inversión, cuyos beneficios se conseguirán en el futuro. Debido a que los beneficios futuros no se conocen con certeza, es inevitable que en las propuestas de inversión exista el riesgo. También forma parte de la decisión de inversión la determinación de reasignar el capital cuando un activo ya no justifica, desde el punto de vista económico, el capital comprendido en él. Por consiguiente, la inversión de capital determina el número total de activos que posee la organización, la composición de los mismos y la naturaleza del riesgo comercial de la organización según lo perciben los que aportan el capital. La utilización de un criterio de aceptación adecuado o tasa de rendimiento requeridos, es básica para decidir la inversión. Además de seleccionar nuevas. Inversiones, la organización tiene que administrar con eficiencia los activos ya existentes. Los gerentes financieros tienen diversos grados de responsabilidad operativa por los activos existentes; están más preocupados por el manejo de los activos circulantes que por los activos fijos.

➤ **Financiamiento**

La preocupación del gerente financiero es determinar cuál es la 78 mejor mezcla de financiamiento o estructura del capital. Si una organización puede cambiar su valuación total mediante modificaciones en la estructura de su capital, debe existir una mezcla financiera óptima, mediante la que se pueda llevar al máximo el precio de mercado por acción. Con la valuación de la empresa el análisis es equilibrado, ya que mantiene constantes las decisiones

de inversión y dividendos de la empresa y trata de determinar el efecto que una modificación en la combinación de financiamiento tiene en el precio de la acción. Con esta perspectiva, se enfoca en el proceso de arbitraje como medio de lograr el equilibrio; incluso se determinará lo que sucede con la valuación total de la empresa y su costo de capital, cuando la razón de pasivo a capital, o el grado de apalancamiento, tiene variaciones; se utiliza un enfoque de equilibrio del mercado de capital, porque permite abstraerse de otros factores que no sean el apalancamiento y su influencia en la valuación. Un medio muy utilizado para examinar el efecto del apalancamiento consiste en analizar la relación entre las utilidades, antes de intereses e impuesto, y las utilidades por acción. En lo fundamental, el método representa la comparación de métodos alternativos de financiamiento bajo distintos supuestos. El gerente financiero, busca la estructura de capital, más apropiada para su empresa. Se pueden utilizar varios métodos de análisis, como todos los gerentes financieros, en posibilidad de identificar el porcentaje exacto de deuda que maximizará el precio de las acciones; pero, se debe determinar una proporción aproximada de deuda que ayude a lograr ese objetivo.

➤ **Las decisiones de dividendos de la organización.**

Es importante para la empresa por su política de dividendos, esto es, el porcentaje de las utilidades que se paga en efectivo a los accionistas. Por supuesto el pago de dividendos reduce el monto de las utilidades y afecta al importe total de financiamiento interno. Por tanto, es obvio que la razón de pago de dividendos depende de la forma como se midan las utilidades, para facilitar la explicación se usan las utilidades netas contables, pero, se supone que corresponde a las utilidades económicas reales de la empresa. En la práctica, es posible que las utilidades netas no correspondan y quizás no sea una medida apropiada de la capacidad de la empresa para pagar dividendos. Igual que otras decisiones importantes de la empresa, las de inversión y financiamiento y la de dividendos tienen aspectos tanto

teórico como administrativos. La política de la empresa es una decisión financiera que representa la retención de utilidades. En cada ejercicio, la empresa debe decidir si retiene sus utilidades o distribuye una parte o todas en dividendos en efectivos para los accionistas. Cuando la política de dividendos se trata estrictamente como una decisión financiera, el pago de dividendos en efectivo es un residuo pasivo. El importe del pago de dividendos variará de un periodo a otro de acuerdo con las fluctuaciones en el importe de oportunidades de inversión aceptables de que disponga la empresa; el tratamiento de la política de dividendos como un residual pasivo determinado tan solo por la disponibilidad de propuesta de inversión aceptables implica que los dividendos son importantes; el inversionista es indiferente entre el pago de dividendos y la retención por la empresa. Aunque, la razón de pago de dividendos es muy importante en la política de dividendos de la empresa, no es lo único; otros aspectos pueden afectar la valuación como: la estabilidad de los dividendos, los dividendos en acciones, la emisión de acciones adicionales, entre otras. Además, del porcentaje de pago de dividendos, la estabilidad resulta atractiva para los inversionistas.

#### **2.3.1.7 Evaluación de las estrategias financieras**

En la opinión de (Cordova y Parra, 2009), la evaluación de las estrategias financieras constituye un paso esencial en el proceso de gerencia de una organización. Sin un proceso de evaluación de estrategias financieras, no pueden ser formuladas, ni tampoco ajustadas a circunstancias cambiantes, ya sea que el análisis lo lleve a cabo un individuo o que forme parte de un procedimiento organizacional de revisión. Para muchos gerentes financieros, la evaluación de estrategias financieras es tan sólo una simple estimación de que tan bien trabaja un negocio. ¿Ha logrado crecer?, ¿Ha mejorado su margen de ganancias? Si las respuestas a estas preguntas son afirmativas se alega que las estrategias financieras han de ser adecuada. Por tanto, la evaluación de las estrategias financieras constituye un esfuerzo

por mirar, a corto plazo, más allá de los hechos obvios en relación con la sostenibilidad de la organización a corto plazo y valorar, cualquier éxito en el campo de la acción elegido. La evaluación de las estrategias financieras representa respuesta a las tres preguntas siguiente: ¿Son adecuados los objetivos financieros?, ¿son adecuados los planes y las políticas principales?, los resultados obtenidos hasta ahora, ¿confirman premisas en las que se apoya la estrategia financiera?. Formular respuestas apropiadas a estas preguntas no resulta ser un proceso sencillo ni directo; para ello se requiere de una acumulación significativa de conocimiento situacional y de un grado amplio de agudeza intelectual. Una estrategia financiera es, para la organización un propósito, de objetivos, políticas y planes que, considerados en conjunto, definen el alcance de la organización, así como su modo de supervivencia y éxito. Como alternativa, es posible afirmar que las políticas, los planes y los objetivos propios de un negocio expresan sus estrategias financieras para enfrentarse con un ambiente complejo y 75 competitivo.

## **2.3.2 Ingresos operacionales**

### **2.3.2.1 Definición**

En un contexto general ingresos son cantidades que se pagan a una empresa, a cambio de las operaciones de venta de sus productos o prestación de un servicio. Es un mero apunte contable a distinguir de los cobros, o dinero que la empresa recibe (Andrade, 2009). Además, estas operaciones hacen referencia a las entregas o salida de los bienes y servicios objeto del tráfico de la empresa a cambio de un precio y determinan el importante concepto contable ingresos operacionales (Larrán Jorge, 2009).

Según Díaz (2006), los ingresos operacionales son provenientes por la venta de bienes o servicios. Así mismo, en el entorno de las empresas públicas, los ingresos operacionales están constituidos por las ventas. Además (Ángel Meneses Cerón & Alejandro Macuacé

Otero, 2011) señalan que los ingresos operacionales son las ventas obtenidas por la empresa en cumplimiento de su objeto social. (López, et al. 2004), señalan que los ingresos operacionales representan la actividad productiva y comercial de la organización. Así mismo Cardozo (2015), explica que los ingresos operacionales son los resultantes del avance del propósito social de la empresa. Burbano (2011), explica que los gastos operacionales de una empresa representan un grupo de gastos discrecionales que se centran en el consumo de recursos para generar ingresos operacionales. Es decir; a los ingresos operacionales se restan los costos y gastos operacionales obteniendo un resultado parcial sumándole ingresos no operacionales menos gastos no operacionales e impuestos obteniendo la utilidad del ejercicio (Fierro, Fierro & Fierro, 2016).

### **Ingreso operativo = Ingreso bruto – (costos de operación)**

En suma, el **ingreso operativo** es un medidor de la capacidad de la compañía para generar beneficios a partir de sus actividades ordinarias y antes de aplicar impuestos e intereses. En finanzas se le conoce como EBIT (ganancias antes de intereses e impuestos). Es lo mismo que el margen de explotación, beneficio neto de explotación y el beneficio operativo.

#### **2.3.2.2 Diferencia entre ingresos operativos y ganancias**

Según Sandusky (2018), la diferencia entre estos elementos conceptuales comprende:

El ingreso operativo de una compañía es la ganancia menos todos los gastos excepto el interés y los impuestos. Usualmente, los gastos incluidos en el cálculo son el costo de los bienes vendidos, gastos de marketing, gastos de investigación y desarrollo, y gastos de depreciación. El ingreso operativo también es conocido como "ingresos antes de intereses e impuestos" (EBIT, en sus siglas en inglés). Los analistas prefieren a veces comparar el ingreso operativo en vez del ingreso neto, porque el ingreso operativo no cuenta con los

efectos de la estructura de capital de la compañía. El ingreso neto penaliza injustamente con una mayor deuda porque los gastos de intereses, el costo de la deuda, se encuentra en el estado de resultados. El costo de las acciones no es tratado como un gasto en el estado de resultados.

La diferencia entre ingresos operativos y ganancia es muy grande, ya que la ganancia es mucho más alta en el estado de resultados, ya que no incluye muchas cuentas que el ingreso operativo si incluye. El ingreso operativo incluye la ganancia más casi todos los gastos, y es fácilmente comparable año tras año, así como también con otras compañías. Un ingreso operativo mayor es más importante que tener mayores ganancias. El ingreso operativo expone un análisis más cercano para averiguar cuánto ingreso generará una compañía y cuántos dividendos habrá disponibles para los accionistas.

Aunque es importante el análisis de ganancia, el ingreso operativo es una cifra mucho más importante. Comparar las ganancias de una compañía entrega una visión engañosa. Una compañía no necesita tener las ganancias más altas para tener el mayor ingreso neto. Si una compañía es capaz de enfocarse realmente bien en los gastos y en ser eficiente, generará un ingreso operativo mayor que una compañía idéntica con una mayor ganancia y mayores gastos. Por ejemplo, digamos que la Compañía A tiene ganancias de US\$10 millones y gastos operativos de US\$5 millones, lo que entrega un ingreso operativo de US\$5 millones. La Compañía B puede tener ganancias menores de US\$8 millones, pero si tiene gastos operativos de \$2 millones, tendrá un ingreso operativo mayor que la Compañía A (US\$6 millones).

### **2.3.2.3 Cuentas contables para el cálculo del ingreso operacional**

Con el propósito de elaborar el cálculo de la utilidad operacional de la empresa en un periodo determinado, se utilizan las denominadas cuentas contables las cuales son un conjunto de rubros financieros que nos permiten visualizar los rubros que por excelencia originan ingresos tales como las ventas disminuyendo el costo de ventas, así como los gastos operacionales sin tomar en cuenta todos los conceptos y rubros que muestran el estado de resultados (Páez,2004.). Asimismo Ortiz (2005), identifica a la utilidad operacional como los ingresos o gastos operacionales específicamente excluyendo enfáticamente los ingresos y gastos no operacionales. Dicho de otra manera, la utilidad operacional se presenta como el resultado de tomar los ingresos operacionales disminuyendo todo lo referido a costos y gastos operacionales.

Según (Páez,2004.), las cuentas contables comprenden el conjunto de rubros financieros utilizados por la empresa a los fines de ejecutar el cálculo de la utilidad operacional de la misma, destacando que considera las ventas, costo de ventas y gastos operacionales, sin tomar en cuenta todos los conceptos del estado de resultados. Por su parte, Ortiz (2005), refiere que la utilidad operacional se refiere exclusivamente a los ingresos o gastos operacionales, dejando de lado los gastos e ingresos no operacionales. La utilidad operacional es el resultado de tomar los ingresos operacionales, restando los costos y gastos operacionales.

Gitman (2007) y las normativas NIIF para Pymes (2009), indican que para el cálculo de la utilidad operacional se debe tomar en cuenta necesariamente a las ventas como fuente principal de ingreso, así como el costo de ventas y los gastos operacionales. Para establecer estos cálculos deben definirse las cuentas, determinando los beneficios obtenidos de la actividad principal de la empresa siendo definidos individualmente de manera secuencial de la siguiente manera:

## ➤ **Las Ventas**

Para (Páez, 2004.), revelan que el rubro principal de ingreso en una empresa corresponde a la prestación de un servicio o la venta de productos. Asimismo, (Abad Acosta & Pincay Diaz, 2014), refiere que los ingresos son el total de ventas realizadas por la empresa en un determinado periodo. Por lo tanto, el total de ingresos percibidos es el resultado de todas las transacciones económicas efectuadas en un tiempo determinado. En otro orden de cosas, los ingresos comprenden el valor total de los servicios prestados, artículos o bienes vendidos resultado de su actividad principal y cotidiana.

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias para las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para (Mier., 2002), en su sección 23 refieren que la empresa debe registrar los ingresos provenientes de las ventas de bienes debidamente medidos a valor razonable de la contraprestación percibida teniendo en cuenta el importe total por concepto de los descuentos comerciales otorgados en el momento de su registración. Igualmente, para las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMEs (2009), en su sección 23, indica que debe registrar la empresa el importe total de las ventas considerando el monto referido a las rebajas otorgadas por el total de ventas en circunstancias de su registración por la venta de bienes, además deben incluirse en los ingresos de actividades cotidianas de igual manera las entradas brutas de beneficios percibidos por la adquisición de mercaderías para la venta o materia prima derivadas de la actividad productiva.

Para Gitman (2007) y NIIF para PYMEs (2009), por lo antes expuesto podemos deducir que los ingresos de la empresa se refieren específicamente a la prestación de servicios o la venta de un producto. Además, se demuestra que la cuenta de ventas se utiliza para calcular exclusivamente la utilidad operativa.

### ➤ **Los descuentos por venta**

para (Páez,2004.), los denominados descuentos por ventas están relacionados directamente a una deducción del total de ingresos por concepto de la prestación de un servicio o la venta de un producto. De manera sencilla Gitman (2007), refiere que los descuentos por venta se constituyen en una disminución del monto establecido por la empresa para la venta de un producto o la prestación de un servicio.

Para las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para (PYMEs, 2009), en su sección 23 relacionadas con los ingresos de actividades ordinarias, la empresa debe registrar los ingresos provenientes de las operaciones ordinarias de ventas y prestación de servicios y que debe dar lugar a la medición de los ingresos de las actividades cotidianas de manera específica al valor razonable de la contraprestación recibida teniendo en cuenta principalmente los descuentos comerciales en circunstancias de su registración. De modo que los descuentos otorgados por concepto de ventas o prestación de servicios representan la reducción del precio de venta en función a la operación de determinados volúmenes. Se sugiere de la misma manera aplicarse el descuento al concepto del pronto pago.

### ➤ **Las rebajas por venta**

Para Van Horne y Wachowicz (2004), señalan que las rebajas por ventas se aplican exclusivamente a volúmenes de venta. Por su parte Gitman (2007), indica que si un cliente ha recibido alguna disminución en el precio por la adquisición de volúmenes de compra realizadas en sus transacciones comerciales o de intercambio con las empresas deben necesariamente registrarse.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMEs (2009), en su sección 23, indica que se debe tener en cuenta el monto total de las rebajas por volumen de ventas en el momento de registrar las ventas de bienes o servicios. También debe incluir en los ingresos provenientes de las actividades ordinarias como ventas o prestación de servicios, las entradas brutas de beneficios económicos recibidos, también incluir en los ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o servicios prestados las entradas brutas de beneficios económicos por recibir y a su vez excluir los ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes y servicios, los importes recibidos por cuenta de terceras personas. Entonces para las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMEs (2009), son rebajas determinadas en operaciones donde existen volúmenes de ventas.

➤ **Las devoluciones por venta**

Según Van Horne y Wachowicz (2004), expresan que las devoluciones por venta se refieren a retornos de las compras por diversidad de razones comerciales. De acuerdo con Gitman (2007), son reembolsos o devoluciones, los cuales se deben registrar estos reintegros porque afectan la utilidad operacional de las empresas.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMEs (2009), en su sección 23 relacionadas con los ingresos de actividades ordinarias, la empresa debe reconocer los ingresos de actividades cotidianas y ordinarias en circunstancias de realizar las operaciones de venta. En el caso que exista la posibilidad de alguna devolución, esta afectará la medición del importe del ingreso de actividades ordinarias que deben reconocerse en las operaciones específicas de venta.

Por tanto, para Gitman (2007) y NIIF para PYMEs (2009), por lo antes expuesto, se deduce que las ventas constituyen el monto total de ingresos provenientes de la prestación

de servicios o la venta de productos. Además, se tiene la certidumbre que la cuenta de ventas se utiliza para el cálculo de la utilidad operativa.

➤ **El costo de ventas**

Según Van Horne y Wachowicz (2004), es considerado como la variedad de costos en los cuales se incurren para colocar un bien en el mercado, así como para brindar un servicio. Asimismo, se precisa como los valores incurridos en un proceso productivo o la compra de un bien para su venta. Por lo tanto, para determinar el costo de venta se descuenta el valor de la venta, o el valor que se ha invertido en el producto vendido.

Para Gitman (2007), los costos incrementales se imputan directamente a la venta de un activo en los que la empresa no habría incurrido de no haber tomado la decisión de vender, excluyendo los denominados gastos financieros y los impuestos generados por concepto de los beneficios. Sin embargo, se debe incluir los gastos legales ocasionados por transferir la propiedad del activo y las comisiones sobre ventas. De modo que el costo de ventas es el costo incurrido para brindar un servicio o comercializar un bien. Dicho de otra manera, es el valor incurrido en un proceso productivo o la compra de un bien para su venta.

Las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMEs (2009), en su sección 23 relacionada con los ingresos de actividades ordinarias, señala que necesariamente la empresa debe registrar todo lo incurrido con los costos de venta, medir con fiabilidad cada uno de los costos en los que se incurre en las transacciones, así como aquellos que se incurren para culminar las transacciones, como también se debe visualizar los costos que se relacionan con actividades futuras de las transacciones y al mismo tiempo si es probable que los referidos costos puedan recuperarse. De modo que la cuenta de costo de venta debe ser utilizada para llegar al dato preciso de la utilidad operativa.

Finalmente, el costo de venta abarca información consignada en la producción terminada, en los servicios prestados, trabajos realizados y mercadería vendida y principalmente transferida a los clientes. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMEs (2009), en su sección 23 relacionada con los ingresos de actividades ordinarias, incluye también el importe de la venta de mercadería que se controlan en el inventario a precios de venta a la población.

### ➤ **Los Gastos Operacionales**

De acuerdo con Gitman (2007), se refieren a las cuentas que están representadas por el conjunto de operaciones de gastos en los cuales ha incurrido la empresa al realizar sus operaciones. Involucra también una erogación de efectivo o flujo de recursos o algún servicio que se consume para la obtención del producto neto de la empresa, dicho de otra manera, todo lo referente a sus ingresos.

Para las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMEs (2009), en su sección 23 relacionada con los ingresos de actividades ordinarias, la entidad deberá registrar todos los gastos relacionados con el proceso productivo referida a los inventarios. Asimismo, la empresa deberá reconocer inmediatamente como gasto, todo costo cuya recuperación no sea probable.

La misma norma expresa que la entidad debe reconocer los costos indirectos no distribuidos como gastos que se atribuyen al periodo en que se hayan incurrido, así como los desperdicios de materiales, los referidos a la mano de obra, costos de almacenamiento y los costos indirectos de administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición actual. Por lo tanto, estas cuentas deben procesarse para calcular la utilidad operativa.

Por ende, los autores coinciden con las NIIF para PYMEs (2009), y en sus apreciaciones destacan que las ventas, costo de ventas y gastos al momento de responder al objetivo específico centrado en describir las cuentas contables, conllevan al cálculo de la utilidad operacional.

### **2.3.2.2 Ingresos operacionales bajo las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)**

Hace referencia a la NIC 18, cuyo objetivo es establecer el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias que surgen de ciertos tipos de transacciones. Como actividades ordinarias se entienden los sucesos relacionadas con la venta de bienes, la prestación de servicios, los intereses, regalías y dividendos. Según (Sectorial, 2013), esta norma no trata los ingresos procedentes de actividades como:

**Primero.** Contratos de arrendamiento financiero (NIC 17).

**Segundo.** Dividendos producto de inversiones financieras llevadas por el método de la participación (NIC 28).

**Tercero.** Contratos de seguro (NIIF 4).

La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

### **Venta de bienes**

Las generaciones de ingresos por este concepto deben ser reconocidos en los Estados Financieros cuando se cumpla cada una de las siguientes condiciones:

- **Primero.** La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- **Segundo.** La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- **Tercero.** El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- **Cuarto.** Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- **Quinto.** Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **Prestación de servicios**

Los ingresos relacionados con la prestación de servicios deben reconocerse si puede ser estimado con fiabilidad y considerando que el grado de terminación de la prestación pueda ser reconocido con la fecha de elaboración de los Estados Financieros. Los resultados pueden ser estimados con fiabilidad cuando se cumpla cada una de las siguientes condiciones:

- **Primero.** Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- **Segundo.** El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

- **Tercero.** Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

### **Intereses, regalías y dividendos**

Cuando sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con este tipo de transacciones y puedan ser medidos con fiabilidad, los ingresos de estas actividades deben reconocerse de acuerdo a las siguientes bases:

- **Primero.** En los intereses debe reconocerse el tipo de interés efectivo establecido en la NIC 39.
- **Segundo.** Las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación o devengo.
- **Tercero.** Los dividendos se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

## **2.4 Marco conceptual**

### **2.4.1 Estrategia financiera.**

Es aquella práctica que la organización elige alcanzar sus objetivos económicos y financieros a largo plazo. En el contexto de las unidades económicas la aplicación de la estrategia financiera se da en la alta administración. Es relevante su aplicación toda vez que abarca diferentes decisiones de inversión, financiamiento para maximizar los beneficios.

### **2.4.2 Dimensiones de estrategia financiera.**

- **Planeación**

Se refiere al proceso de la administración que estudia las diferentes estrategias y cursos de acción, que den viabilidad a las actividades a corto, mediano y largo plazo de la empresa. De acuerdo a Hellriegel, Jackson, Slocum y Franklin (2017), es una función básica de la administración, que establece el marco para las funciones de organizar, dirigir y controlar, así como el rumbo que seguirán estos. Además, la capacidad para planear que pueda tener una persona, equipo u organización forma parte integral de las competencias gerenciales.

#### ➤ **Control**

Es el último proceso de la administración científica. Consiste en verificar que todo se esté dando conforme lo planificado y establecido por los administradores de la organización. Gracias al control se puede tomar decisiones para rectificar los errores que se pueden presentar en el plan presente y futuro. Koontz y Weihrich (1989), es una función de todos los gerentes, desde el presidente hasta el supervisor. Es la medición y corrección del desempeño a fin de asegurarse de que se cumpla con los objetivos de la empresa y los planes diseñados para alcanzarlos.

#### ➤ **Toma de decisiones**

Es una capacidad relacionada a la parte humana. En efecto Hellriegel, Jackson y Slocum (2009), consideran que es una realidad de la vida diaria. Se define como seleccionar entre alternativas un curso de acción y se encuentra en el núcleo de la planeación. No puede decirse que exista un plan hasta que se haya tomado una decisión: Un compromiso de recursos, dirección o reputación. Antes de eso solo se tienen estudios y análisis de planeación. Los gerentes ven la toma de decisiones como su trabajo central porque deben escoger continuamente lo que debe hacerse, quien ha de hacerlo, cuando y donde hacerlo.

## **Ingresos operacionales**

Son aquellos ingresos del que dispone constantemente la empresa como consecuencia a sus actividades diarias. Ejemplo, transferencias de recursos de la nación, impuesto a la renta, impuesto predial, etc.

## **Capítulo III**

### **Materiales y métodos**

#### **3.1 Tipo de estudio**

Corresponde al estudio descriptivo y correlacional. Descriptivo según (Fernando Ospina, 2001) mide de forma independiente las variables. Correlacional de acuerdo a Torres (2006) su propósito es evaluar la relación que existe entre dos variables. Se trabajó con personas y se determinó si las variables de investigación se correlacionaron o no. Se analizó si un aumento o disminución de una de las variables coincide con el aumento o disminución en la otra variable de investigación.

#### **3.2 Diseño de investigación**

Correspondió al diseño no experimental de tipo correlacional debido a que se buscó recopilar la información en una situación ya determinada, a fin de determinar la relación entre la estrategia financiera con los ingresos que financio las operaciones de servicio del Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo. El diseño de la investigación fue no experimental ya que no se manipularon las variables de estudio. Se describió, determino y explico tal cual en el campo de estudio.

#### **3.3 Población y muestra**

##### **3.3.1 Población**

La población fue de 53 colaboradores del Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.

### **3.3.2 Muestra**

Se trabajó con la muestra no probabilística ya que la muestra se constituyó en el 100% de la población del Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico.

Periodo 2012-2017, Trujillo.

### **3.4 Plan de procesamiento de datos**

#### **3.4.1 Plan de recolección de datos.**

La recolección de datos fue llevada a cabo de acuerdo a un plan de visitas y previas citas consensuadas con los tesoreros de las iglesias del Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico y los investigadores.

#### **3.4.2 Instrumentos**

Debido a las características del proyecto de investigación se trabajó con la escala de Likert que permitió establecer el instrumento que responda la relación entre la estrategia financiera con los ingresos que financia las operaciones de servicio. El instrumento fue validado por medio del juicio de tres expertos profesionales en el área de finanzas y disciplinas a fines. La encuesta fue aplicada en forma personalizada y en las mismas instalaciones de Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.

##### **3.4.2.1 confiabilidad del instrumento**

##### **Análisis de confiabilidad para el cuestionario de estrategias financieras.**

El cuestionario que midió las estrategias financieras tuvo una confiabilidad de alfa de cronbach de 0,858 lo cual indico que el instrumento fue adecuado para el estudio.

**Tabla 1***Resumen de procesamiento de datos estrategia financiera*

		N	%
Casos	Válido	91	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	91	100,0

**Tabla 2***Estadística de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,858	18

**Análisis de confiabilidad para el cuestionario de ingresos operacionales.**

El cuestionario que midió los ingresos operacionales tuvo una confiabilidad de alfa de Cronbach 0,776.

**Tabla 3***Resumen de procesamiento de casos Ingresos operacionales*

		N	%
Casos	Válido	91	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	91	100,0

**Tabla 4***Estadística de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,776	17

### **3.4.3 Técnicas de recolección de datos.**

La técnica de recolección de información fue la encuesta. Se empleó la escala de opinión y de actitudes tipo Likert.

### **3.4.4 Técnicas de procesamiento y análisis de datos.**

Una vez obtenido las informaciones provenientes del instrumento fueron procesados en paquetes estadísticos como SPSS versión 22 y Excel. Se empleó la estadística descriptiva y correlacional. Con la estadística descriptiva se trabajó con tablas de distribución de frecuencias. Con el estadístico correlacional se trabajó con coeficiente de correlación de Pearson a fin de obtener los resultados planteados en los problemas de investigación. .

## **Capítulo IV**

### **Resultados y discusión**

#### **4. Resultados**

##### **4.1 Resultados descriptivos**

Este capítulo comprende la presentación de datos organizados en tablas para ser analizadas, interpretadas y discutidas considerando la problemática, objetivo e hipótesis de investigación. En primer lugar se describe el análisis descriptivo de la estrategia financiera. En segundo lugar el análisis descriptivo de los ingresos operacionales y finalmente el análisis de relación entre la estrategia financiera e ingresos operacionales.

##### **4.1.1 Descripción de la estrategia financiera**

La tabla 5, muestra el análisis descriptivo de los items de estrategia financiera que alcanzaron una media de 4 dentro del estudio.

**Tabla 5***Descriptivos de estrategias financieras y el análisis a sus ítems de medición*

<b>Variable</b>	<b>Ítems</b>	<b>Promedios</b>
<b>Estrategias financieras</b>	1. La iglesia se financia mediante el aporte de los feligreses	2
	2. El aporte de los feligreses se realiza considerando una política de inversión.	3
	3. El financiamiento a través de los feligreses permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas	3
	4. La iglesia utiliza la reinversión del superávit para financiarse en el corto plazo	4
	5. La reinversión del superávit permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas	4
	6. La reinversión de superávit limita el crecimiento de la iglesia	4
	7. La iglesia utiliza la aplicación del superávit para financiarse en el corto plazo	4
	8. La iglesia emplea la aplicación del superávit para cumplir con compromisos inmediatos	4
	9. La iglesia utiliza el préstamo bancario como estrategia de financiamiento	4
	10. La iglesia tiene recursos para pagar los intereses del préstamo bancario	4
	11. El financiamiento por préstamo bancario es beneficioso para disponer de fondos para las actividades operativas	4
	12. La iglesia utiliza el crédito comercial como estrategia de financiamiento	4
	13. El crédito comercial es utilizado para financiar las actividades operativas	4
	14. La iglesia ha utilizado las adquisiciones como estrategia de inversión	4
	15. La iglesia ha utilizado las ampliaciones como estrategia de inversión	4
	16. La iglesia ha realizado ampliaciones de infraestructura para incrementar su membresía	4
	17. La iglesia ha realizado alianzas con otros campos para expandir sus actividades	4
	18. La iglesia ha establecido un mecanismo de colaboración, para establecer un intercambio de recursos	4
<b>Estrategias financieras</b>		<b>4</b>

#### **4.1.2 Descripción de los ingresos operacionales**

La tabla 6, muestra el análisis descriptivo de los ítems de ingresos operacionales. En ella se resaltó las medias que sobresalieron en los ítems, y que fortalecieron los resultados estadísticos de la situación problemática de la investigación.

**Tabla 6***Descriptivo de ingresos operacionales y el análisis a sus ítems de medición*

<b>Variable</b>	<b>Ítems</b>	<b>Promedios</b>
<b>Ingresos Operacionales</b>	1. La iglesia registra los ingresos provenientes de las actividades habituales	3
	2. La iglesia registra con precisión los ingresos de las actividades ordinarias de venta de productos al valor razonable de la contraprestación recibida	3
	3. La iglesia incluye las entradas brutas de beneficios económicos en los ingresos de actividades ordinarias	3
	4. La iglesia excluye los importes por recibir por cuenta de terceros de los ingresos de actividades ordinarias	4
	5. La cuenta de ofrendas se procesa contablemente para calcular la utilidad operativa	4
	6. La iglesia registra las promesas como ingresos	4
	7. La iglesia mide con fiabilidad los costos incurridos en las actividades	4
	8. La iglesia registra los gastos relacionados con la operatividad	4
	9. La iglesia registra con precisión los gastos de reparaciones	4
	10. La iglesia registra con precisión los gastos imprevistos	4
	11. La iglesia registra con precisión los gastos de administración	4
	12. La iglesia reconoce inmediatamente como gasto cualquier costo cuya recuperación no sea probable	4
	13. La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de materiales	4
	14. La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de mano de obra	4
	15. La iglesia reconoce como gastos los costos de almacenamiento	4
	16. La iglesia reconoce como gastos los costos indirectos de administración que no contribuyan con el inventario	4
	17. La cuenta de gastos se procesa contablemente para calcular el superávit	4
<b>ingresos operacionales</b>		<b>4</b>

## 4.2 Resultados

### 4.2.1 Relación entre estrategia financiera y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico.

#### Hipótesis general

- **Ho:** No existe una relación significativa entre estrategia financiera y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.
- **Ha:** Existe una relación significativa entre estrategia financiera y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.

#### Regla de decisión

- Si el p valor es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula
- Si el p valor es menor 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna

Se aprecia en la tabla 7, que la relación entre estrategia financiera e ingresos operacionales fue significativa debido que el p valor es menor ( $0.05 < 0.06$ ). El Rho de Spearman evidencio la existencia de una correlación positiva baja (0.222). Este nivel a pesar de tener una correlación baja, el empleo de las estrategias financieras evidenció ingresos operacionales positivos (relativo aumento). No deben bajar los ingresos operacionales porque afectaría directamente las actividades económicas principal de la organización. En esas circunstancias, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna.

**Tabla 7**

*Relación entre estrategia financiera e ingresos operacionales*

	Ingresos Operacionales		
	Rho de Spearman	p valor	N
Estrategia Financiera	,222**	,006	53

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

#### **4.2.2 Relación entre planeación y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico.**

##### **Hipótesis específica 1**

- **Ho:** No existe relación significativa entre la planeación y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.
- **Ha:** Existe relación significativa entre la planeación y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.

##### **Regla de decisión**

- Si el p valor es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula
- Si el p valor es menor 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

Se aprecia en la tabla 8, que la relación entre la dimensión planeación y la variable ingresos operacionales no es significativa pues el p valor es mayor ( $0.362 > 0.05$ ). El grado de correlación según el Rho de Spearman muy baja (0.128). En esta circunstancia se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

**Tabla 8**

***Relación entre planeación e ingresos operacionales***

	Ingresos Operacionales		
	Rho de Spearman	p valor	N
Planeación	,128	,362	53

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

**4.2.3 Relación entre control y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico.**

**Hipótesis específica 2**

- **Ho:** No existe relación significativa entre el control y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.
- **Ha:** Existe relación significativa entre el control y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.

**Regla de decisión**

- Si el p valor es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula.
- Si el p valor es menor 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

Se aprecia en la tabla 9, que la relación entre la dimensión control y la variable ingresos operacionales no es significativa debido a que el p valor es mayor ( $0.637 > 0.05$ ). La correlación según Rho de Spearman es muy baja (.066). Por consiguiente, se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

**Tabla 9**

***Relación entre control e ingresos operacionales***

	Ingresos Operacionales		
	Rho de Spearman	p valor	N
Control	,066	.637	53

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

**4.2.4 Relación entre la toma de decisiones y los ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico.**

**Hipótesis específica 3**

- **Ho:** No existe relación significativa entre toma de decisiones y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.
- **Ha:** Existe relación significativa entre la toma de decisiones y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.

**Regla de decisión**

- Si el p valor es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula.
- Si el p valor es menor 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

La tabla 10, muestra que la relación entre la toma de decisiones e ingresos operacionales es significativa pues el p valor es menor ( $0.05 < 0.07$ ). El grado de correlación según Rho de Spearman es moderada ( $0.367^{**}$ ). Lo que demuestra que mientras mejor sea la toma de decisiones los ingresos operaciones aumentaran. Contrariamente cuando los ingresos

operacionales desciendan la toma de decisiones no será la adecuada. En este escenario se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna.

**Tabla 10**

***Relación entre toma de decisiones e ingresos operacionales***

Ingresos Operacionales			
	Rho Spearman	de p valor	N
Toma de decisiones	,367**	,007	53

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

**4.3 Discusión**

Si bien es cierto que se encontró Rho de Spearman de una correlación positiva baja (0.222), no significa que el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, perteneciente a la Iglesia Adventista del Séptimo Día (IASD), este bien con sus ingresos operacionales. Estos ingresos, agrupan los valores contabilizados como resultado de las operaciones desarrolladas y que compromete al servicio que presta esta organización religiosa. Es necesario que las estrategias financieras deban corresponder a las estrategias organizacionales. Es decir, cada estrategia debería llevar el sello que diferencie la misión de la competencia.

La relación entre la dimensión planeación e ingresos operacionales que evidencia Rho de Spearman bajo (0.128) es una muestra de la debilidad en la planeación de las actividades que programan la administración de la organización religiosa Nor Pacifico. Es necesario que en el corto plazo la administración considere planes estratégicos que revierta la captación de los flujos de efectivo y los ingresos operacionales cumplan su actividad económica de manera regular.

Otra preocupación es la relación entre el control y la variable ingresos operacionales toda vez que muestra correlación de Rho de Spearman baja (.066). La relación entre planeación y control está mostrando signos de falencias que se pueden mejorar si los planes estratégicos sean más orientados al servicio de la feligresía y hacia la comunidad.

Finalmente, la relación entre la toma de decisiones e ingresos operacionales si bien muestran grado de correlación de Rho de Spearman moderada (0.367\*\*), puede ser más contundente si la toma de decisiones este más ligado a actividades que beneficien a la iglesia en el orden espiritual, social, educación y trabajo.

## Capítulo V

### Conclusiones y recomendaciones

#### 5.1 Conclusiones

En relación a los resultados y través del procesamiento de datos se llegó a las siguientes conclusiones que cumplen de manera precisa con los objetivos planteados.

De acuerdo al primero objetivo planteado se concluyó que la relación entre la dimensión planeación y la variable ingresos operacionales no es significativa y el grado de correlación fue bajo. Es necesario que la administración del Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, planifique sus actividades considerando objetivos con efectos en los ingresos operacionales.

Asimismo, en el segundo objetivo se observó que la relación de la dimensión control e ingresos operacionales, tampoco fue significativa. El control no tiene ningún efecto en los ingresos operacionales. Evidencia una débil influencia en la planificación porque sus objetivos necesitan ser más contundentemente en relación a la misión que persigue la organización.

Finalmente la relación de la dimensión toma de decisiones y la variable ingresos operacionales, presenta una relación moderada. Lo que expresa que mientras mejores sean las decisiones que se tomen, los ingresos operacionales tendrán un incremento en la misma proporción. Por el contrario, si los ingresos operacionales tienen un descenso, se atribuirá a la toma de decisiones inadecuadas.

## **5.2 Recomendaciones**

Se recomienda a la administración del Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico, que el presente trabajo pueda ser usado como una herramienta eficaz en el objetivo de incrementar los ingresos operacionales, tomando en cuenta la significancia de una adecuada toma de decisiones.

Que la administración planifique sus actividades asesorándose con profesionales ligados a la actividad empresarial y eclesiástica. Planifique actividades a corto, mediano y largo plazo sobre la base de la misión y visión de la organización.

Que la administración periódicamente controle sus actividades planificadas considerando las mejoras de los ingresos operacionales y el empleo de las estrategias. La planificación y el control son los siameses de la administración y por lo tanto, necesitan ser atendidos con carácter técnico para revertir los ingresos operacionales.

Que la administración considere la toma de decisiones en función a la planificación y estrategias financieras para que los ingresos operacionales cumplan su rol espiritual, económico y social por el cual fue constituida la organización.

Que la administración capacite a su personal ejecutivo a fin de encontrar nuevas paradigmas de mejora y usar el proceso de la administración científica que reditué los ingresos operativos de manera mas contundente.

Que el área de contabilidad constantemente comunique a la administración de la organización religiosa, acerca del comportamiento de los ingresos operativos a fin de ajustar la planificación, control y la toma de decisiones de las actividades propias del distrito del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico.

## Referencias

- Abad Acosta, M. G., & Pincay Diaz, D. E. (2014). *Análisis de calidad del servicio al cliente interno y externo para propuesta de modelo de gestión de calidad en una empresa de seguros de Guayaquil*. Universidad Politécnica SALESIANA, Guayaquil.
- Ángel Meneses Cerón, L., & Alejandro Macuacé Otero, R. (2011). *Valuation and credit risk in Colombia* (Vol. 3). Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/3235/323527256006.pdf>
- Aubanell. (2000). *Revista de historia economica*. Cambridge University Press.
- Bagozzi, R., Fred, D., & Warshaw, P. (1992). Development and test of a theory of technological learning and usage, 8(7), 244–254.
- Brealey y Myers. (1996). Principles of corporate finance / Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen - Details - Trove. Retrieved December 8, 2018, from <https://trove.nla.gov.au/work/2170347>
- Castellanos Narciso, J. E., & Cruz Pulido, M. a. (2014). Una Mirada a la Evolución Histórica de la Estrategia Organizacional. *Revista de Estudios Avanzados de Liderazgo*, 1(3), 28–51. <http://doi.org/2166 - 2320>
- Cordova y Parra. (2009). *ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU RELACIÓN CON LAS ESTRATEGIAS CORPORATIVAS*. Retrieved from [http://ri2.bib.udo.edu.ve/bitstream/123456789/2654/2/TESIS\\_MCyRP--%5B00490%5D--%28tc%29.pdf](http://ri2.bib.udo.edu.ve/bitstream/123456789/2654/2/TESIS_MCyRP--%5B00490%5D--%28tc%29.pdf)
- Fernando Ospina, L. G. (2001). Ética En La Investigación. *Ética Y Bioética*.
- Flores. (2015). *ESTRATEGIAS FINANCIERAS APLICADAS AL PROCESO DE SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO DE LAS PYME DEL SECTOR COMERCIO DEL MUNICIPIO SANTIAGO MARIÑO DEL ESTADO ARAGUA*.
- Flores. (2016). Estados Financiero. Retrieved December 9, 2018, from [http://www.asesorempresarial.com/web/ebook\\_det.php?id=177](http://www.asesorempresarial.com/web/ebook_det.php?id=177)

- Flórez, L. S. (2008). Evolución de la Teoría Financiera en el Siglo XX. *Ecos de Economía*, (27), 145–168.
- Galeano M., M. E. (2004). *Diseño de proyectos en la investigación cualitativa*. Fondo Editorial Universidad EAFIT. Retrieved from [https://books.google.com.pe/books?id=Xkb78OSRMI8C&pg=PA24&dq=Enfoques+de+una+investigaci%C3%B3n+cuanti+y+cuali&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi88Our6NvZAhVBvVMKHfZhCQ4Q6AEIJTAA#v=onepage&q=Enfoques de una investigaci%C3%B3n cuanti y cuali&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=Xkb78OSRMI8C&pg=PA24&dq=Enfoques+de+una+investigaci%C3%B3n+cuanti+y+cuali&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi88Our6NvZAhVBvVMKHfZhCQ4Q6AEIJTAA#v=onepage&q=Enfoques+de+una+investigaci%C3%B3n+cuanti+y+cuali&f=false)
- García, A. (2013). Estrategias Financieras y Utilidad Operacional en empresas productoras de Detergentes Industriales del Municipio Maracaibo, (V), 58–59.
- Guajardo y Andrade. (2012). Contabilidad Financiera 5ed Guajardo y Andrade. Retrieved from [https://www.academia.edu/28564088/Contabilidad\\_Financiera\\_5ed\\_Guajardo\\_y\\_Andrade](https://www.academia.edu/28564088/Contabilidad_Financiera_5ed_Guajardo_y_Andrade)
- Huaman. (2012). La importancia de la información para la toma de decisiones en la empresa. Retrieved December 9, 2018, from <https://blog.corponet.com.mx/la-importancia-de-la-informacion-para-la-toma-de-decisiones-en-la-empresa>
- Jaimes Amoroch, H., Bravo Chadid, S. A., Cortina Ricardo, A. K., Pacheco Ruiz, C. M., & Quiñones Alean, M. G. (2009). Planeación estratégica de largo plazo: una necesidad de corto plazo. *Pensamiento Y Gestión*, (Nº 25), 191–213. <http://doi.org/10.1017/S0033291717000964>
- Larrán Jorge, M. (2009). *Fundamentos de contabilidad financiera teoría y práctica*. Pirámide. Retrieved from [https://www.iberlibro.com/products/isbn/9788436822328?cm\\_sp=bdp-\\_-ISBN13-\\_-PLP](https://www.iberlibro.com/products/isbn/9788436822328?cm_sp=bdp-_-ISBN13-_-PLP)
- López Yáñez, J., Sánchez Moreno, M., Murillo Estepa, P., & Universidad de Sevilla. (2004). *Cambiar con la sociedad, cambiar la sociedad: actas Octavo Congreso Interuniversitario de Organización de Instituciones Educativas*. Universidad de Sevilla, Secretariado de Publicaciones.

- Mier., A. M. C. (2002). Analisis de la Importancia del factor humano para la productividad en las PYMES del sector construcción, (952060).
- Muyulema, M., & Hortensia, M. (2011). (2011). La gestion financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y credito kuriñan de la ciudad de ambato año 2010. *Repo.Uta.Edu.Ec*, 130. <http://doi.org/10.15517/ap.v29i119.18693>
- Orellana Guerrero, J. A., & Rosero Romero, E. A. (2017). Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil, 95. Retrieved from <https://bit.ly/2EDmMeF>
- Páez, G. (n.d.). Administración Financiera - 10ma Ed - James C. Van Horne. Retrieved from [https://www.academia.edu/17838510/Administraci%C3%B3n\\_Financiera\\_-\\_10ma\\_Ed\\_-\\_James\\_C.\\_Van\\_Horne](https://www.academia.edu/17838510/Administraci%C3%B3n_Financiera_-_10ma_Ed_-_James_C._Van_Horne)
- Pymes. (2009). *IV Área Contabilidad y Costos*. Retrieved from [http://aempresarial.com/web/revitem/5\\_12068\\_09673.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/5_12068_09673.pdf)
- Rodríguez Pérez, C., Rodríguez, C., García-Sánchez, J. N., González-Castro, P., Álvarez, D., Bernardo, A., ... Álvarez, L. (2010). *Función y utilidad de los cuestionarios en el diagnóstico del Trastorno por Déficit de Atención e Hiperactividad. Revista Iberoamericana de Psicología y Salud* (Vol. 1). Retrieved from [www.usc.es/suips](http://www.usc.es/suips)
- Roing. (2011). Si desea invertir, es necesario contar con preparación previa | El Economista. Retrieved December 9, 2018, from <https://www.eleconomista.com.mx/finanzaspersonales/Si-desea-invertir-es-necesario-contar-con-una-preparacion-previa-20180405-0135.html>
- Suarez. (2013). Evidencias sobre la validez de contenido: avances teóricos y métodos para su estimación content validity evidences: theoretical advances and estimation methods. <http://doi.org/10.5944/ap.10.2.11820>
- villarreal. (2013). la estrategia financiera, una estrategia funcional decisiva en la toma de decisiones (página 2) - monografias.com. retrieved december 9, 2018, from <https://www.monografias.com/trabajos82/estrategia-financiera-decisiva-toma-decisiones/estrategia-financiera-decisiva-toma-decisiones2.shtml>

zorrilla. (2009). *revista electrónica de investigación educativa : redie. revista electrónica de investigación educativa* (vol. 11). instituto de investigación y desarrollo educativo de la universidad autónoma de baja california. retrieved from <https://redie.uabc.mx/redie/article/view/236/753>

{bibliography}

## Anexos

### Anexo 1 Matriz de consistencia

<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>	<b>Variables</b>	<b>Diseño metodológico</b>
¿Cómo se relaciona la estrategia financiera con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico? Periodo 2012-2017, Trujillo.	Analizar que el proceso de la estrategia financiera se relaciona con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	Existe una relación significativa entre la estrategia financiera y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	Estrategia financiera	<b>Tipo de estudio</b>  Descriptivo y correlacional  <b>Diseño de investigación</b>  Diseño no experimental y correlacional  <b>Área de estudio</b>  <b>Población y muestra</b>  Muestreo no probabilístico.
<b>Problemas Específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicos</b>		
¿Cómo se relaciona la planeación con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico? Periodo 2012-2017, Trujillo.	Determinar que la planeación se relaciona con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	Existe una relación significativa entre la planeación y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	Ingresos operacionales	
¿Cómo se relaciona el control con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la	Determinar que el control se relaciona con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la	Existe una relación significativa entre el control y los ingresos operacionales en		

Asociación Nor Pacífico? Periodo 2012-2017, Trujillo.	Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	<b>Valoración estadística</b>  T de Student y Pearson
¿Cómo se relaciona la toma de decisiones con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico? Periodo 2015, Trujillo. Periodo 2012-2017, Trujillo.	Determinar que la toma de decisiones se relaciona con los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	Existe una relación significativa entre la toma de decisiones y los ingresos operacionales en el Distrito Misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012-2017, Trujillo.	

## Anexo 2 Encuesta

INSTRUMENTO DE LA INVESTIGACIÓN					
Instrucciones: Este instrumento pretende recabar información sobre estrategias financieras e ingresos operacionales. Como usted forma parte del personal responsable del área en esta organización, se requiere de su colaboración para responder a un cuestionario, marcando una equis (x) sobre la alternativa de respuesta que considere pertinente. Para responder se le presentan cinco opciones:					
Alternativas	1	2	3	4	5
de Respuesta	Siempre	Casi Siempre	A Veces	Casi Nunca	Nunca

### Estrategia Financiera

AFIRMACIONES	Sie m pr e	Ca si Sie m pr e	A Ve ces	Ca si Nu nc a	Nu nc a
1.- La iglesia se financia mediante el aporte de los feligreses					
2.- El aporte de los feligreses se realiza considerando una política de inversión.					
3.- El financiamiento a través de los feligreses permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas					
4.- La iglesia utiliza la reinversión del superávit para financiarse en el corto plazo					
5.- La reinversión del superávit permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas					
6.- La reinversión de superávit limita el crecimiento de la iglesia					
7.- La iglesia utiliza la aplicación del superávit para financiarse en el corto plazo					
8.- La iglesia emplea la aplicación del superávit para cumplir con compromisos inmediatos					
9.- La iglesia utiliza el préstamo bancario como estrategia de financiamiento					
10.- La iglesia tiene recursos para pagar los intereses del préstamo bancario					
11.- El financiamiento por préstamo bancario es beneficioso para disponer de fondos para las actividades operativas					
12.- La iglesia utiliza el crédito comercial como estrategia de financiamiento					

13.- El crédito comercial es utilizado para financiar las actividades operativas					
14.- La iglesia ha utilizado las adquisiciones como estrategia de inversión					
15.- La iglesia ha utilizado las ampliaciones como estrategia de inversión					
16.- La iglesia ha realizado ampliaciones de infraestructura para incrementar su membresía					
17.- La iglesia ha realizado alianzas con otros campos para expandir sus actividades					
18.- La iglesia ha establecido un mecanismo de colaboración, para establecer un intercambio de recursos					

### Ingresos Operacionales

AFIRMACIONES	Siempre	Casi Siempre	A Veces	Casi Nunca	Nunca
1.- La iglesia registra los ingresos provenientes de las actividades habituales					
2.- La iglesia registra con precisión los ingresos de las actividades ordinarias de venta de productos al valor razonable de la contraprestación recibida					
3.- La iglesia incluye las entradas brutas de beneficios económicos en los ingresos de actividades ordinarias					
4.- La iglesia excluye los importes por recibir por cuenta de terceros de los ingresos de actividades ordinarias					
5.- La cuenta de ofrendas se procesa contablemente para calcular la utilidad operativa					
6.- La iglesia registra las promesas como ingresos					
7.- La iglesia mide con fiabilidad los costos incurridos en las actividades					
8.- La iglesia registra los gastos relacionados con la operatividad					
9.- La iglesia registra con precisión los gastos de reparaciones					
10.- La iglesia registra con precisión los gastos imprevistos					
11.- La iglesia registra con precisión los gastos de administración					

12.- La iglesia reconoce inmediatamente como gasto cualquier costo cuya recuperación no sea probable					
13.- La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de materiales					
14.- La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de mano de obra					
15.- La iglesia reconoce como gastos los costos de almacenamiento					
16.- La iglesia reconoce como gastos los costos indirectos de administración que no contribuyan con el inventario					
17.- La cuenta de gastos se procesa contablemente para calcular el superávit					



Una Institución Avanzada

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN  
DIRECCIÓN DE INVESTIGACIÓN  
DE CIENCIAS EMPRESARIALES

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Título del instrumento: Relación de estrategias financieras e ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012 - 2017, Trujillo

Instrucciones: Sírvase encerrar dentro de un círculo, el porcentaje que crea conveniente para cada pregunta.

*Estrategias financieras*

1. ¿La iglesia se financia mediante el aporte de los feligreses?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
2. ¿El aporte de los feligreses se realiza considerando una política de inversión?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
3. ¿El financiamiento a través de los feligreses permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
4. ¿La iglesia utiliza la reinversión del superávit para financiarse en el corto plazo?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
5. ¿La reinversión del superávit permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
6. ¿La reinversión de superávit limita el crecimiento de la iglesia?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
7. ¿La iglesia utiliza la aplicación del superávit para financiarse en el corto plazo?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
8. ¿La iglesia emplea la aplicación del superávit para cumplir con compromisos inmediatos?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

9. ¿La iglesia utiliza el préstamo bancario como estrategia de financiamiento?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
10. ¿La iglesia tiene recursos para pagar los intereses del préstamo bancario?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
11. ¿El financiamiento por préstamo bancario es beneficioso para disponer de fondos para las actividades operativas?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
12. ¿La iglesia utiliza el crédito comercial como estrategia de financiamiento?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
13. ¿El crédito comercial es utilizado para financiar las actividades operativas?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
14. ¿La iglesia ha utilizado las adquisiciones como estrategia de inversión?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
15. ¿La iglesia ha utilizado las ampliaciones como estrategia de inversión?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
16. ¿La iglesia ha realizado ampliaciones de infraestructura para incrementar su membresía?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
17. ¿La iglesia ha realizado alianzas con otros campos para expandir sus actividades?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

*Ingresos operacionales*

18. ¿La iglesia registra los ingresos provenientes de las actividades habituales?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
19. ¿La iglesia registra con precisión los ingresos de las actividades ordinarias de venta de productos al valor razonable de la contraprestación recibida?  
 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

20. ¿La iglesia incluye las entradas brutas de beneficios económicos en los ingresos de actividades ordinarias?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

21. ¿La iglesia excluye los importes por recibir por cuenta de terceros de los ingresos de actividades ordinarias?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

22. ¿La cuenta de ofrendas se procesa contablemente para calcular la utilidad operativa?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

23. ¿La iglesia registra las promesas como ingresos?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

24. ¿La iglesia mide con fiabilidad los costos incurridos en las actividades?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

25. ¿La iglesia registra los gastos relacionados con la operatividad?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

26. ¿La iglesia registra con precisión los gastos de reparaciones?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

27. ¿La iglesia registra con precisión los gastos imprevistos?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

28. ¿La iglesia registra con precisión los gastos de administración?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

29. ¿La iglesia reconoce inmediatamente como gasto cualquier costo cuya recuperación no sea probable?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

30. ¿La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de materiales?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

31. ¿La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de mano de obra?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

32. ¿La iglesia reconoce como gastos los costos de almacenamiento?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

33. ¿La iglesia reconoce como gastos los costos indirectos de administración que no contribuyan con el inventario?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

34. ¿La cuenta de gastos se procesa contablemente para calcular el superávit?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

35. ¿Qué preguntas cree usted que se podría agregar?

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

36. ¿Qué preguntas se podrían eliminar?

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

37. Recomendaciones

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Fecha: 17/10/18

Validado por: JESÚS BOSARNO A.



### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Título del instrumento: Relación de estrategias financieras e ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012 - 2017, Trujillo

Instrucciones: Sírvase encerrar dentro de un círculo, el porcentaje que crea conveniente para cada pregunta.

#### *Estrategias financieras*

1. ¿La iglesia se financia mediante el aporte de los feligreses?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

2. ¿El aporte de los feligreses se realiza considerando una política de inversión?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

3. ¿El financiamiento a través de los feligreses permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

4. ¿La iglesia utiliza la reinversión del superávit para financiarse en el corto plazo?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

5. ¿La reinversión del superávit permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

6. ¿La reinversión de superávit limita el crecimiento de la iglesia?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

7. ¿La iglesia utiliza la aplicación del superávit para financiarse en el corto plazo?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

8. ¿La iglesia emplea la aplicación del superávit para cumplir con compromisos inmediatos?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

9. ¿La iglesia utiliza el préstamo bancario como estrategia de financiamiento?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

10. ¿La iglesia tiene recursos para pagar los intereses del préstamo bancario?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

11. ¿El financiamiento por préstamo bancario es beneficioso para disponer de fondos para las actividades operativas?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

12. ¿La iglesia utiliza el crédito comercial como estrategia de financiamiento?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

13. ¿El crédito comercial es utilizado para financiar las actividades operativas?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

14. ¿La iglesia ha utilizado las adquisiciones como estrategia de inversión?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

15. ¿La iglesia ha utilizado las ampliaciones como estrategia de inversión?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

16. ¿La iglesia ha realizado ampliaciones de infraestructura para incrementar su membresía?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

17. ¿La iglesia ha realizado alianzas con otros campos para expandir sus actividades?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

#### *Ingresos operacionales*

18. ¿La iglesia registra los ingresos provenientes de las actividades habituales?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

19. ¿La iglesia registra con precisión los ingresos de las actividades ordinarias de venta de productos al valor razonable de la contraprestación recibida?

0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

20. ¿La iglesia incluye las entradas brutas de beneficios económicos en los ingresos de actividades ordinarias?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 ~~90~~ \_\_\_ 100
21. ¿La iglesia excluye los importes por recibir por cuenta de terceros de los ingresos de actividades ordinarias?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 ~~100~~
22. ¿La cuenta de ofrendas se procesa contablemente para calcular la utilidad operativa?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 ~~100~~
23. ¿La iglesia registra las promesas como ingresos?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 ~~100~~
24. ¿La iglesia mide con fiabilidad los costos incurridos en las actividades?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100 ~~100~~
25. ¿La iglesia registra los gastos relacionados con la operatividad?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100 ~~100~~
26. ¿La iglesia registra con precisión los gastos de reparaciones?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100 ~~100~~
27. ¿La iglesia registra con precisión los gastos imprevistos?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100 ~~100~~
28. ¿La iglesia registra con precisión los gastos de administración?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 ~~100~~
29. ¿La iglesia reconoce inmediatamente como gasto cualquier costo cuya recuperación no sea probable?
- 0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 ~~100~~
30. ¿La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de materiales?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100

31. ¿La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de mano de obra?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100

32. ¿La iglesia reconoce como gastos los costos de almacenamiento?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100

33. ¿La iglesia reconoce como gastos los costos indirectos de administración que no contribuyan con el inventario?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100

34. ¿La cuenta de gastos se procesa contablemente para calcular el superávit?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100

35. ¿Qué preguntas cree usted que se podría agregar?

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_


36. ¿Qué preguntas se podrían eliminar?

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

37. Recomendaciones

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Fecha: 8/10/18

Validado por:   
Ivan Aguirre R.



Una Institución Avanzada

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN  
DIRECCIÓN DE INVESTIGACIÓN  
DE CIENCIAS EMPRESARIALES

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Título del instrumento: Relación de estrategias financieras e ingresos operacionales en el distrito misionero del Porvenir C de la Asociación Nor Pacífico. Periodo 2012 - 2017, Trujillo

Instrucciones: Sírvase encerrar dentro de un círculo, el porcentaje que crea conveniente para cada pregunta.

*Estrategias financieras*

1. ¿La iglesia se financia mediante el aporte de los feligreses?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
2. ¿El aporte de los feligreses se realiza considerando una política de inversión?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
3. ¿El financiamiento a través de los feligreses permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
4. ¿La iglesia utiliza la reinversión del superávit para financiarse en el corto plazo?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
5. ¿La reinversión del superávit permite disponer de los fondos necesarios para las actividades productivas?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
6. ¿La reinversión de superávit limita el crecimiento de la iglesia?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
7. ¿La iglesia utiliza la aplicación del superávit para financiarse en el corto plazo?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
8. ¿La iglesia emplea la aplicación del superávit para cumplir con compromisos inmediatos?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

9. ¿La iglesia utiliza el préstamo bancario como estrategia de financiamiento?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
10. ¿La iglesia tiene recursos para pagar los intereses del préstamo bancario?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
11. ¿El financiamiento por préstamo bancario es beneficioso para disponer de fondos para las actividades operativas?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
12. ¿La iglesia utiliza el crédito comercial como estrategia de financiamiento?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
13. ¿El crédito comercial es utilizado para financiar las actividades operativas?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
14. ¿La iglesia ha utilizado las adquisiciones como estrategia de inversión?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
15. ¿La iglesia ha utilizado las ampliaciones como estrategia de inversión?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
16. ¿La iglesia ha realizado ampliaciones de infraestructura para incrementar su membresía?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
17. ¿La iglesia ha realizado alianzas con otros campos para expandir sus actividades?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

*Ingresos operacionales*

18. ¿La iglesia registra los ingresos provenientes de las actividades habituales?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100
19. ¿La iglesia registra con precisión los ingresos de las actividades ordinarias de venta de productos al valor razonable de la contraprestación recibida?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 \_\_\_ 100

20. ¿La iglesia incluye las entradas brutas de beneficios económicos en los ingresos de actividades ordinarias?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
21. ¿La iglesia excluye los importes por recibir por cuenta de terceros de los ingresos de actividades ordinarias?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
22. ¿La cuenta de ofrendas se procesa contablemente para calcular la utilidad operativa?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
23. ¿La iglesia registra las promesas como ingresos?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
24. ¿La iglesia mide con fiabilidad los costos incurridos en las actividades?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
25. ¿La iglesia registra los gastos relacionados con la operatividad?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
26. ¿La iglesia registra con precisión los gastos de reparaciones?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
27. ¿La iglesia registra con precisión los gastos imprevistos?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
28. ¿La iglesia registra con precisión los gastos de administración?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
29. ¿La iglesia reconoce inmediatamente como gasto cualquier costo cuya recuperación no sea probable?
- 0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80\_\_90\_\_100
30. ¿La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de materiales?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80/90\_\_100

31. ¿La iglesia reconoce como gastos los importes de desperdicio de mano de obra?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80/90\_\_100

32. ¿La iglesia reconoce como gastos los costos de almacenamiento?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80/90\_\_100

33. ¿La iglesia reconoce como gastos los costos indirectos de administración que no contribuyan con el inventario?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80/90\_\_100

34. ¿La cuenta de gastos se procesa contablemente para calcular el superávit?

0\_\_10\_\_20\_\_30\_\_40\_\_50\_\_60\_\_70\_\_80/90\_\_100

35. ¿Qué preguntas cree usted que se podría agregar?

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

36. ¿Qué preguntas se podrían eliminar?


\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

37. Recomendaciones

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Fecha: 17/10/18

Validado por:

  
R. SANDOVAL

ASOCIACIÓN NOR PACIFICO - CONSOLIDADO						
Balance Denominacional Interno - Diciembre/2012						
BALANCE PATRIMONIAL						
			Dic-12	% AV	Dic-11	% AV
<b>ACTIVO</b>						
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		4.012.080,08	56,27	3.617.455,14	59,45
A111	Disponible		3.097.924,04	43,45	2.929.817,88	48,15
A112	Aplicaciones Financieras		0,00	0,00	0,00	0,00
A113	Cuentas Por Cobrar		647.356,85	9,08	447.586,25	7,36
A114	Inventarios		221.540,34	3,11	227.453,11	3,74
A116	Otros Creditos		45.258,85	0,63	12.597,90	0,21
	<b>REALIZABLE A LARGO PLAZO</b>		271.393,87	3,81	0,00	0,00
A121	Realizable A Largo Plazo		271.393,87	3,81	0,00	0,00
	<b>PERMANENTE</b>		2.846.905,64	39,93	2.467.312,51	40,55
A131	Inversiones		0,00	0,00	0,00	0,00
A132	Bienes De Uso E Intangibles		2.846.905,64	39,93	2.467.312,51	40,55
A133	Diferido		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>7.130.379,59</b>	<b>100,00</b>	<b>6.084.767,65</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVO</b>						
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		1.310.047,65	18,37	1.016.302,28	16,70
A213	Cuentas Por Pagar		320.043,56	4,49	318.605,08	5,24
A214	Provisiones/Previsiones		0,00	0,00	130.699,67	2,15
A215	Fondos En Custodia		691.262,74	9,69	374.291,96	6,15
A216	Ingresos Anticipados		298.741,35	4,19	192.705,57	3,17
	<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>		0,00	0,00	0,00	0,00
A221	Exigible A Largo Plazo		0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>PATRIMONIO NETO</b>		5.820.331,94	81,63	5.068.465,37	83,30
	<b>PATRIMONIO NETO</b>					
A231	Saldo Inicial 01/01		4.127.556,83	57,89	0,00	0,00
	Constit. Y Reversión De Fondos		221.825,43	3,11	(940.908,54)	(15,46)
	Ajuste De Capital		0,00	0,00	0,00	0,00
	Resultado Acumulado No Asignado		0,00	0,00	4.034.843,85	66,31
	Donaciones Y Subvenciones Para Bienes De Uso		0,00	0,00	0,00	0,00
	M-1990 not exist		0,00	0,00	0,00	0,00
	Variación Patrimonial		751.866,57	10,54	1.033.621,52	16,99
	Patrimonio Neto		5.101.248,83	71,54	4.127.556,83	67,83
	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>					
A232	Saldo Inicial 01/01		940.908,54	13,20	0,00	0,00
	Constit. Y Reversión De Fondos		(221.825,43)	(3,11)	940.908,54	15,46
	Fondos Disponibles		719.083,11	10,08	940.908,54	15,46
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>7.130.379,59</b>	<b>100,00</b>	<b>6.084.767,65</b>	<b>100,00</b>

ASOCIACIÓN NOR PACIFICO							
Balance Denominacional Interno - Diciembre/2013							
BALANCE PATRIMONIAL							
				Dic-13	% AV	Dic-12	% AV
<b>ACTIVO</b>							
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			2.674.730,04	33,55	4.012.080,08	56,27
	A111	Disponible		1.681.512,94	21,09	3.097.924,04	43,45
	A112	Aplicaciones Financieras		0,00	0,00	0,00	0,00
	A113	Cuentas Por Cobrar		695.125,49	8,72	647.356,85	9,08
	A114	Inventarios		298.091,61	3,74	221.540,34	3,11
	A116	Gastos Anticipados		0,00	0,00	45.258,85	0,63
	<b>REALIZABLE A LARGO PLAZO</b>			5.297.711,25	66,45	3.118.299,51	43,73
	A121	Realizable A Largo Plazo		20.876,44	0,26	271.393,87	3,81
	A131	Inversiones		168.178,57	2,11	0,00	0,00
	A132	Inmovilizado		5.108.656,24	64,08	2.846.804,61	39,93
	A133	Intangible		0,00	0,00	101,03	0,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>				<b>7.972.441,29</b>	<b>100,00</b>	<b>7.130.379,59</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVO</b>							
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			2.019.565,84	25,33	1.310.047,65	18,37
	A213	Cuentas Por Pagar		433.590,77	5,44	320.043,56	4,49
	A214	Provisiones/Previsiones		65.608,86	0,82	0,00	0,00
	A215	Fondos En Custodia		1.039.189,94	13,03	691.262,74	9,69
	A216	Ingresos Anticipados		481.176,27	6,04	298.741,35	4,19
	<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>			0,00	0,00	0,00	0,00
	A221	Exigible A Largo Plazo		0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>			5.952.875,45	74,67	5.820.331,94	81,63
	A221	Exigible A Largo Plazo		5.748.288,61	72,10	5.101.248,83	71,54
				5.101.248,83	63,99	4.127.556,83	57,89
	<b>PATRIMONIO NETO</b>			514.496,27	6,45	221.825,43	3,11
	<b>PATRIMONIO NETO</b>			0,00	0,00	0,00	0,00
	A231	Saldo Inicial 01/01		0,00	0,00	0,00	0,00
	Constit. Y Reversión De Fondos			0,00	0,00	0,00	0,00
	Ajuste De Capital			0,00	0,00	0,00	0,00
	Resultado Acumulado No Asignado			0,00	0,00	0,00	0,00
	Donaciones Y Subvenciones Para Biene			132.543,51	1,66	751.866,57	10,54
	M-1990 not exist			204.586,84	2,57	719.083,11	10,08
	Variación Patrimonial			719.083,11	9,02	940.908,54	13,20
	Patrimonio Neto			(514.496,27)	(6,45)	(221.825,43)	(3,11)
	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>						
	A232	Saldo Inicial 01/01		7.972.441,29	100,00	7.130.379,59	100,00
	Constit. Y Reversión De Fondos			0,00			
	Fondos Disponibles						



ASOCIACIÓN NOR PACIFICO						
Balance Denominacional Interno - Diciembre/2015						
BALANCE PATRIMONIAL						
			Dic-15	% AV	Dic-14	% AV
<b>ACTIVO</b>						
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		5.160.021,40	99,85	4.165.782,53	23,87
	A111	Disponible	565.885,91	10,95	788.003,27	(28,19)
	A112	Aplicaciones Financieras	451.362,34	8,73	441.590,27	2,21
	A113	Cuentas Por Cobrar	1.222.843,07	23,66	72.138,22	1.595,14
	A114	Inventarios	0,03	0,00	0,03	0,00
	A116	Gastos Anticipados	0,00	0,00	0,00	0,00
	A117	Inter-Fondos	2.919.930,05	56,50	2.864.050,74	1,95
	#N/A		8.000,00	0,15	0,00	0,00
	A121	Realizable A Largo Plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
	A131	Inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00
	A132	Inmovilizado	8.000,00	0,15	0,00	0,00
	A133	Intangible	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.168.021,40</b>	<b>100,00</b>	<b>4.165.782,53</b>	<b>24,06</b>
<b>PASIVO</b>						
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		2.952.899,04	57,14	1.705.264,05	73,16
	A213	Cuentas Por Pagar	2.035.989,18	39,40	1.143.427,36	78,06
	A214	Provisiones/Previsiones	83.271,11	1,61	81.708,16	1,91
	A215	Fondos En Custodia	335.205,16	6,49	0,02	676.025.700,00
	A216	Ingresos Anticipados	498.433,59	9,64	480.128,51	3,81
	A217	Inter-Fondos	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>		801.386,00	15,51	1.510.808,00	(46,96)
	A221	Exigible A Largo Plazo	801.386,00	15,51	1.510.808,00	(46,96)
	<b>PATRIMONIO NETO</b>		1.413.736,36	27,36	949.710,48	48,86
	A231	Fondo no Asignado - Diezmo	934.762,54	18,09	782.484,66	19,46
		Fondo no Asignado - no Diezmo	859.587,11	16,63	542.001,68	58,59
		Fondo Asignado	(380.613,29)	(7,36)	(374.775,86)	1,56
		Fondo Inmovilizaciones - Invertido	0,00	0,00	0,00	0,00
		Fondo Inmovilizaciones - Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO LÍQUIDO</b>		<b>5.168.021,40</b>	<b>100,00</b>	<b>4.165.782,53</b>	<b>24,06</b>

**ASOCIACIÓN NOR PACIFICO**  
**Todo los Fondos Agrupados**  
**Balance Denominacional Interno - Diciembre/2016**  
**BALANCE PATRIMONIAL**

	12/2016						
	FONDO OPERACIONAL	%AV	FONDO ACTIVO FIJOS	OTROS FONDOS	*AJUSTE INTER-FONDOS	TOTAL	% AV
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4,680,035.52</b>	<b>99.93</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-2,099,487.91</b>	<b>2,580,547.61</b>	<b>19.54</b>
A111 Disponible	338,631.65	7.23	0.00	0.00	0.00	338,631.65	2.56
A112 Aplicaciones Financieras	333,217.47	7.12	0.00	0.00	0.00	333,217.47	2.52
A113 Cuentas Por Cobrar	1,908,698.49	40.76	0.00	0.00	0.00	1,908,698.49	14.45
A114 Inventarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A116 Gastos Anticipados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A117 Inter-Fondos	2,099,487.91	44.83	0.00	0.00	-2,099,487.91	0.00	0.00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,235.35</b>	<b>0.07</b>	<b>10,620,701.17</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,623,936.52</b>	<b>80.46</b>
A121 Realizable A Largo Plazo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A131 Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A132 Inmovilizado	3,235.35	0.07	10,618,930.29	0.00	0.00	10,622,165.64	80.44
A133 Intangible	0.00	0.00	1,770.88	0.00	0.00	1,770.88	0.01
<b>Total del Activo</b>	<b>4,683,270.87</b>	<b>100.00</b>	<b>10,620,701.17</b>	<b>0.00</b>	<b>-2,099,487.91</b>	<b>13,204,484.13</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,856,401.76</b>	<b>60.99</b>	<b>2,099,487.91</b>	<b>0.00</b>	<b>-2,099,487.91</b>	<b>2,856,401.76</b>	<b>21.63</b>
A213 Cuentas Por Pagar	2,184,254.07	46.64	0.00	0.00	0.00	2,184,254.07	16.54
A214 Provisiones/Previsiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A215 Fondos En Custodia	273,986.50	5.85	0.00	0.00	0.00	273,986.50	2.07
A216 Ingresos Anticipados	398,161.19	8.50	0.00	0.00	0.00	398,161.19	3.02
A217 Inter-Fondos	0.00	0.00	2,099,487.91	0.00	-2,099,487.91	0.00	0.00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>118,300.00</b>	<b>2.53</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>118,300.00</b>	<b>0.90</b>
A221 Exigible A Largo Plazo	118,300.00	2.53	0.00	0.00	0.00	118,300.00	0.00
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,708,569.11</b>	<b>36.48</b>	<b>8,521,213.26</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,229,782.37</b>	<b>77.47</b>
A231 Fondo no Asignado - Diezmo	1,584,469.17	33.83	0.00	0.00	0.00	1,584,469.17	12.00
Fondo no Asignado - no Diezmo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Fondo Asignado	124,099.94	2.65	0.00	0.00	0.00	124,099.94	0.94
Fondo Inmovilizaciones - Invertic	0.00	0.00	10,620,701.17	0.00	0.00	10,620,701.17	80.43
Fondo Inmovilizaciones - Reserv	0.00	0.00	-2,099,487.91	0.00	0.00	-2,099,487.91	-15.90
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO L</b>	<b>4,683,270.87</b>	<b>100.00</b>	<b>10,620,701.17</b>	<b>0.00</b>	<b>-2,099,487.91</b>	<b>13,204,484.13</b>	<b>100.00</b>

**ASOCIACIÓN NOR PACIFICO**  
**Todo los Fondos Agrupados**  
**Balance Denominacional Interno - Diciembre/2017**  
**BALANCE PATRIMONIAL**

	12/2017						
	FONDO OPERACIONAL	%AV	FONDO ACTIVO FIJOS	OTROS FONDOS	*AJUSTE INTER-FONDOS	TOTAL	% AV
<b>ACTIVO</b>							
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>3,256,081.41</u></b>	<b><u>97.75</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>512,703.04</u></b>	<b><u>-534,520.42</u></b>	<b><u>3,234,264.03</u></b>	<b><u>23.10</u></b>
A111 Disponible	153,131.16	4.60	0.00	0.00	0.00	153,131.16	1.09
A112 Aplicaciones Financieras	914,541.45	27.46	0.00	0.00	0.00	914,541.45	6.53
A113 Cuentas Por Cobrar	2,166,591.42	65.04	0.00	0.00	0.00	2,166,591.42	15.47
A114 Inventarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A116 Gastos Anticipados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A117 Inter-Fondos	21,817.38	0.65	0.00	512,703.04	-534,520.42	0.00	0.00
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>74,956.33</u></b>	<b><u>2.25</u></b>	<b><u>10,692,662.53</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>10,767,618.86</u></b>	<b><u>76.90</u></b>
A121 Realizable A Largo Plazo	74,956.33	2.25	0.00	0.00	0.00	74,956.33	0.54
A131 Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A132 Inmovilizado	0.00	0.00	10,691,516.61	0.00	0.00	10,691,516.61	76.36
A133 Intangible	0.00	0.00	1,145.92	0.00	0.00	1,145.92	0.01
<b>Total del Activo</b>	<b><u>3,331,037.74</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>10,692,662.53</u></b>	<b><u>512,703.04</u></b>	<b><u>-534,520.42</u></b>	<b><u>14,001,882.89</u></b>	<b><u>100.00</u></b>
<b>PASIVO</b>							
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>2,430,411.78</u></b>	<b><u>72.96</u></b>	<b><u>21,817.38</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>-534,520.42</u></b>	<b><u>1,917,708.74</u></b>	<b><u>13.70</u></b>
A213 Cuentas Por Pagar	596,793.95	17.92	0.00	0.00	0.00	596,793.95	4.26
A214 Provisiones/Previsiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A215 Fondos En Custodia	567,112.56	17.03	0.00	0.00	0.00	567,112.56	4.05
A216 Ingresos Anticipados	753,802.23	22.63	0.00	0.00	0.00	753,802.23	5.38
A217 Inter-Fondos	512,703.04	15.39	21,817.38	0.00	-534,520.42	0.00	0.00
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
A221 Exigible A Largo Plazo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>	<b><u>900,625.96</u></b>	<b><u>27.04</u></b>	<b><u>10,670,845.15</u></b>	<b><u>512,703.04</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>12,084,174.15</u></b>	<b><u>86.30</u></b>
A231 Fondo no Asignado - Diezmo	791,728.27	23.77	0.00	0.00	0.00	791,728.27	5.65
Fondo no Asignado - no Diezmo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Fondo Asignado	108,897.69	3.27	0.00	512,703.04	0.00	621,600.73	4.44
Fondo Inmovilizaciones - Invertid	0.00	0.00	10,692,662.53	0.00	0.00	10,692,662.53	76.37
Fondo Inmovilizaciones - Reserv	0.00	0.00	-21,817.38	0.00	0.00	-21,817.38	-0.16
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO L</b>	<b><u>3,331,037.74</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>10,692,662.53</u></b>	<b><u>512,703.04</u></b>	<b><u>-534,520.42</u></b>	<b><u>14,001,882.89</u></b>	<b><u>100.00</u></b>