



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO
SÁNCHEZ CARRIÓN



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y
FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

TESIS

“EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y LA GESTIÓN FINANCIERA
EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA PROVINCIA DE
HUAURA”

PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

PERCY ALBERTO MENDOZA GARRO

ASESOR

Mg. CPCC. FREDY JAVIER HUACHUA HUARANCCA

HUACHO – PERÚ

2019

NOMBRE DE AUTOR

PERCY ALBERTO MENDOZA GARRO

ASESOR

Mg. CPCC. FREDY JAVIER HUACHUA HUARANCCA

Mg. CPCC. Fredy Javier HUACHUA HUARANCCA

Asesor

Tesis

El Estado de Flujos de Efectivo y la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la

Provincia de Huaura

JURADO EVALUADOR

Dr. CPCC. JORGE HORACIO ROMERO HERBOZO

Presidente

Dr. CPCC. TEODORICO ANGEL VILLANUEVA RODRIGUEZ

Secretario

Mg, CPCC. RAUL MANUEL CANO CURIOSO

Vocal

DEDICATORIA

A Dios, nuestro padre celestial por guiarme por el camino del éxito.

A mis padres por su apoyo, la buena educación y los consejos que me brindaron.

El Autor

AGRADECIMIENTO

A mi familia por su estímulo y apoyo.

A todos los profesores que contribuyeron
a mi formación profesional.

A mi asesor por sus sabias orientaciones.

El Autor

INDICE

DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
RESUMEN.....	xii
ABSTRAC	xiii
INTRODUCCION	xiv
CAPITULO I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.2 Formulación del Problema.....	4
1.2.1 Problema General	4
1.2.2 Problemas Específicos	4
1.3 Objetivos de la Investigación	5
1.3.1 Objetivo General.....	5
1.3.2 Objetivos Específicos	5
1.4 Justificación de la Investigación.....	6
CAPITULO II	8
MARCO TEORICO.....	8
2.1 Antecedentes de la Investigación	8
2.2 Bases Teóricas	9

2.3	Definiciones Conceptuales	11
2.4	Formulación de Hipótesis	16
2.4.1	Hipótesis General	17
2.4.2	Hipótesis Especificas	17
CAPITULO III		18
METODOLOGÍA		18
3.1	Diseño Metodológico	18
3.1.1	Tipo de Investigación	18
3.2	Población y Muestra	19
3.3	Operacionalización de Variables e Indicadores.....	21
3.4	Técnicas de Recolección de Datos	25
3.4.1	Técnicas a Emplear.....	25
3.5	Técnicas para el Procesamiento de la Información	25
CAPITULO IV		26
RESULTADOS		26
4.1	Presentación de Resultados	26
4.2	Análisis, Discusión e Interpretación de Resultados.....	46
4.3	Contrastación de las Hipótesis.....	46
CAPITULO V		53
DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		53
5.1	Discusión	53
5.2	Conclusiones.....	55

5.3 Recomendaciones	57
CAPITULO VI.....	59
FUENTES DE INFORMACIÓN.....	59
6.1 Fuentes Bibliográficas	59
ANEXOS.....	61
ANEXOS I	62

INDICE DE TABLAS

Tabla No 1	Estado de Flujo de Efectivo/Gestión Financiera	26
Tabla No 2	Estado de Flujo de Efectivo/Planificación de sus Actividades Financieras	28
Tabla No 3	Estado de Flujo de Efectivo /Organización de sus Actividades Financieras	30
Tabla No 4	Estado de Flujo de Efectivo/Ejecución de sus Actividades Financieras	32
Tabla No 5	Estado de Flujo de Efectivo/Control de sus Actividades financieras	34
Tabla No 6	Estado de Flujo de Efectivo/ Toma de Decisiones Financieras	36
Tabla No 7	Estado de Flujo de Efectivo/ Decisiones Financieras Programadas	38
Tabla No 8	Estado de Flujo de Efectivo/Decisiones Financieras No Programadas	40
Tabla No 9	Estado de Flujo Efectivo/Decisiones Financieras con Riesgo Empresarial	42
Tabla No 10	Estado de Flujo de Efectivo/ Decisiones Financieras Tomadas	44
Tabla No 11	Estado de Flujo de Efectivo/Gestión Financiera	47
Tabla No 12	Estado de Flujo de Efectivo/Gestión Financiera	47
Tabla No 13	Estado de Flujo de Efectivo/Actividades Financieras	48
Tabla No 14	Estado de Flujo de Efectivo/Actividades Financieras	49
Tabla No 15	Estado de Flujo de Efectivo/Organización Actividades Financieras	50
Tabla No 16	Estado de Flujo de Efectivo/Organización Actividades Financieras	50
Tabla No 17	Estado de Flujo de Efectivo/Ejecución Actividades Financieras	51
Tabla No 18	Estado de Flujo de Efectivo/Ejecución Actividades Financieras	52

INDICE DE FIGURAS

Figura N° 1	Estado Flujo de Efectivo/Gestión Financiera	27
Figura N° 2	Estado Flujo de Efectivo/Planificación de sus Actividades Financieras	29
Figura N° 3	Estado Flujo de Efectivo/Organización de sus Actividades Financieras	31
Figura N° 4	Estado Flujo de Efectivo/Ejecución de sus Actividades Financieras	33
Figura N° 5	Estado Flujo de Efectivo/Control de sus Actividades Financieras	35
Figura N° 6	Estado Flujo de Efectivo/Toma de Decisiones Financieras	37
Figura N° 7	Estado Flujo de Efectivo/Decisiones Financieras Programadas	39
Figura N° 8	Estado Flujo de Efectivo/Decisiones Financieras No Programadas	41
Figura N° 9	Estado Flujo de Efectivo/Decisiones Financieras con Riesgo Empresarial	43
Figura N° 10	Estado Flujo de Efectivo/Decisiones Financieras Tomadas	45

RESUMEN

Objetivo: Se ha demostrado que el Estado de Flujos de Efectivo incide en forma importante en la Gestión Financiera de Empresas Comerciales situadas en la ciudad Haurina. **Métodos:** Se estimó una población de 460 personas y la muestra por 210 personas en concordancia al muestreo aleatorio simple, se empleó la escala de Likert, habiéndose considerado como dimensiones: El estado de Flujos de Efectivo, actividades financieras, Compañías Productivas. La confiabilidad en los instrumentos fue validada de manera adecuada. **Resultados:** La respuesta evidencia un porcentaje superior al 78 % entre siempre y muchas veces de los funcionarios y empleados consideran que el proceso en flujos del efectivo influye de manera positiva para actividades de finanzas. **Conclusiones:** La contrastación Hipótesis a través la Chi Cuadrado muestra que al ser los valores prácticos mayores que los valores teóricos entonces se demuestra que el Estado de Flujos de Efectivo incide de manera positiva en actividad Financiera de entidades productivas en la ciudad Haurina.

Palabras Claves: Estado de Flujos de Efectivo, Gestión Financiera, Empresas Comerciales.

ABSTRAC

Objective: It has been shown that the Statement of Cash Flows has an important impact on the Financial activity of Productive entities located in the city of Haurina. **Methods:** A population of 460 people was estimated and the sample was 210 people in accordance with -simple random samples, the -Likert scales were used, having considered as dimensions: Cash Flow status, financial activities, -Productive Companies. The -reliabilities in the instruments were validated in appropriate ways. **Results:** The answer shows a percentage higher than 78-% between always and many times of the officials and employees consider that the process in cash flows influences in a positive way for financial activities. **Conclusions:** The Hypothesis -contrasts through the Chi Squares show that since the practical values are greater than the theoretical values, then it is shown that the -Statements of Cash Flows positively affects the Financial activity of productive entities in the city of Haurina.

Keywords: Statement of Cash Flows, Financial Management, Business Companies.

INTRODUCCIÓN

Hoy en día para los Gerentes en entidades productivas instaladas en ciudad Huarina es básico y fundamental conocer de manera detallada las estrategias que se han empleado en el períodos anteriores respecto a la generaciones, custodias y utilizaciones de los recursos financieros procedentes de las distintas fuentes, por eso que es importante que brinden la debida importancia a la indagación obtenida y que se refleja en el flujo toda vez que podrían utilizarla para el desarrollo de Gestiones Financieras eficientes especialmente tratándose de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras.

La información con valores agregados que suministra un Flujo Efectivos sirve también hacia la decisión del Gerente que puedan utilizarlas tomándose decisiones financieras oportunas y correctas, sean éstas programadas, no programadas y con riesgo empresarial que mediante el empleo de estrategias y modelos contribuyendo de manera significativa en el acatamiento de acuerdos principalmente de orientaciones financieros especialmente tratándose en sostener su calidad de los productos ofertados a sus clientes, así como hacer posible la generacion de utilidades y la maximización de las mismas que permita cumplir con prioridades que tienen propietarios como inversionistas y sobre todo para darles la continuidad necesaria a sus operaciones.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA

Las nuevas exigencias de empresarios ha generado un constante crecimiento como desarrollo de la investigación de la mano con la tecnología que sus actividades dinámicos, complicados, inconstantes como profesionales que obligan en las entidades o compañías productivas a ingresar o participar de dicho avances debidamente estructuradas, contando organigramas flexibles e instrumentos de gestión internamente articuladas con las características de actividad a las que se dedican, así como utilizando tecnología actualizada como instrumentos administrativos con planes debidamente interrelacionadas que permitan decidir en forma acertada en la de conducción y direcciones financieras pertinentes como adecuadas les orienten a dar solución a las diversas dificultades especialmente los cuales relacionan la generación de flujos de fondos y su correspondiente manejo.

En la actualidad las Empresas Comerciales se dedican a una actividad fuertemente activa, complicada como profesional, en consecuencia, deben disponer de valiosos grados de fluidez que permite asumir adecuadamente su reposición en los inventarios, así como para darle continuidad a sus actividades, por lo tanto, es fundamental para las Gerencias de las mismas contar con conocimiento que les suministra su Flujo Efectivo a efectos de articularlo a la Gestión Financiera y al proceso de generar flujos de fondos ineludibles que permita financiar las acciones aprobadas en los respectivos planes.

Teniendo en cuenta que las compañías productivas cuentan con importantes grado de capacidad económica que permita cumplir diferentes compromisos sobre todo para niveles para endeudamiento por parte de mercado financieros tan complicado en el manejo de capital, obtener utilidades y maximizar las mismas, en la actualidad el problema que enfrentan se refiere básicamente a la necesidad de efectuar una eficiente Gestión Financiera para el efecto deben contar con información proveniente del flujo de los efectivos a fin que permita definir acuerdos en las finanzas, correctas u oportunas de manera que se puedan programar los mecanismos para el incremento de sus flujos de fondos, así como procurar la óptima administración de los mismos mediante estrategias adecuadas que deben tener como soporte la utilidad en datos generados por dicho flujo Financiero.

Lo comentado se desprende que el correcto y óptimo uso de los flujos de recursos demanda la utilización de estrategia adecuada en relación a los acuerdos con el objeto financieras orientadas al correcto uso de los datos conseguidos.

Los planes financieros deben considerar el desempeño de ocupaciones gerenciales elementales de suma importancia como imprescindible que permitan el logro de sus proyectos que en su oportunidad fueron aprobados, dichas funciones que deben de cumplir las Gerencias debe empezar en su organización, que describe fundamentalmente al conjunto de diligencias para desenvolverse sobre lo que corresponde a acciones, su estructura de funciones relacionadas con sus posibilidades que deben emplearse, mediante la adquisición de acuerdos financieras convenientes

como pertinentes orientado a verificar consecutivamente la evaluación pertinente en relación a las respuestas ejecutadas.

Los Planes Financieros de las Sociedades Productivos tendrán una orientación en su elaboración, en base a la estructura establecida en el momento que se desea mercantilizar los productos.

Actualmente es considerado las proporciones importantes en los planes financieros los cuales deben elaborarse por Gerencias de las Sociedades Productivas accediendo a campos complicados como rígidos de movimientos en capitales lo que compone las actividades a actos como inversión duradera, como parte de la as debilidades que se presentan en la administración de las finanzas en las empresa, situación que no es evaluada en forma correcta, y en el tiempo genera situaciones de descapitalización, producto de una incorrecta gestión de las finanzas en las compañías., por ello es importante el análisis del movimiento de los efectivos respectivos.

Así mismo también es importante considerar en los planes, la transformación en los proyectos inversión, la diferencias y dificultades que se pueden observar en las actividades cotidianas permite evidenciar los errores, en la gestión financiera de las compañías que en muchas oportunidades, no cuentan con el personal profesional preparado para asumir dichas acciones, lo cual genera que el ejecutar dichos proyectos, se enfrentan a los riesgos que ponen en peligro la liquidez como consolidación de las compañías.

De manera que de acuerdo a lo señalado se deberá de tener en cuenta las compañías que deberán de funcionar en forma estructurada, con la finalidad de advertir la presencia de riegos, dotarlas con estructuras administrativas sólidas, contar con

sistemas integrados de Gestión que tenga en las características de sustento básico que permita aportar en la gestión administrativa adecuada que permita reportar en forma adecuada información contable razonable, así mismo será importante se implemente como utilice determinado modelo que permita tomar acuerdos en asuntos financieras en diferentes fines fundamentalmente concerniente con sus exigencias que los consumidores, exigen de acuerdo a las capacidades de orden requieren en tanto a las exigencias de calidad de los servicios, acode a los que requieren los propios accionistas.

De lo expresado en relación al problema podemos manifestar la necesidad como conveniencia de brindar con debida significancia mereciendo información que proporciona el comportamiento de sus flujos principalmente el Efectivo como mecanismo base como importante a procurarse eficiente Gestión Financiera como flujo de Fondo desde Gerencias de las Compañías Productivas las cuales ejecutan acciones sus actividades dentro de la Provincia de Huaura mediante la toma de decisiones económicas y financieras correcta y oportunas.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1 PROBLEMA GENERAL

¿En qué forma el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura?

1.2.2 PROBLEMAS ESPECIFICOS

¿De manera el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación financiera de sus actividades?

¿En qué medida la el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización financiera de sus actividades?

¿De qué modo el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución financiera de sus actividades?

1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1 OBJETIVO GENERAL

Demostrar la forma en que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

1.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

Determinar la manera en que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación financiera de sus actividades.

Establecer la medida en que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización financiera de sus actividades.

Analizar el modo en que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución financiera de sus actividades.

1.4 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El estudio se justificó puesto que es importante hacer estar al tanto a los Gerentes de las Compañías Productivas quienes operan en el contexto geográfico de la Provincia Huaura su necesidad por utilizar la información la cual proporciona un Estado Flujo efectivo para efecto de realizar una adecuada mediante acuerdos en decisión financieras oportuna y correcta para múltiples propósitos especialmente para participar en los niveles que permita obtención de nueva fuente en flujo de fondo la cual permita invertir de manera integrar acciones de orden financieras sustentadas en variables financieros.

También se ha justificado, porque para los Gerentes que realizan sus actividades en compañías productivas situadas en la ciudad de Huacho, es básico y fundamental tomar conocimiento sobre los procedimientos y estrategias utilizadas que permitan generar los flujos por período anterior de manera que se pueda proyectar en forma sistemática las actividades financieras para los siguientes períodos.

1.1. DELIMITACIÓN DEL ESTUDIO

La investigación involucró Gerentes, profesionales, empleados como obreros quienes desarrollan actividades a las principales Compañías Productivas las cuales ejecutan operaciones comerciales en la Provincia.

1.2. VIABILIDAD DEL ESTUDIO

Fue posible la realización del estudio considerando que contamos con los recursos económicos, financieros, así como se contó con la participación de profesionales expertos en la gestión financiera.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Se utilizaron los siguientes antecedentes:

Pimentel, (2014) en el estudio: Flujo de Efectivo en la Gestión Financiera de la Empresas Comerciales, en concordancia a sus objetivos como el comportamiento de Efectivos para la administración económica operativa, en las compañías mercantiles; se trató de una investigación descriptiva, correlativa transversal, y con la utilización de herramientas como cuestionario como encuestas permitió la recolección de información y datos. Finalmente, el autor llega a la conclusión de que la Gestión Financiera para complejos procesos como decisión de inversión. (Pimentel, 2014, pág. 48)

Ignacio, (2014) en el estudio **Estado Flujo su importancia en mejorar administración de compañías productivas instaladas en ciudad Huaura**, en mérito a sus objetivos como la de identificar su importancia del Estado flujo para una administración de finanzas adecuada en las compañías productivas, aplico una investigación descriptiva, correlacional no experimental, así mismo aplico como

herramientas el cuestionario y encuestas para la recolección de información que le permitió, contrastar con las propuestas sugeridas, en tal sentido el autor llega a la conclusión que efectivamente el estado de flujo permite mejorar la administración en las finanzas en las sociedades comerciales productivas. (Ignacio, 2014, pág. 78)

Falero, (2016) en su **Tesis Análisis de Flujo de Efectivo y la Toma Decisión en las Sociedades Productivos en ciudad Huaura**, Según los efectos logrados del desarrollo de su objetivo, en su conclusiones principales sostiene que en efecto resulta fundamental que Administraciones en sociedades productivas Provincia analicen la información otorgadas mediante el análisis del Efectivos para utilizar dicha informacion del proceso complica sobre todo cuándo debe acudir a compradores como flujos de fondos asegurarse el financiamiento de sus actividades comerciales. (Falero, 2016, pág. 79)

2.2 BASES TEÓRICAS

La Teoría De Flujos De Fondos

Entiendo que se trata del comportamiento de las actividades directamente al flujo del dinero en las compañías, según Cano, (2018) considera: fondo en cajas, dinero efectivo que forman parte del movimiento en diferentes ciclos de ingresos y gastos, a decirse como ingresos o salidas corriente, que forma grupo en partida activo, en cualquier compañía separado de cuenta diferentes que forman parte de las actividades contables financieras. Establece recursos que consideran los pagos, como ingresos que se realizan en un periodo habido. (Cano, 2018, pág. 76).

De acuerdo con el autor por cuanto permite explicar las actividades del movimiento del capital, su importancia que significa para las compañías, en el manejo ya administración de sus recursos en efectivo, a nuestro juicio de suma importante en la medida, que la gerencia de finanzas pueda administrar y dirigir en forma adecuada la conducción de la compañía.

La Teoría de la Organización, según Gronroos, (1990)

Esta referido a la estructura funcional, relacionada en actividades de individuos quienes participan en forma operativa relacionada su finalidad es alcanzar diferentes metas asociados, considera la diversidad a cargo, definiendo procesos de actividad como la capacidad de disponerse caudales necesarios que permita cumplirse en las expectativas del tiempo. Estructura definida con niveles de dirección como agrupaciones, para simplificarse en cada una de sus actividades propuestas, como estructura que tiene que ver con nación como de acciones de cooperarse; no los actores de las acciones conociendo la limitación que ello supone que considere un menor costo, siempre y cuando se consigne de estructura organizativa. (Gronroos, 1990, pág. 59).

De complacencia con los criterios señalados por el autor, toda entidad pública o privada en el manejo empresarial, deberán de contar en forma necesaria con una estructura organizativa, que les permita distinguir las actividades, como a la segregación de funciones en manera ordenada, orientada al logro de sus metas, con la finalidad que fortifique a la compañía en el contexto interno como externo.

2.3 DEFINICIONES CONCEPTUALES

EL ESTADO DE FLUJOS EN EFECTIVO

Aquel que permite o proporciona información sobre el movimiento del dinero generados por el desarrollo de las operacionalizaciones de sus tareas, como invertir, endeudarse, por las operaciones de flujos netos de cada una de ellas y los saldos iniciales y finales del efectivo.

ANÁLISIS DEL ESTADO FLUJO EN EFECTIVO

Es el proceso a través del cual se utilizan determinados procedimientos con la finalidad de determinar los indicadores resultantes de la interrelación de operaciones relacionadas a invertir como financiar, así como el establecer los saldos en cada actividad y flujo neto del período determinado.

ACTIVIDAD EN OPERACIÓN

Está relacionada con cada una de las actividades que se realizan en la compañía y que generan actividades de ingresos y gastos, como aquello que debe ser reflejado en la información contable producto de proceso administrativo.

ACTIVIDAD EN INVERTIR

Es la acción relacionada con procesos de inversión, que previamente deber de realizar un análisis, cuyo inversionista se encuentre con menores riesgos, de tomar decisión para invertir capital de trabajo con la finalidad de mejorar las operaciones en la compañía, tendientes a la calidad de servicio y producto.

ACTIVIDAD PARA FINANCIAR

Todo inversionista lo primero que hace es la búsqueda, del especialista en cuanto a la formulación y evaluación de proyectos de inversión, con la finalidad que los riesgos de inversión se puedan advertir a fin de que no pueda poner el riesgo el capital que dicho empresario desea invertir en el negocio.

METODOS INDIRECTOS A PRESENTAR

Son aquellas actividades orientadas a las capacidades en el proceso de la administración y uso de sus recursos, entre ellos de ingresos y gastos su fluidez, que permita cumplir con las actividades programadas en las empresas.

METODOS DIRECTOS A PRESENTAR

Actividades relacionadas, en forma directa de las operaciones que generan actividades de fluido de dinero, producto de las ventas que las compañías, programan en el tiempo, ello es importante en sus operaciones que permite evaluar su capacidad de liquidez.

TOMA DECISIONES

Decisión articulada en las operaciones financieras como en el caso de las Gerencia en las Empresas Comerciales, que consiste en elegir una entre varias alternativas con la finalidad de alcanzar un objetivo y solucionar diversos problemas, especialmente las de orden financiero.

DECISIONES FINANCIERAS PROGRAMADAS

Son aquellas que se encuentran efectivamente programadas en los planes de las Empresas Comerciales que se refiere básicamente al óptimo uso de los recursos financieros y que consiste en elegir una entre varias alternativas con la finalidad de solucionar problemas vinculados a las fuentes de financiamiento de sus actividades en todas sus manifestaciones.

DECISIONES FINANCIERAS NO PROGRAMADAS

Son aquellas que no se encuentran programadas en los planes de las Empresas Comerciales que necesariamente se deben de tomar mediante la elección de una entre varias alternativas con la finalidad de solucionar problemas de orden financiero teniendo en cuenta los factores de riesgos e incertidumbres.

ESTRATEGIAS FINANCIERAS

Es el conjunto de acciones debidamente articuladas que utilizan en Dirección financiera en compañías productivas con su finalidad para programar, ejecutar y controlar el conjunto de acciones operativas presupuestadas por sus presupuestos y deben estar orientadas a contribuir en obtener beneficios empresariales.

FLUJO EN INGRESO

Está orientado a las actividades de ingresos y egresos y que se muestran en las herramientas de trabajo financiero, en las compañías, de suma importancia por cuanto permite desarrollar proyectos de inversión, en cuanto a sus flujos favorables, de las actividades que generan beneficios.

FLUJOS EN LA CAJA

Es la actividad o reflejo de las fluctuaciones de los recursos, ingresos que permitirá que las compañías cuenten con una liquidez suficiente para asumir en forma oportuna sus deberes como obligaciones, en cuanto a sus clientes como atención de tributos u otros.

FLUJOS EN FONDOS

El comportamiento del movimiento en ciclos de compras como de ventas, alimenta de una manera muy importante, la capacidad de mejorar los ingresos, de tal manera que permite hacer frente a diferentes características que suelen presentarse en el proceso de desarrollo de sus proyectos de inversión, como el de mejoramiento o consolidación de las compañías.

ESTRATEGIA EMPRESARIAL

Se refiere actividades operativas en relación con las características del funcionamiento empresarial, orientadas al mejoramiento y consolidación de las operaciones que se requieran en las compañías.

LIQUIDEZ

Aquel indicador que permite contar con los recursos dinerarios suficientes y necesarios, para que las compañías logren desarrollar en forma adecuada sus actividades en el fortalecimiento empresarial.

CAPITAL PARA TRABAJO

Recurso de suma importancia por cuanto sin dichos recursos, sería imposible desarrollar las acciones programadas en un mediano como largo plazo, es el aspecto de orden fundamental por cuanto permite activar los recursos operativos y costos programados para que de acuerdo al planteamiento empresarial se logre desarrollar en el periodo programado.

PRESUPUESTO DE INGRESO Y GASTO

Herramienta que permite medir el comportamiento de los ingresos y gastos, adicionado de un proyecto de ejecución en función a los costos programados en dicho periodo, aprobado para la compañía.

HERRAMIENTA FINANCIERA

Para el desarrollo de las acciones de orden financiero, es necesario recurrir a los instrumentos que permite que la compañía, cuenten con las características necesarias, que le permita contar con los mecanismos adecuados para no poner en riesgo el desarrollo como fortalecimiento en sus operaciones que se requiere en el menor tiempo posible, la administración de ellos requiere de una gerencia financiera eficaz.

FUENTE PARA FINANCIAMIENTO

Es necesario contar con fuentes orientase e identificadas, como la cartera de clientes debidamente seleccionados, la posibilidad de contar con recursos frescos, o mejorar el capital de trabajo que es de suma necesidad para desarrollar las operaciones aprobadas por los inversionistas.

EMPRESA COMERCIAL

Es la unidad de desarrollo en sus actividades comerciales, debidamente identificada y formalmente reconocida por el accionar en sus responsabilidades, que permitan cubrir los espacios que sus clientes desean en el periodo de funcionamiento, tanto a nivel organizativo, tributario, financiero contable.

PROCEDIMIENTO FINANCIERO

Actividades relacionadas al manejo de los recursos en la compañía, con las entidades bancarias del medio, con la finalidad de contar con los recursos para un endeudamiento con ello sea necesario, de acuerdo con los diferentes productos que son ofrecidos por las entidades, analizando las mejores posibilidades para el desarrollo de sus actividades.

GESTIÓN GERENCIA

Administración de finanzas, en las empresas está a cargo del profesional especializado en gestión de recursos financieros, de manera que este en condiciones de orientar la administración y uso adecuado d ellos capitales líquidos de la empresa, además de orientar las acciones de endeudamiento, como de inversión.

2.4 FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS

En base a los problemas y objetivos, las Hipótesis de la presente Tesis fueron formuladas de la siguiente manera:

2.4.1 HIPÓTESIS GENERAL

El Estado de Flujos de efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

2.4.2 HIPÓTESIS ESPECIFICAS

El Estado de Flujos de efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación financiera de sus actividades.

El Estado de Flujos de efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización financiera de sus actividades.

El Estado de Flujos de efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución financiera de sus actividades.

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 DISEÑO METODOLÓGICO

3.1.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Se trata de una exploración para tipo aplicada por sus características propias del estudio, porque ha permitido conocer que función podemos encontrar en la decisión en Estado Flujos de Efectivo para su administración Financiera de entidades productivas que se encuentran instaladas en la ciudad Huaura, lo que ha posibilitado realizar propuestas orientas a mejorar los niveles de manejo de administración para ello fue necesario contar con información que suministra los movimientos de flujos dinerarios con la finalidad que la administración que ellas mismas las puedan desarrollar en el tomar decisiones financieras oportunas y correctas en el proceso de la Gestión Financiera que permitan lograr el financiamiento integral de sus actividades.

EL NIVEL INVESTIGACIÓN

Presente indagación tuvo, de acuerdo a sus objetivos planteados su desarrollo explicativo, porque su propósito fue demostrar que existe una influencia significativa del movimiento de ingresos y gastos dinerario sobre administración financiera en compañías productivas como en la Provincia de Huaura.

DISEÑO

El bosquejo determinado para actual indagación fue identificado como no experimental transaccional además de causal, con su esquema que fue como sigue:

$$M = \text{ox } I \text{ oy}$$

ENFOQUE

En esta investigación se ha empleado el enfoque cuantitativo considerando que es más adecuado para la aplicación de los programas estadísticos para obtener un buen resultado.

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

POBLACIÓN

En el estudio está dispuesta fue como 460 personas vinculadas a su relación con las compañías productivas instaladas en ciudad de Huara.

MUESTRA

Su muestra obtenida fue de 210 personas la cual se efectuó a través de la muestra aleatoria escueto:

$$n = \frac{Z^2 N p q}{E^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

Reemplazando la fórmula:

$$n = \frac{(1.96)^2 (460) (0.5) (0.5)}{(0.05)^2 (460 - 1) + 1.96^2 (0.5) (0.5)}$$

$$n = \frac{441.7840}{1.1475 + 0.9604}$$

$$n = \frac{441.7840}{2.1079} = 209.5849$$

$$n = 210$$

3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

VARIABLE INDEPENDIENTE

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCEPTO OPERACIONAL

Situación de la administración financiera la cual proporciona información sobre los procedimientos y estrategias que se han empleado para generar, custodiar y utilizar de manera eficiente en sus movimientos de ingresos y gastos o egresos en compañías Comerciales resultantes para el desarrollo en las actividades correspondiente.

DIMENSIONES

- Es un Estado Financiero que proporciona información
- Sobre los procedimientos y estrategias que se han
- Empleado para generar, custodiar y utilizar
- De manera eficiente los Flujos de Efectivo en las
- Empresas Comerciales resultantes del
- Desarrollo de las actividades
- Correspondiente a un período determinado.

INDICADORES

- Actividades de operación
- Actividades de Inversión

- Actividades de financiamiento
- Flujo neto de las actividades de operación
- Flujo neto de las actividades de inversión
- Flujo neto de las actividades de financiamiento
- Flujo neto del período
- Saldo inicial del efectivo
- Saldo final del efectivo

INDICES

- Cobranza de ventas
- Pago a proveedores
- Pago de remuneraciones
- Compra de activos
- Venta de Activos
- Compra de acciones
- Venta de acciones
- Aportes complementarios
- Pago de préstamos

VARIABLE DEPENDIENTE

GESTIÓN FINANCIERA

CONCEPTO OPERACIONAL

Es el comportamiento de operaciones la cual desarrollan las Gerencias en las Empresas Comerciales en lo que respecta al proceso de reproducción, protección como el uso de sus movimientos en los recursos financieros con la finalidad para asegurar y garantizar el financiamiento integral de sus actividades financieras correspondiente a un período determinado, las mismas que corresponden a encaminadas para acatamiento por los acuerdos tomados por gerencia.

DIMENSIONES

- Es el conjunto de actividades que desarrollan
- Administraciones en Sociedades Productivos
- En lo que respecta a la reproducción, protección como uso
- Sus movimientos de recursos
- Con la finalidad para asegurar y garantizar
- El financiamiento integral de sus actividades financieras
- Correspondiente a un período determinado
- Las mismas corresponden ser encaminadas a desempeño
- Cumplimiento de propuestas en sus proyectos

INDICADORES

- Planificación financiera de sus actividades
- Organización financiera de sus actividades
- Ejecución financiera de sus actividades
- Control financiero de sus actividades
- Adquisición en disposiciones financieras
- Fallos financieros proyectadas
- Fallos financieros sin proyectadas
- Decisiones financieras con riesgo empresarial
- Evaluación de los resultados de las decisiones financieras tomadas

INDICES

- Planes financieros
- Definición de los objetivos y metas financieras
- Recursos humanos
- Recursos materiales
- Recursos financieros
- Estrategias financieras
- Modelos financieros

- Controles financieros
- Movimiento para liquidez
- Supuesto para liquidez
- Presupuesto financiero
- Recursos materiales

3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.4.1 Técnicas a Emplear

Sus metodologías fueron utilizadas para el desarrollo del estudio son las siguientes:

LAS ENCUESTAS, LA ENTREVISTAS Y LAS OBSERVACIONES

3.5 TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

Al efectuar sus contrastaciones en Suposición como utilizaron los exámenes sin parámetros a través de sus pruebas estadísticas denominadas su Ji cabales como el programa estadístico SPSS

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1 PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

ENCUESTA

1. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura?

Tabla Nº 1

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA

RESPUESTAS	Nº	%
Siempre	42	20%
Muchas veces	122	58%
Algunas veces	32	15%
Rara vez	6	3%
Nunca	8	4%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia

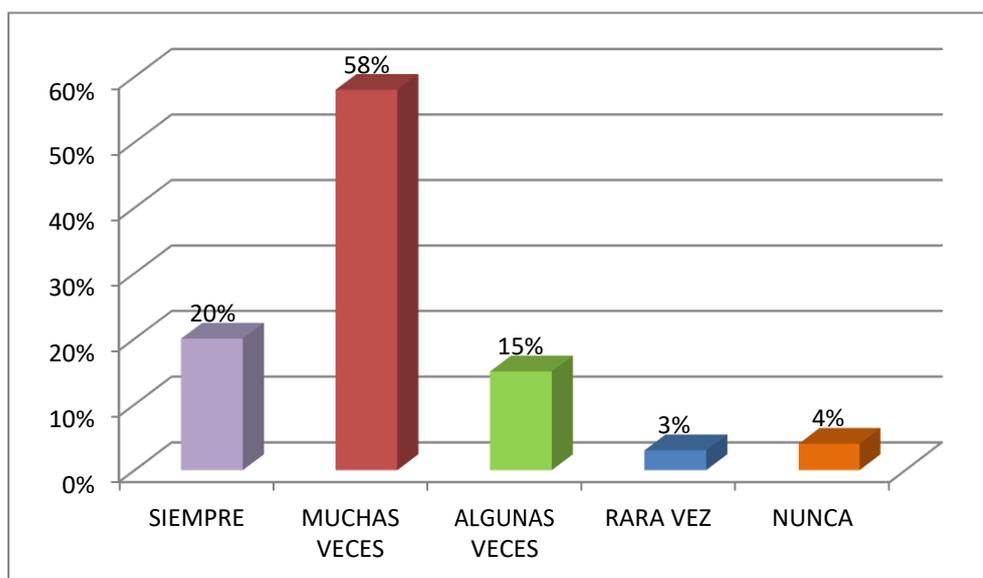


Figura N° 1 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA

INTERPRETACIÓN

Para 58% entrevistados reconocieron en varias oportunidades, un 20.00% continuamente, el 15% que algunas veces, el 3% que rara vez y el 4% que nunca.

El Estado de Flujos de Efectivo influye de manera significativa en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, por cuanto proporciona información útil y confiable sobre las estrategias utilizadas por las Gerencias de las mismas para efectos de generar, custodiar y utilizar los recursos financieros derivados por los movimientos operativos, transformación como apalancamiento lo que posibilita tomar decisiones oportunas y correctas como parte de sus gestiones financiera.

2. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras?

Tabla N° 2

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / PLANIFICACION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

RESPUESTAS	N°	%
Siempre	143	68%
Muchas veces	38	18%
Algunas veces	17	8%
Rara vez	12	6%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia

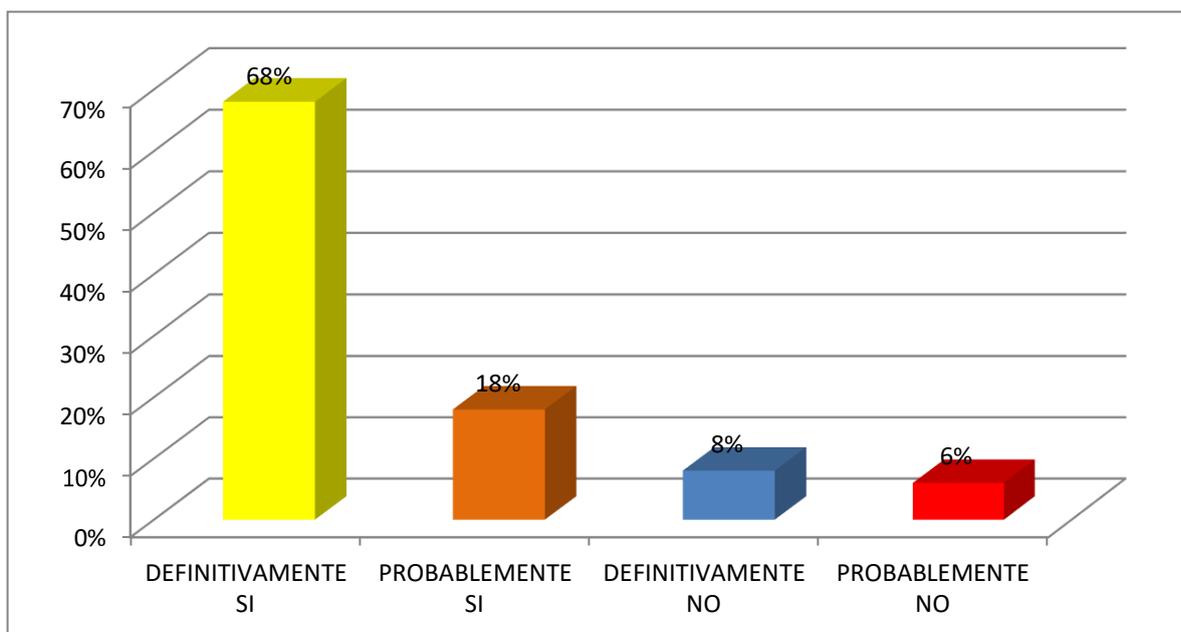


Figura N° 2 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA /PLANIFICACION DE SUS ACTIVIDADES

INTERPRETACIÓN

Un 68.00% para entrevistados respondieron concluyentemente si, un 18.00% posiblemente un sí, en cambio 8.00% concluyentemente negativo como un 6.00% posiblemente no.

Los resultados de la encuesta demuestran que el Estado de Flujos de Efectivo influyen para administración Financiera de compañías productoras instaladas en la ciudad Huaura, por cuanto la información que proporciona constituye el soporte básico y fundamental que las Gerencias la pueden utilizar para efectos de planificar de manera ordenada y sistemática sus actividades financieras, para el efecto deben tener en cuenta con objetivo como meta pretenden desempeñar período concluyente que está previsto en sus planes financieros.

3. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Flujo de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras?

Tabla N.º 3 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

RESPUESTAS	Nº	%
Siempre	46	22%
Muchas veces	143	68%
Algunas veces	11	5%
Rara vez	6	3%
Nunca	4	2%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia

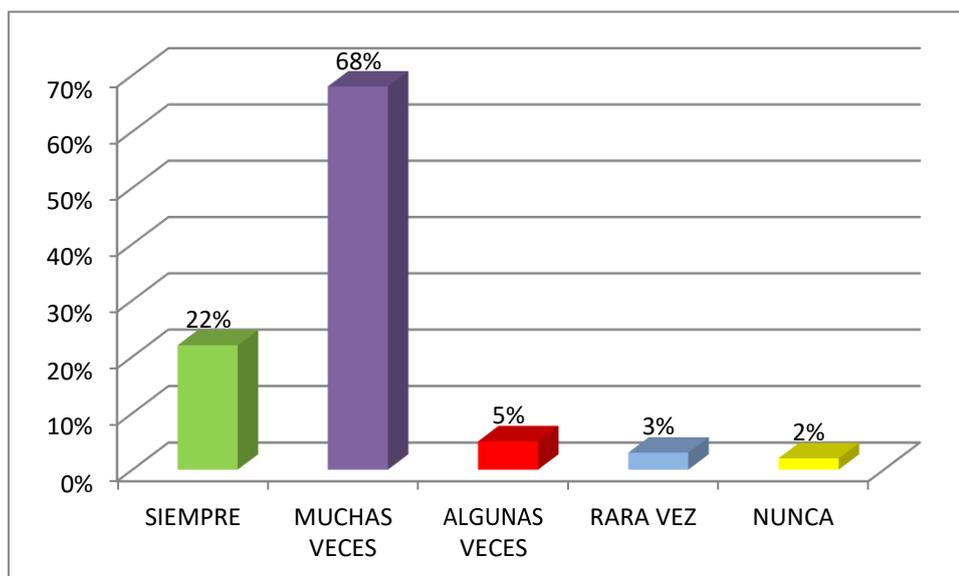


Figura N° 3 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

INTERPRETACIÓN

El 68% de los encuestados respondieron que muchas veces, el 22% que siempre, el 5% que algunas veces, el 3% que rara vez y el 2% que nunca.

En función a la encuesta efectuada se demuestra que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, por cuanto por la información que proporciona permite que las Gerencias de las mismas como parte de sus gestiones financieras las pueden utilizar no solamente para planificar sus actividades financieras, sino también para organizarlas de la mejor manera posible, para ello es importante efectuar un análisis detallado de la disponibilidad de sus recursos humanos, materiales y financieros.

4. ¿En qué medida considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras?

Tabla N.ª 4

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / EJECUCION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

RESPUESTAS	Nº	%
SÍ, EN GRAN MEDIDA	158	75%
SÍ, EN FORMA PARCIAL	31	15%
SÍ, EN ESCASA MEDIDA	21	10%
TOTAL	210	100%

Fuente: Elaboración propia

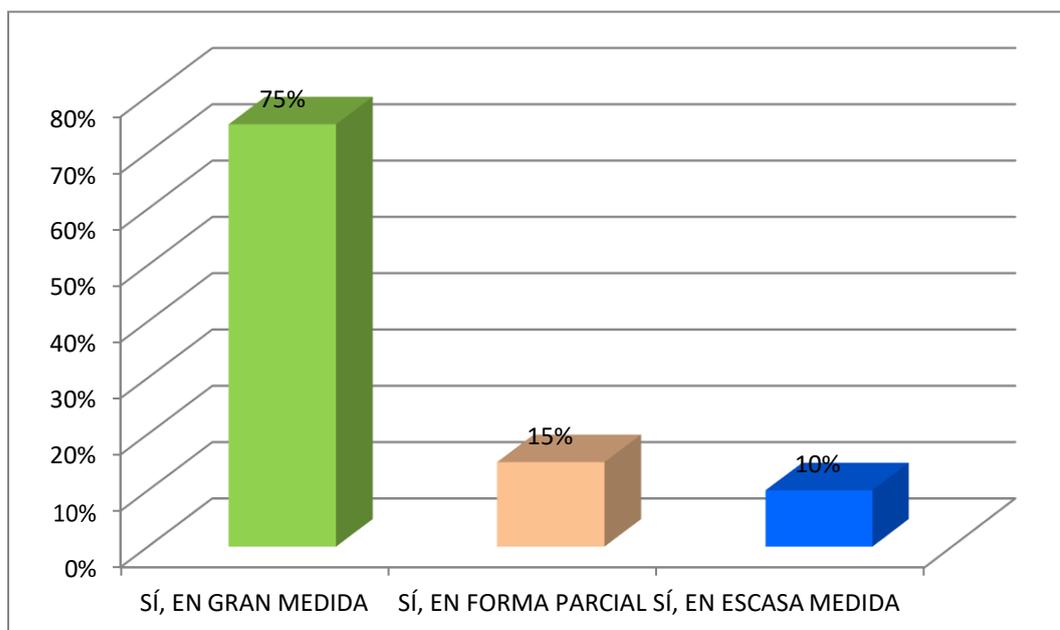


Figura N° 4 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / EJECUCION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

INTERPRETACIÓN

El 78% de los encuestados respondieron si, en gran medida, el 15%, si en forma parcial y el 10% que si, en escasa medida.

En su mayoría los encuestados confirman que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, porque debido a la información que proporciona sirve para que las Gerencias de las mismas la utilicen no solamente para planificar y organizar sus actividades financieras, sino también para ejecutarlas de manera eficiente en base a estrategias adecuadas que deben contribuir al cumplimiento de sus objetivos y metas considerados en sus planes.

5. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto al control de sus actividades financieras?

Tabla N° 5

EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / CONTROL DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

RESPUESTAS	N°	%
DEFINITIVAMENTE SI	130	62%
PROBABLEMENTE SI	53	25%
DEFINITIVAMENTE NO	21	10%
PROBABLEMENTE NO	6	3%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia.

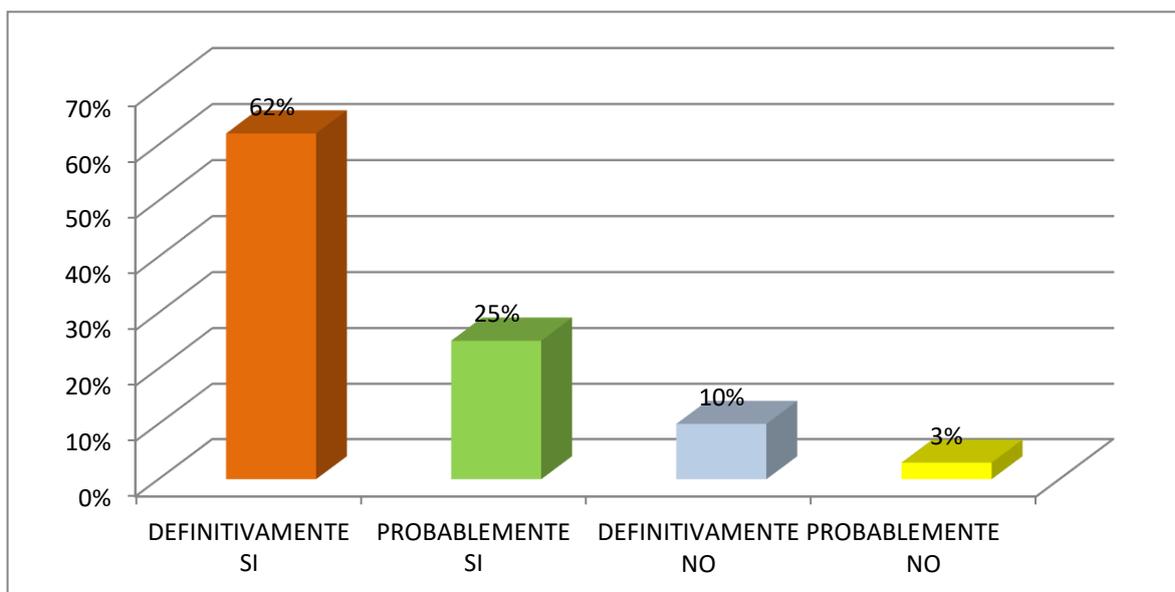


Figura N.º 5 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / CONTROL DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

INTERPRETACIÓN

El 62% de los encuestados respondieron que definitivamente sí, el 25% que probablemente sí, el 10% que probablemente no y el 3% que definitivamente sí. La información útil y confiable que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo permite que las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura la utilicen no solamente para planificar, organizar y ejecutar sus actividades financieras, sino también para controlarlas debiendo efectuarse la comparación entre las actividades financieras planificadas con las actividades financieras ejecutadas con la finalidad de apreciar las variaciones existentes que deben ser corregidas para períodos futuros.

6. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la toma de decisiones financieras?

Tabla N° 6

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

RESPUESTAS	N°	%
DEFINITIVAMENTE SI	136	65%
PROBABLEMENTE SI	48	23%
DEFINITIVAMENTE NO	14	7%
PROBABLEMENTE NO	12	5%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia.

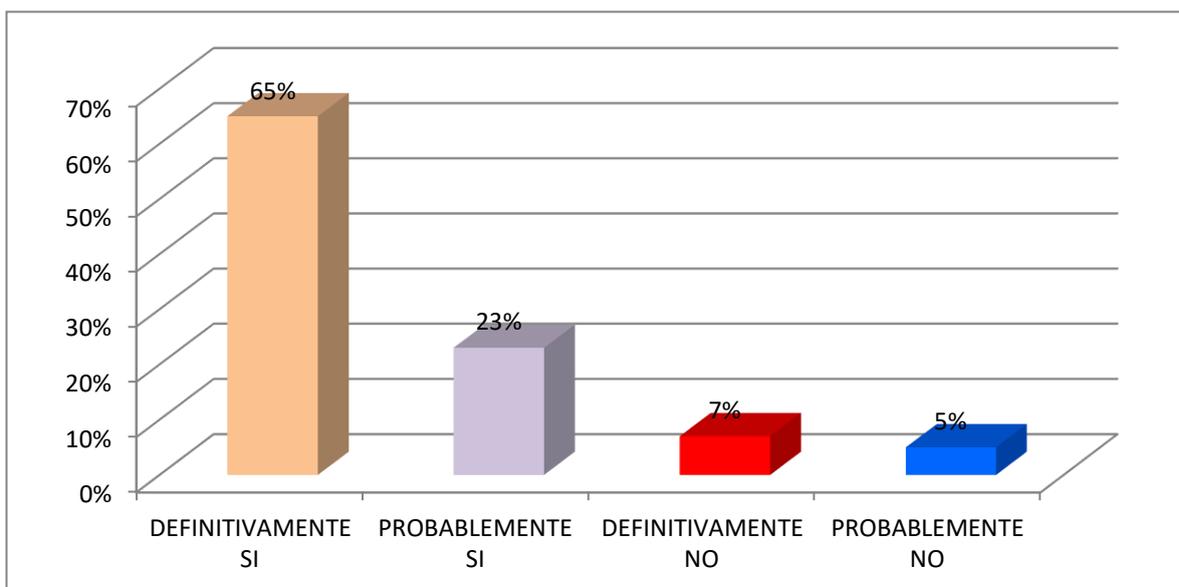


Figura N° 6 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

INTERPRETACIÓN

El 65% de los encuestados respondieron que definitivamente sí, el 23% probablemente sí, el 7% probablemente no y el 5% definitivamente no.

El Estado de Flujos de Efectivo genera información sobre el movimiento de los flujos de fondos durante un determinado período, la misma generalmente es utilizada como parte de sus gestiones financieras por las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura para efectos de tomar decisiones financieras oportunas y correctas que debidamente orientadas deben contribuir al cumplimiento de sus objetivos y metas considerados en sus planes financieros.

7. ¿Con que frecuencia considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras programadas?

Tabla N.º 7

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / DECISIONES FINANCIERAS PROGRAMADAS

RESPUESTAS	Nº	%
SIEMPRE	132	63%
MUCHAS VECES	38	18%
ALGUNAS VECES	27	13%
RARA VEZ	9	4%
NUNCA	4	2%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia.

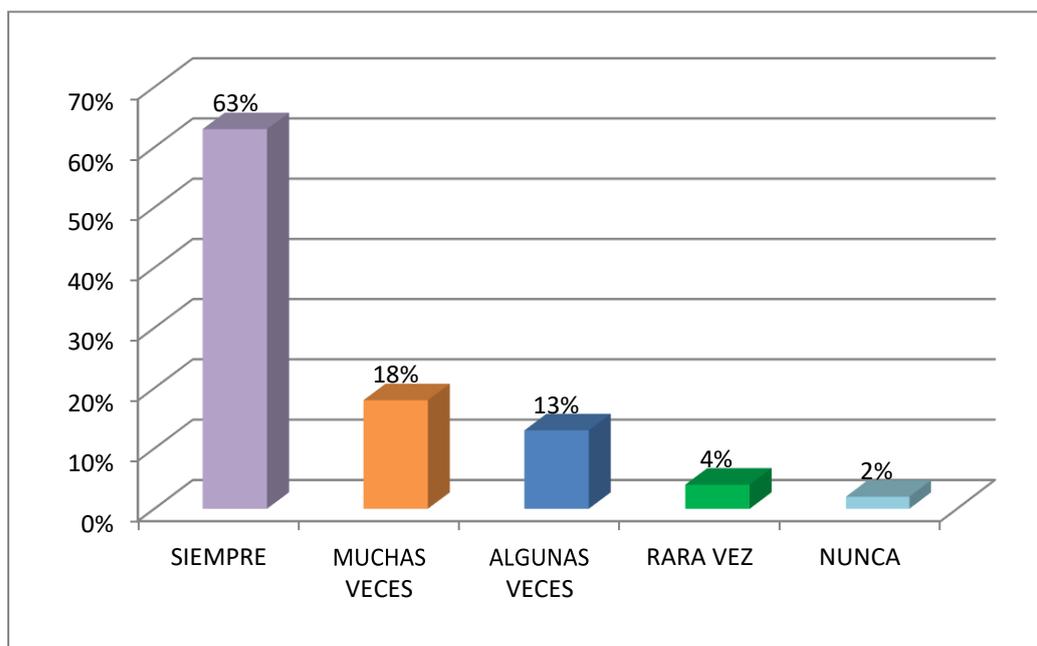


Figura N° 7 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / DECISIONES FINANCIERAS PROGRAMADAS

INTERPRETACIÓN

El 63% de los encuestados respondieron que siempre, el 18% que muchas veces, el 13% algunas veces, el 4% que rara vez y el 2% que nunca.

La eficiente Gestión Financiera por parte de las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura debe sustentarse en la toma adecuada y oportuna de las decisiones financieras programadas, para el efecto se debe utilizar en forma prioritaria la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo en base a los objetivos y metas definidos en sus planes financieros correspondiente a un período determinado.

8. ¿En qué medida considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras no programadas?

Tabla N° 8

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / DECISIONES FINANCIERAS NO PROGRAMADAS

RESPUESTAS	N°	%
Si, en gran medida	139	66%
Parcialmente	50	24%
Si, en escasa medida	21	10%
TOTAL	66	100

Fuente: Elaboración propia.

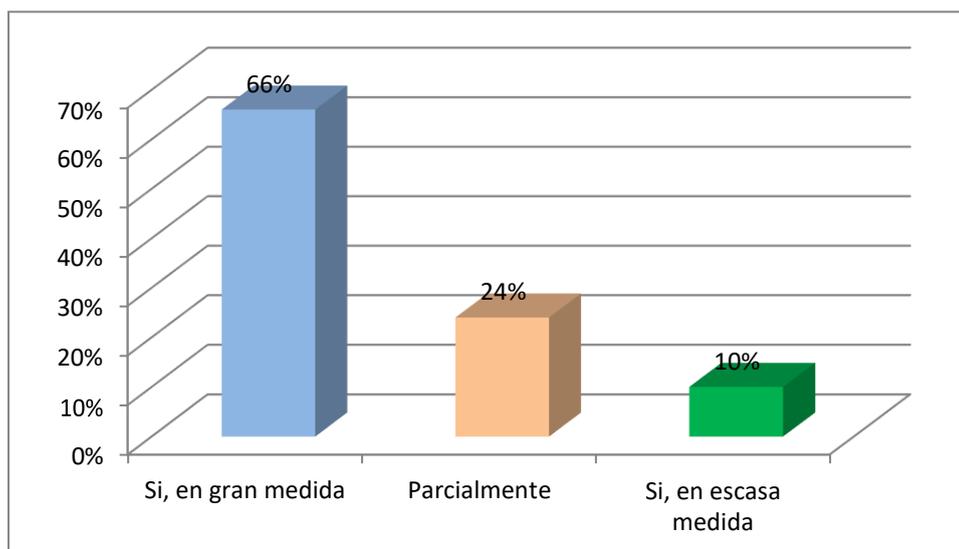


Figura N° 8 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / DECISIONES FINANCIERAS NO PROGRAMADAS

INTERPRETACIÓN

El 66% de los encuestados respondieron si, en gran medida, el 24% que parcialmente y el 10% que si, en escasa medida.

Las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura como parte de sus gestiones financieras y utilizando la información que proporciona el Estado de Flujos de efectivo deben tomar no solamente las decisiones financieras programadas, sino también las no programadas como consecuencia de la existencia de factores internos que de una u otras manera puede afectar el cumplimiento de los objetivos y metas previstos en sus planes financieros para el efecto se deben elaborar planes financieras de contingencia.

9. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras con riesgo empresarial?

Tabla N° 9

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / DECISIONES FINANCIERAS CON RIESGO EMPRESARIAL

RESPUESTAS	N°	%
DEFINITIVAMENTE SI	145	69%
PROBABLEMENTE SI	44	21%
DEFINITIVAMENTE NO	13	6%
PROBABLEMENTE NO	8	4%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia.

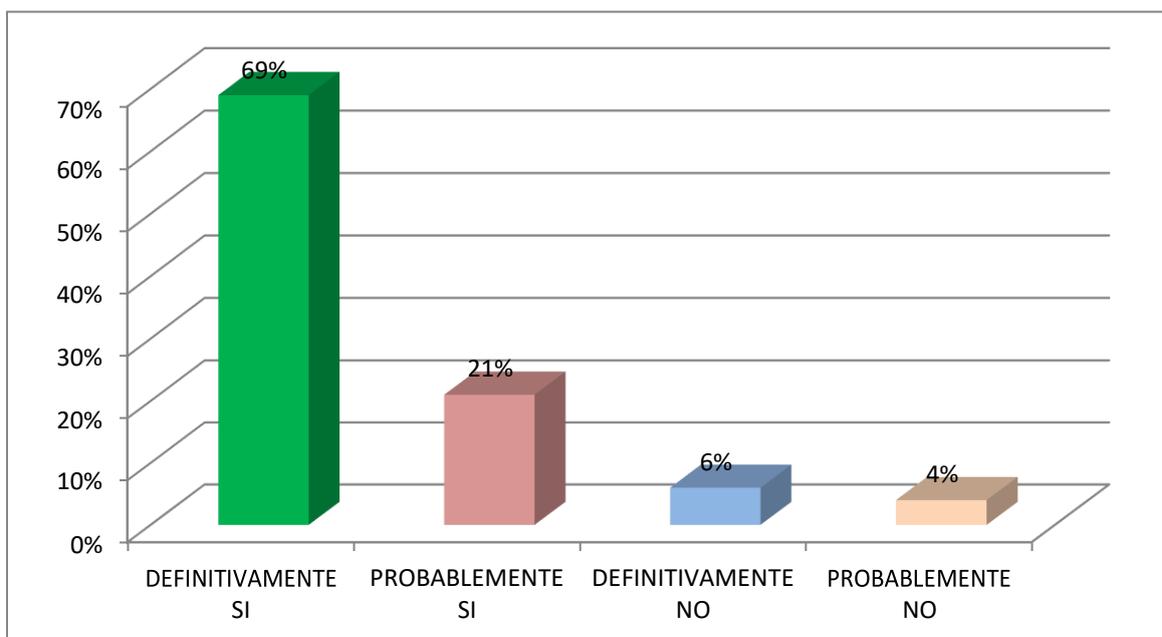


Figura N° 9 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / DECISIONES FINANCIERAS CON RIESGO EMPRESARIAL

INTERPRETACIÓN

El 69% de los encuestados respondieron que definitivamente sí, el 21% probablemente sí, el 6% probablemente sí y el 4% definitivamente no.

La existencia de factores externos imprevistos exige a las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura que deben utilizar la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo para efectos de tomar decisiones financieras con riesgo empresarial para el efecto deben elaborar planes financieros de contingencia para disminuir los posibles efectos que pueden afectar el cumplimiento de sus objetivos y metas definidos en sus planes financieros.

10. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales respecto a la evaluación de los resultados de las decisiones financieras tomadas?

Tabla N° 10

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / EVALUACION DE LOS RESULTADOS DE LAS DECISIONES FINANCIERAS TOMADAS

RESPUESTAS	N°	%
SIEMPRE	122	58%
MUCHAS VECES	46	22%
ALGUNAS VECES	25	12%
RARA VEZ	13	6%
NUNCA	4	2%
TOTAL	210	100

Fuente: Elaboración propia.

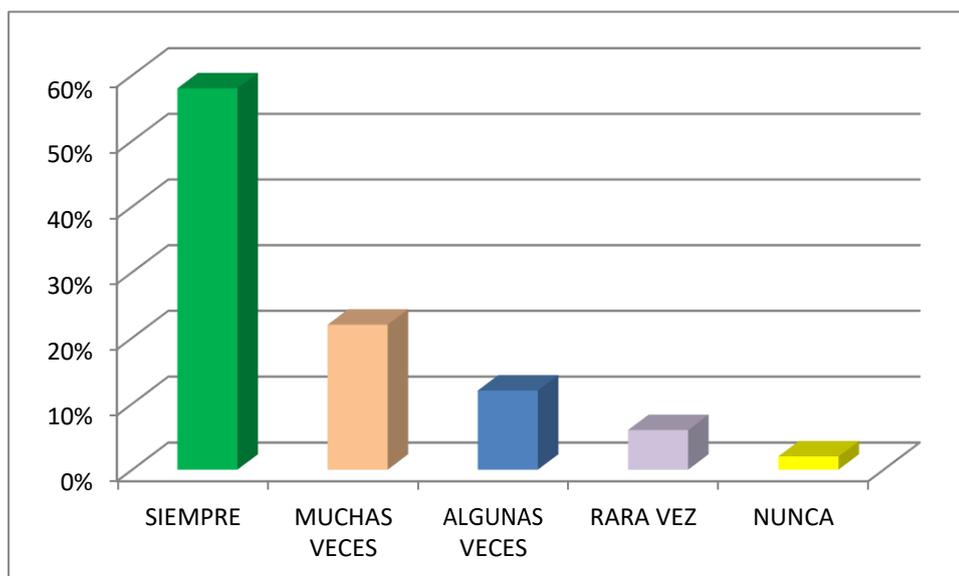


Figura N° 10 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / EVALUACION DE LOS RESULTADOS DE LAS DECISIONES FINANCIERAS TOMADAS

INTERPRETACIÓN

El 58% de los encuestados respondieron que siempre, el 22% que muchas veces, el 12% algunas veces, el 6% rara vez y el 2% nunca.

Las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura como parte de sus gestiones financieras en base a la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo deben tomar en forma constante decisiones financieras, las mismas al finalizar un período determinado deben ser evaluadas para apreciar si se han cumplido o no los objetivos y metas previstos en sus planes financieros, dicha evaluación permitirá también conocer ¿cómo se han generado, custodiado y utilizado sus recursos financieros.

4.2 ANALISIS, DISCUSIÓN E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Los resultados obtenidos demuestran que es importante y conveniente que las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura conozcan en detalle la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo del período anterior para efectos de utilizarla en el proceso de la planificación, organización, ejecución y control de sus actividades financieras, así como para tomar decisiones financieras que deben contribuir al cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes financieros correspondiente a un determinado período.

4.3 CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS

Para contrastar las hipótesis se ha utilizado la prueba no paramétrica denominada la chi cuadrada, se ha construido una tabla de doble entrada con las frecuencias observadas y las frecuencias esperadas con la finalidad de determinar la influencia de la Variable Independiente sobre la Variable Dependiente, en base al procedimiento que a continuación se detalla:

HIPÓTESIS PRINCIPAL

He: El Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

Ho: El Estado de Flujos de Efectivo no influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

**Tabla N° 11 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTIÓN FINANCIERA
FRECUENCIAS OBSERVADAS**

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	GESTION FINANCIERA					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	10	22	5	2	3	42
Muchas Veces	26	78	16	1	1	122
Algunas veces	5	15	8	2	2	32
Rara vez	0	2	1	1	2	6
Nunca	1	5	2	0	0	8
TOTAL	42	122	32	6	8	210

Fuente: Elaboración Propia

**Tabla N° 12 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTIÓN FINANCIERA
FRECUENCIAS ESPERADAS**

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	GESTION FINANCIERA					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	8.40	24.40	6.40	1.20	1.60	42.00
Muchas veces	24.40	70.88	18.59	3.49	4.64	122.00
Algunas veces	6.40	18.59	4.88	0.91	1.22	32.00
Rara vez	1.20	3.49	0.91	0.17	0.23	6.00
Nunca	1.60	4.64	1.22	0.23	0.31	8.00
TOTAL	42.00	122.00	32.00	6.00	8.00	210.00

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1

H1: El Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.

Ho: El Estado de Flujos de Efectivo no influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.

Tabla N° 13 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / ACTIVIDADES FINANCIERAS

FRECUENCIAS OBSERVADAS

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	GESTION FINANCIERA /PLANIFICACION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS				TOTAL
	Definitiv. Si	Probabl. Si	Definitiv. No	Probabl. No	
Definitivamente si	105	27	6	5	143
Probablemente si	26	8	2	2	38
Definitivamente no	8	2	2	4	16
Probablemente no	4	1	6	2	13
TOTAL	143	38	16	13	210

**Tabla N° 14 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTIÓN FINANCIERA /
ACTIVIDADES FINANCIERAS**

FRECUENCIAS ESPERADAS

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	GESTION FINANCIERA/ PLANIFICACION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS				TOTAL
	Definitiv. Si	Probabl. si	Definitiv. no	Probabl. No	
	Definitivamente si	97.38	25.88	10.90	
Probablemente si	25.88	6.88	2.90	2.34	38.00
Definitivamente no	10.90	2.90	1.22	0.98	16.00
Probablemente no	8.84	2.34	0.98	0.84	13.00
TOTAL	143.00	38.00	16.00	13.00	210.00

Fuente: Elaboración Propia.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2

H2: El Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.

Ho: El Estado de Flujos de Efectivo no influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.

Tabla N° 15 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTIÓN FINANCIERA / ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

FRECUENCIAS OBSERVADAS

GESTION FINANCIERA/ ORGANIZACIÓN DE SUS						
EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	ACTIVIDADES FINANCIERAS					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	8	33	4	1	0	46
Muchas veces	34	100	5	3	1	143
Algunas veces	3	6	1	1	0	11
Rara vez	1	3	1	1	0	6
Nunca	0	1	0	0	3	4
TOTAL	46	143	11	6	4	210

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla N° 16 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

FRECUENCIAS ESPERADAS

GESTION FINANCIERA/ ORGANIZACIÓN DE SUS						
EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	ACTIVIDADES FINANCIERAS					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	10.08	32.32	2.41	1.31	0.88	46.00
Muchas veces	31.32	97.38	7.49	4.09	2.72	143.00
Algunas veces	2.41	7.49	0.58	0.31	0.21	1.00
Rara vez	1.31	4.09	0.31	0.17	0.12	6.00
Nunca	0.88	2.72	0.21	0.12	0.07	4.00
TOTAL	46.00	143.00	11.00	6.00	4.00	210.00

Fuente: Elaboración Propia.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3

H3: El Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras.

Ho: El Estado de Flujos de Efectivo no influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades.

Tabla N° 17 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO / GESTION FINANCIERA / EJECUCION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS

FRECUENCIAS OBSERVADAS

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	GESTION FINANCIERA/ EJECUCION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS			TOTAL
	Si, en gran medida	Si, en forma parcial	Si, en escasa medida	
Si, en gran medida	125	18	15	158
Si, en forma parcial	25	6	0	31
Si, en escasa medida	8	7	6	21
TOTAL	158	31	21	210

Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla N° 18 EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO /LA GESTION FINANCIERA/
EJECUCION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS**

FRECUENCIAS ESPERADAS

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	GESTION FINANCIERA / EJECUCION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS			TOTAL
	Si, en gran medida	Si, en forma parcial	Si, en escasa medida	
Si, en gran medida	118.88	23.32	15.80	158.00
Si, en forma parcial	23.32	4.58	3.10	31.00
Si, en escasa medida	15.80	3.10	2.10	21.00
TOTAL	158.00	31.00	21.00	210.00

Fuente: Elaboración Propia.

CAPITULO V

DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos permiten hacer conocer a las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura que le deben dar la importancia que merece a la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo porque constituye un insumo fundamental para efectos de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras, así como para tomar decisiones financieras oportunas y correctas que deben estar orientadas al cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes financieros.

En relación a la Hipótesis principal teniendo en cuenta los antecedentes tomados en cuenta en la presente investigación se coincide Pimentel (2014) en lo que se refiere a que el Estado de Flujos de Efectivo proporciona información muy relevante que las Gerencias de las Empresas la puede utilizar para efectos de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras, así como para tomar decisiones financieras en sus diversas manifestaciones.

En lo que respecta a la primera Hipótesis específica también encuentro coincidencias con Ignacio (2014) en lo que se relaciona a que la información proveniente de las actividades de operación, inversión y financiamiento que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo constituye el soporte para que las Gerencias de las Empresas la utilicen especialmente para planificar de manera ordenada y sistemática sus actividades financieras.

Respecto a la segunda Hipótesis específica encuentro coincidencias con Falero (2016) en el sentido de que la información histórica que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo permite a las Gerencias de las Empresas utilizarla no solamente para planificar sus actividades financieras, sino también para organizarlas previo análisis de sus recursos humanos, materiales y financieros para que se constituyan de esa manera en el soporte para su posterior ejecución.

En lo que se refiere a la tercera Hipótesis específica encuentro coincidencias también con Pimentel (2014) en lo que respecta a que la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo es muy importante porque hace posible que las Gerencias de las Empresas previo análisis la pueden utilizar no solamente para planificar y organizar sus actividades financieras, sino también para ejecutarlas de manera eficiente a fin de que contribuyan al cumplimiento de sus objetivos y metas.

5.2 CONCLUSIONES

1. En base a los resultados obtenidos y de acuerdo a la contrastación de la Hipótesis principal donde el valor práctico de la CHI Cuadrada fue superior al valor teórico se ha demostrado que el Estado de Flujos de Efectivo influye de manera significativa en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, por cuanto proporciona información muy valiosa que las Gerencias de dichas Empresas la pueden utilizar de manera confiable y segura para efectos de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras, así como para tomar decisiones financieras oportunas y correctas que hagan posible lograr el cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes financieros.
2. En base a la contrastación de la Hipótesis específica 1 donde el valor práctico de la Chi Cuadrado fue superior a su valor teórico se ha demostrado que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, por cuanto proporciona información muy valiosa que hace posible que las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura la utilicen de manera especial en el proceso de planificación de sus actividades financieras en base a los objetivos y metas previstos en sus planes financieros.
3. De acuerdo a la contrastación de la Hipótesis específica 2 donde el valor práctico de la Chi cuadrado fue superior a su valor teórico se ha demostrado que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, por cuanto las Gerencias den base a la información que proporciona dicho Estado Financieros respecto a la generación

de fondos del período anterior la pueden utilizar no solamente en la planificación de sus actividades financieras, sino también en su correspondiente organización previo análisis de la disponibilidad de sus recursos humanos, materiales y financieros.

4. Teniendo en cuenta la contrastación de la Hipótesis específica 3 donde el valor práctico de la Chi cuadrado fue superior a su valor teórico se ha demostrado que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, por cuanto proporciona información confiable y útil sobre los recursos financieros generados por las actividades de operación, inversión y financiamiento de manera que las Gerencias de dichas Empresas la pueden emplear no solamente para planificar y organizar sus actividades financieras, sino también para ejecutarlas de manera eficiente para efectos de contribuir de esa forma al cumplimiento de sus objetivos y metas considerados en sus planes financieros correspondiente a un determinado período.

5.3 RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura que le deben dar la importancia que merece a la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo porque sirve para que las Gerencias de las mismas la utilicen para planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras, así como para tomar decisiones financieras oportunas y correctas sean éstas programadas, no programadas y con riesgo empresarial.
2. Debido a la importancia que tiene la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo se recomienda a las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura que deben utilizar dicha información de manera segura y confiable para efectos de planificar de manera ordenada y sistemática sus actividades financieras en función a los objetivos y metas previstos en sus planes financieros correspondiente a un período determinado.
3. Teniendo en cuenta la utilidad que genera la información que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo se recomienda a las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura que deben proceder a utilizar de manera permanente dicha información no solamente para planificar sus actividades financieras, sino también para organizarlas de manera que puedan ser ejecutadas en forma posterior, para el efecto deben analizar la disponibilidad de sus recursos humanos, materiales y financieros.
4. Se recomienda a las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura que en base a la disponibilidad de la información que proporciona el

Estado de Flujos de Efectivo en lo que respecta a sus actividades de operación, inversión y financiamiento que utilicen dicha información de manera segura y confiable no solamente para planificar y organizar sus actividades, sino también para ejecutarlas mediante el empleo de determinadas estrategias que contribuyan al cumplimiento de sus objetivos y metas.

CAPITULO VI

FUENTES DE INFORMACIÓN

6.1 Fuentes Bibliográficas

Alcántara, J. (2015). *Las Fuentes de Financiamiento como soporte para la toma de decisiones en las Empresas de Transporte de carga de la Provincia de Huaura*. Huacho: UNJFSC.

Alvarado, E. (2016). *La Gestión Financiera en las Entidades Públicas*. Lima. Perú: Ediciones Contables Administrativas.

Apaza, M. (2011). *Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera*. Lima: Pacífico Editores.

Barrantes, H. (2015). *El análisis del Mercado de Capitales como estrategia para la obtención de Fuentes de Financiamiento para empresas de la Provincia de Huaral*. Huacho: UNJFSC.

Barrera, L. (2015). *El Presupuesto Público por Resultados y la Gestión Financiera en la Municipalidad Provincial de Huaura*. Huacho: UNJFSC.

Cano, R. (2018). *La Auditoría Financiera y la Gestión de los Flujos de Efectivo en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura*. Huacho: UNJFSC.

Chu, W. (2015). *La información Contable Prospectiva en la Toma de Decisiones de las Empresas de la Provincia de Huaura*. Huacho: UNJFSC.

- Falero, O. (2016). *Análisis del Estado de Flujos de Efectivo y la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura*. Huacho: UNJFSC.
- Gronroos, C. (1990). *Relación con el enfoque de marketing en contextos de servicios: la comercialización y la interfaz compromiso organizacional*. México: Journal of Business.
- Ignacio, M. (2014). *Tesis - El Estado de Flujos de Efectivo como fuente de información para mejorar la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura*. Huacho: UNJFSC.
- Mena, A. (2014). *Formulación y Evaluación de Planes de Negocios*. Huacho. Perú: Editorial MAGYGRAF Perú. E.I.R.L.
- Pimentel, R. y. (2014). *EL Estado de Flujos de Efectivo en la Gestión Financiera de las Empresas Comerciales*. Huacho: UNJFSC.

ANEXOS

ANEXOS I

En la entrevista efectuada en la muestra correspondiente se utilizó el siguiente cuestionario:

1. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura?

a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces ()

d. Rara vez () e. Nunca ()

2. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación financiera de sus actividades?

a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()

c. Definitivamente no () d. Probablemente no ()

3. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización financiera de sus actividades?

a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces ()

d. Rara vez () e. Nunca ()

4. ¿En qué medida considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución financiera de sus actividades?

a. Si, en gran medida () b. Si, en forma parcial ()

c. Si, en escasa medida ()

5. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto al control financiero de sus actividades?

a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()

c. Probablemente no () d. Definitivamente no ()

6. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la toma de decisiones financieras?

a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()

c. Probablemente no () d. Definitivamente no ()

7. ¿Con que frecuencia considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras programadas?
- a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces ()**
- d. Rara vez () e. Nunca ()**
8. ¿En qué medida considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras no programadas?
- a. Si en gran medida () b. Parcialmente ()**
- c. Si, en escasa medida ()**
9. ¿Considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras con riesgo empresarial?
- a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()**
- c. Probablemente no () d. Definitivamente no ()**

10. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Estado de Flujos de Efectivo influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la evaluación de los resultados de las decisiones financieras tomadas?

a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces ()

d. Rara Vez () e. Nunca ()