# UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

## FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

## ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

# LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A. - PUCALLPA, 2023.

Tesis para optar por el título profesional de

**LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**INGRID NAOMI PINEDO ASPAJO**

**FRANK DAVOR SILVA AMASIFUEN**

**Pucallpa – Perú**

**2023**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

**COMISION DE GRADOS Y TÍTULOS**

**"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"**

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE: LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

Siendo las 12:00 m del día viernes 21 de junio del 2024, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Manuel Rocha Gonzales (Presidente), Dra. Leydi Perez Guimaraez (Miembro), y Dr. Frank Bollet Ramirez (Miembro).**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A. - PUCALLPA, 2023",** por el/la/los Bachilleres en **Administración: Ingrid Naomi Pinedo Aspajo y Frank Davor Silva Amasifuen, EN FORMA PRESENCIAL.**

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
b) Aprobado por unanimidad
c) Aprobado por mayoría
d) Desaprobado..."

El/la defensor (a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

Aprobado por unanimidad

Siendo las 1:00 p.m. del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

Dr. Manuel Rocha Gonzales
Presidente

Dra. Leydi Perez Guimaraez
Miembro

Dr. Frank Bollet Ramirez
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali
SECRETARIO
PUCALLPA

Mg. Olmedo Pizango Isuiza
Secretario Académico

## APROBACIÓN Y FIRMA DE JURADO DE TESIS

La presente Tesis fue aprobada por el jurado calificador de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali, para obtener el Título Profesional de Licenciado en Administración.

Dr. Manuel Rocha Gonzales

---

Presidente

Dr. Leydi Pérez Guimaraez

---

Miembro

Dr. Frank Bollet Ramirez

---

Miembro

Dr. Julio Cesar Pastor Segura

---

Asesor

Bach. Ingrid Naomi Pinedo Aspajo

---

Tesista

Bach. Frank Davor Silva Amasifuen

---

Tesista

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN INTELECTUAL

# CONSTANCIA

## ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Nº **V/0083-2024**.

La Dirección de Producción Intelectual de la Universidad Nacional de Ucayali, hace constar por la presente, que el trabajo académico de investigación, titulado:

"**LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A. - PUCALLPA, 2023**"

| | | |
|---|---|---|
| Autor(es) | : | **PINEDO ASPAJO, INGRID NAOMI** |
| | | **SILVA AMASIFUÉN, FRANK DAVOR** |
| Facultad | : | **CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES** |
| Escuela | : | **ADMINISTRACIÓN** |
| Asesor(a) | : | **Dr. PASTOR SEGURA, JULIO CÉSAR** |

Presenta un **porcentaje de similitud de 8%,** verificado en el Sistema Antiplagio COMPILATIO,

De acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO, el cual indica que todo trabajo de investigación no debe superar el 10%. **En tal sentido, se declara, que el presente trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de similitud,** procediéndose a emitir la presente Constancia de Originalidad de Trabajo de Investigación (COTI) a solicitud del asesor.

En señal de conformidad se firma y sella el presente documento.

Fecha: 16/02/2024

Mg. JOSÉ MANUEL CÁRDENAS BERNAOLA
Director de Producción Intelectual

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN INTELECTUAL

# AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

## Repositorio de la Universidad Nacional de Ucayali

Yo, INGRID NAOMI PINEDO ASPAJO

Autor de la tesis titulada : LA GESTIÓN FINANCERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOPSA. - PUCALLPA, 2023

Sustentada el año: 2024

Asesor(a): Dr. PASTOR SEGURA, JULIO CÉSAR

Facultad: CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Profesional: ADMINISTRACIÓN

Autorizo la publicación:

PARCIAL [ ] TOTAL [X]

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

**Primero**: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

**Segundo**: Declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali, la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria y el Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 21 / 06 / 2024

Email: pinedonao18@gmail.com Firma:

Teléfono: 910066085 DNI: 60626958

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN INTELECTUAL

# AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

## Repositorio de la Universidad Nacional de Ucayali

Yo, Frank Daver Silva Amasifuen

Autor de la tesis titulada : La Gestión Financiera y el Flujo de caja en la Empresa EMAPACOP S.A - Pucallpa - 2023"

Sustentada el año: 2024

Asesor(a): Dr. Pastor Segura, Julio César

Facultad: Ciencias Económicas, Administrativas y Contable

Escuela Profesional: Administración

Autorizo la publicación:

PARCIAL [ ] TOTAL [X]

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

**Primero**: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

**Segundo**: Declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali, la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria y el Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 21 / 06 / 2024

Email: Frankdaver211@Gmail.com Firma:

Teléfono: 904 286 063 DNI: 75195596

**DEDICATORIA**

Dedicamos nuestra tesis principalmente a Dios, por darnos la fuerza necesaria para culminar esta meta.

A nuestros padres, por todo su amor y por motivarnos a seguir hacia adelante.

Y, finalmente, a los que no creyeron en nosotros, con su actitud lograron que tomáramos más impulso.

***Los tesistas***

**AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a nuestros padres que siempre me han brindado su apoyo incondicional para poder cumplir todos nuestros objetivos personales y académicos.

***Los tesistas***

# ÍNDICE GENERAL

**DEDICATORIA**…….. vii

**AGRADECIMIENTO..**…….. viii

**ÍNDICE GENERAL**…….. ix

**ÍNDICE DE TABLAS**…….. xi

**ÍNDICE DE FIGURAS**..…… xii

**RESUMEN** …….. xiii

**ABSTRACT**…… xiv

**INTRODUCCIÓN** ……... xv

**CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**…..…….. 1

1.1 Descripción del problema ……... 1

1.2 Formulación del problema …….. 3

1.2.1. Problema general…..……. 3

1.2.2. Problemas específicos…...…… 3

1.3. Objetivos …….. 3

1.3.1. Objetivo general…..……. 3

1.3.2. Objetivos específicos……. 4

1.4. Hipótesis ……... 4

1.4.1. Hipótesis general.…… 4

1.4.2. Hipótesis específicas..……... 4

1.5. Variables …….. 4

1.6. Operacionalización de Variables …….. 5

1.7. Justificación e importancia……. 6

**CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO** ……..…… 9

2.1. Antecedentes de la investigación…….. 9

2.1.1. Antecedentes internacionales…… 9

2.1.2. Antecedentes nacionales …….. 12

2.2. Bases teóricas ……. 15

2.3. Definición de términos básicos ……. 19

**CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**…… 22

3.1. Método de investigación …… 22

3.2. Población y muestra ……... 24

3.3. Instrumentos de recolección de datos …… 24

3.4. Procedimiento de recolección de datos …….. 25

3.5. Tratamiento de datos ……. 26

**CAPÍTULO IV: RESULTADOS** ……..... 27

4.1. Resultados de la investigación …… 27

4.2. Prueba de hipótesis……... 40

4.3. Contraste de hipótesis ……... 42

4.4. Discusión de resultados …… 46

**CONCLUSIONES** …….. 49

**RECOMENDACIONES** ……..... 50

**REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS** …….. 52

**ANEXOS** …… 60

# ÍNDICE DE TABLAS

**Tabla 1.** Operacionalización de las variables..... 8

**Tabla 2.** Confiabilidad del Instrumento ..... 27

**Tabla 3.** Escala valorativa (baremos) de la Variable 1 ..... 28

**Tabla 4.** Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 1.1 ..... 29

**Tabla 5.** Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 1.2 ..... 30

**Tabla 6.** Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 1.3 ..... 31

**Tabla 7.** Escala valorativa (baremos) de la Variable 2 ..... 32

**Tabla 8.** Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 2.1 ..... 33

**Tabla 9.** Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 2.2 ..... 34

**Tabla 10.** Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 2.3 ..... 35

**Tabla 11.** Tabla cruzada de la Variable 1 y la Variable 2 ..... 36

**Tabla 12.** Tabla cruzada de la Dimensión 1.1 y la Variable 2 ..... 37

**Tabla 13.** Tabla cruzada de la Dimensión 1.2 y la Variable 2 ..... 38

**Tabla 14.** Tabla cruzada de la Dimensión 1.3 y la Variable 2 ..... 39

**Tabla 15.** Prueba de Normalidad ..... 41

**Tabla 16.** Interpretación de los valores del coeficiente Rho Spearman ..... 42

**Tabla 17.** Grado correlacional y nivel de significancia entre la Variable 1: Gestión Financiera y la Variable 2: Flujo de caja ..... 42

**Tabla 18.** Grado correlacional y nivel de significancia entre la Dimensión 1: Planificación Financiera y la Variable 2: Flujo de caja ..... 43

**Tabla 19.** Grado correlacional y nivel de significancia entre la Dimensión 2: Organización y Dirección Financiera y la Variable 2: Flujo de caja ..... 44

**Tabla 20.** Grado correlacional y nivel de significancia entre la Dimensión 3: Control Financiero y la Variable 2: Flujo de caja ..... 45

## ÍNDICE DE FIGURAS

**Figura 1.** Gráfico de barras de la Variable 1 ..... 29

**Figura 2.** Gráfico de barras de la Dimensión 1.1 ..... 30

**Figura 3.** Gráfico de barras de la Dimensión 1.2 ..... 31

**Figura 4.** Gráfico de barras de la Dimensión 1.3 ..... 32

**Figura 5.** Gráfico de barras de la Variable 2 ..... 33

**Figura 6.** Gráfico de barras de la Dimensión 2.1 ..... 34

**Figura 7.** Gráfico de barras de la Dimensión 2.2 ..... 35

**Figura 8.** Gráfico de barras de la Dimensión 2.3 ..... 36

**Figura 9.** Gráfico de barras entre la Variable 1 y la Variable 2 ..... 37

**Figura 10.** Gráfico de barras entre la Dimensión 1.1 y la Variable 2 ..... 38

**Figura 11.** Gráfico de barras entre la Dimensión 1.2 y la variable 2 ..... 39

**Figura 12.** Gráfico de barras entre la Dimensión 1.3 y la variable 2 ..... 40

## RESUMEN

La investigación realizada planteó como objetivo general determinar cómo la gestión financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. Como marco metodológico desarrollo una investigación de tipo aplicada, de nivel correlacional y de diseño no experimental con corte transversal, asimismo, se apoyó en el método hipotético-deductivo. Se consideró como criterio de inclusión para la definición de la población el 100% de los trabajadores de la empresa referida que estuvieron relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o el flujo de caja manejado por la empresa, y que además laboraron durante el periodo 2022, el cual serán la muestra estudiada. Como instrumento de recolección de datos se utilizó al cuestionario, el cual estuvo compuesto por 36 preguntas, las mismas que contaron con cinco alternativas de respuestas codificadas en base a una escala ordinal, muy similar a la de Likert. Los datos recolectados a partir de la aplicación del cuestionario fueron ordenados por medio de hojas Ms Excel, siendo después procesados en el programa SPSS versión 25, con el propósito de generar tablas y gráficos que permitieran evidenciar una mejor comprensión de los resultados. Además, para el respectivo contraste de hipótesis se calculó el coeficiente de Rho Spearman, el cual evidenció un valor equivalente a 0,747 y el debido valor siendo este igual a 0,001, demostrando de este modo la existencia de una relación, positiva, alta y significativa. Lo cual permitió concluir que la gestión financiera se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**Palabras clave:** Gestión financiera / Flujo de caja / Pucallpa

## ABSTRACT

The investigation carried out raised as a general objective to determine how financial management is related to cash flow in the company EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. As a methodological framework, I developed an applied research, correlational level and non-experimental design with a cross section, likewise, it was supported by the hypothetical-deductive method. The inclusion criteria for the definition of the population were considered to be 100% of the workers of the referred company who were directly or indirectly related to the financial management or cash flow managed by the company, and who also worked during the 2022 period, which will be the sample studied. The questionnaire was used as a data collection instrument, which was made up of 36 questions, the same ones that had five alternatives of coded responses based on an ordinal scale, very similar to Likert's. The data collected from the application of the questionnaire were ordered by means of MS Excel sheets, being later processed in the SPSS version 25 program, with the purpose of generating tables and graphs that would allow a better understanding of the results to be evidenced. In addition, for the respective hypothesis contrast, the Rho Spearman coefficient was calculated, which showed a value equivalent to 0.747 and the due steam p being equal to 0.001, thus demonstrating the existence of a positive, high and significant relationship. Which allowed us to conclude that financial management is significantly related to cash flow in the company EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.


**Keywords:** Financial management / Cash flow / Pucallpa

# INTRODUCCIÓN

La gestión de finanzas se relaciona íntimamente con la información contable que maneja una empresa, ya que estos reflejan los efectos de las decisiones pasadas y presentes de la empresa y a partir de estos efectos y resultados se puede estimar las consecuencias en las decisiones que serán tomadas a futuro. Una cantidad considerable de empresas a nivel internacional y nacional no han logrado subsistir en el mercado por largo tiempo, el efecto de esto es debido a las diversas causas que afectan a la economía de la compañía una de estas es la gestión financiera que estas emplean y ejecutan, ahí se determina la incapacidad de generar efectivo suficiente y oportuno para que la empresa subsista. La ausencia de un buen manejo del flujo de caja origina efectos negativos en el negocio, tales como la mala gestión de cuentas por cobrar y pagar la deficiencia en el seguimiento de ingresos y gastos, y la falta de disponibilidad de efectivo para cubrir necesidades operativas. Estos malos manejos se reflejan en el nivel de endeudamiento de una empresa, puesto que la falta de la información del flujo de caja hace que los responsables tomen muchas veces decisiones erróneas, recurriendo a otros préstamos para cubrir tal deuda. Con el tiempo este problema ha generado una solución en las nuevas empresas que han implementado o optado por una nueva gestión financiera con un detallado empleo del flujo de caja manejando de manera minuciosa sus ingresos y egresos como entidad para solventarse en el mercado.

Sin embargo, todo este proceso ha venido ocurriendo en una fase de desaceleración de la economía, haciendo que las compañías tengan un lugar y un objetivo continuo de añadir y ejecutar estrategias gracias al empleo de la gestión financiera, con el fin de disminuir costos y mejorar la calidad de sus servicios o productos. Por lo que, este proceso ha exigido cambios o transformaciones a las finanzas, los gerentes financieros son conscientes que la transformación de las finanzas tiene un horizonte a largo plazo que debe conducir a un modelo financiero el cual debe centrarse en tres aspectos: reducción de los costos de procesamiento de transacciones, incremento en la efectividad de la información que soporta

el proceso de toma de decisiones estratégicas y mayor participación en la actividad estratégica de la organización.

Por lo tanto, Guerrero (2003) argumenta que “a la gestión financiera se le considera como una actividad para manejar adecuadamente el dinero de las empresas, siendo este mucho o poco, necesita llevar un conteo y ser planeado adecuadamente para luego de igual manera utilizarlo en las actividades o necesidades que requiera la empresa, con el fin de aumentar la rentabilidad sin generar costos extra o de pérdidas innecesarias”.

En el Perú, la mayor parte de las sociedades que lideran nuestra economía son medianas y pequeñas empresas, las cuales emplean la gestión financiera de una manera eficiente tanto que, les permite permanecer en el mercado y ser parte de la economía del país, este ejemplo recae a las muchas empresas que quebraron gracias a su mal manejo financiero y la ausencia del flujo de caja en ellas. Entonces, como consecuencia estas empresas emplean el flujo de caja como una medida preventiva de sus gastos, manejándolos a detalle y estableciendo estrategias de financiamiento que les permita presupuestar cualquier tema eventual que pueda surgir sin afectar la gestión financiera realizada por la empresa, permitiéndoles proyectarse a futuro y cubrir las necesidades que estas tengan ya se a corto o largo plazo.

Correa y Correa (2021). El flujo de caja es una herramienta que permite conocer cuánto dinero se tendrá disponible o cuanto faltará en la empresa (saldo), ya sea para una determinada fecha o para varios periodos futuros. Estos flujos financieros de ingresos y egresos se pueden preparar a diferentes plazos: semanal mensual, etc. Este documento es una herramienta muy importante para tomar decisiones financieras futuras en todo tipo de empresa, particularmente en las empresas que brindar servicios para cubrir las necesidades de la formación el proceso del flujo de caja es fundamental para evaluar el sistema financiero que emplea en cada situación ya de sea de ingreso o egreso que realiza la empresa.

Cada vez en mayor grado el Flujo de caja o presupuesto de caja se ha convertido en una parte esencial de la gestión de las empresas, es aquí que se busca conocer realmente

que herramientas financieras utilizan y que tan capacitada se encuentra en los temas financieros de la empresa.

Sin embargo en nuestro país, el rubro de servicios básicos es fundamental en cada hogar, por lo que de la mano con los inversionistas externos e internos que incrementan el capital de la empresa y que plantean más proyectos para el beneficio de la población, por lo que se requiere una gestión de finanzas para cotizar el crecimiento que se dará, y estas acciones son generadas y efectuadas gracias a los movimientos que se realizan dentro del flujo de caja que la empresa maneja ya que este estima los ingresos y egresos, el cual tiene como objetivo controlar el movimiento del efectivo de la entidad, determinar en qué periodos habrá un déficit de por menores que se necesitan prevenir y cuáles serán las acciones para financiar la falta de liquidez al menor costo posible, añadiendo que instrumentos financieros se colocaran al exceso con el fin de ampliar y mejorar la rentabilidad obtenida por la empresa.

Por lo expuesto en la presente investigación se considera relevante y se busca como es que ambas variables se desarrollan entre sí para generar una eficiencia en la empresa EMAPACOP S.A., con el fin de saber cómo las inversiones, deudas, costos, gastos y tributos son manejadas como parte de la gestión financiera de la entidad y los efectos inmediatos sobre el flujo de caja.

# CAPÍTULO I

# PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

## 1.1. Descripción del problema

Actualmente los cambios que se están produciendo a nivel internacional en el mundo empresarial están ocasionando que las empresas, específicamente aquellas que se dedican a brindar servicios, se vean obligados a adoptar mecanismos y herramientas nuevas propias de dichos cambios, esto con el propósito de poder efectuar un desarrollo óptimo de las operaciones económicas y financieras, por ello, la gestión financiera según Valle, Veloz y Jiménez (2021) “aparece como una herramienta de indispensable presencia dentro de las empresas, puesto que contribuye con la administración transparente de los recursos y asegura la conservación de la fuente generadora de ingresos para la consecución de los resultados deseados”. Por lo que este tipo de gestión es a la vez un factor relevante dentro de los flujos de caja efectuados por las empresas, esto debido a que están la evaluación de la efectividad de las actividades que se desarrollan dentro de una organización en la gestión financiera, recolecta datos necesarios e importantes que serán registrados con el propósito de identificar la entradas y salidas de efectivo, y, con ello, determinar la habilidad de mantenerse a flote de la empresa, puesto que, de acuerdo a Cuesta y Vásconez (2021), el flujo de caja es un indicador que muestra si la liquidez de una empresa es buena, ya que, este refleja la acumulación neta de activos líquido que a tenia una empresa durante un periodo especifico de tiempo.

En el Perú, la situación de las empresas referente a la gestión financiera que manejan presentar diversas dificultades, esto debido a que muchas veces esas dificultades están asociadas a la falta de conocimiento por parte de estas para desarrollar adecuadamente los procesos o dimensiones que componen una óptima gestión financiera, como lo es la planificación, organización, dirección y control, lo que

genera a su vez que no registren adecuadamente las operaciones financieras, como las entradas y salidas de efectivo propio de lo que compone un flujo de caja. En ese sentido, referente a esa situación, Céspedes (2022) cuenta que la gestión financiera representa una disciplina muy importante para el crecimiento rentable, puesto que gestiona los procesos administrativos y financieros necesarios para el crecimiento rentable. Lo cual debe trabajar en conjunto con el flujo de caja, puesto que de acuerdo a Quispe et al. (2022), este se encarga de registrar los cobro y pagos de una empresa dentro de un determinado tiempo, lo cual, contribuye a que se desarrollen estrategias que faciliten el crecimiento de una empresa.

En Ucayali, el término gestión financiera es una problemática significativa, puesto que la región se encuentra en una situación de desarrollo limitado. Además, la falta de recursos financieros que muestran las empresas, la escasez de infraestructura, la poca inversión en tecnología y la carencia de conocimientos financieros son algunos de los principales obstáculos que genera que la gestión financiera no sea eficiente, lo que conlleva a que sea algo difícil para la región desarrollar una estrategia financiera sostenible que asegure el crecimiento económico y el desarrollo social. Por tanto, es de suma importancia que se desarrollen planes financieros adecuados para mejorar dicha gestión en la región, el cual se centre en la buena administración financiera y acceso al financiamiento, así como en las capacitaciones de elaboración de estados que permitan visualizar la situación financiera de las empresas, tales como lo es el flujo de caja, puesto que, las necesidades de administración y financiación aumentan cuando avanza el proceso de producción y de circulación de los productos, y por tanto la empresa debe buscar el equilibrio financiero para que puedan pagar sus deudas, vigilando que la tendencia hacia la liquidez de los activos compense el grado de exigibilidad de los pasivos, lo cual se puede lograr por medio de la elaboración de un flujo de caja.

Por tal motivo, encontró conveniente desarrollar un estudio sobre la relación entre la gestión financiera y el flujo de caja por medio de la percepción de los

trabajadores de la empresa EMAPACOP S.A., debido a que sus labores se encuentren directa o indirectamente vinculados a estas variables.

Siendo así, este estudio se realiza debido a que en la empresa EMAPACOP S.A. a menudo operan sin un plan financiero detallado, lo que puede llevar a decisiones financieras impulsivas y mal informadas, añadiendo a ello que no tienen una proyección financiera clara, lo cual genera dificultad al momento de prever necesidades futuras de capital y planificar inversiones adecuadas. Es por ello que se realiza esta investigación recalcando la importancia de la gestión financiera en la entidad ya que el no llevarla puede traer graves consecuencias con el flujo de caja, debido a que, el incumplimiento de los presupuestos y la falta de seguimiento pueden causar desbalances financieros como resultados de la ausencia de sistemas de control adecuados lo cuales pueden resultar en gastos innecesarios y sobrecostos.

## 1.2. Formulación del problema

### 1.2.1. Problema general

- ¿Cómo la gestión financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023?

### 1.2.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023?
- ¿En qué grado la organización y dirección financiera se relacionan con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023?
- ¿En qué forma el control financiero se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023?

## 1.3. Objetivos

### 1.3.1. Objetivo general

- Determinar cómo la gestión financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

### 1.3.2. Objetivo específicos

- Precisar sobre la planificación financiera y su relación con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.
- Especificar en qué grado la organización y dirección financiera se relacionan con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.
- Identificar en qué forma el control financiero se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

## 1.4. Hipótesis

### 1.4.1. Hipótesis general

- La gestión financiera se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

### 1.4.2. Hipótesis especificas

- La planificación financiera se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.
- La organización y dirección financiera se relacionan significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.
- El control financiero se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

## 1.5. Variables

### 1.5.1. Variable 1: Gestión financiera

- **Definición Conceptual**

Hanni y Aguilar (2017). La gestión financiera son los resultados de las necesidades para disponer la información de manera cuantitativa sobre los diferentes beneficios obtenidos para la realización de las actividades económicas para la toma de decisiones respecto a la situación financiera.

### 1.5.2. Variable 2: Flujo de caja

- **Definición Conceptual**

Castro, H., Mejía, M., Villamar, K. y Vizueta, J. (2020). El flujo de caja es un reporte financiero que facilita la diferenciación de los ingresos con respecto a los egresos de dinero dentro de un determinado tiempo.

## 1.6. Operacionalización de las variables

### 1.6.1. Variable 1: Gestión financiera

- **Definición Operacional**

Rojas (2015). La gestión financiera es el proceso contable donde se registran las transacciones y ajuste, con la finalidad de informar financieramente, por lo para ello se considera la planificación, organización, dirección y control financiero.

- **Dimensión 1.1: Planificación financiera**

Indicadores:

- Evaluación
- Estrategias de inversión
- Planes de acción

- **Dimensión 1.2: Organización y dirección financiera**

Indicadores:

- Estructura financiera
- Análisis situacional
- Toma de decisiones

- **Dimensión 1.3: Control financiero**

Indicadores:

- Eficiencia
- Eficacia
- Efectividad

### 1.6.2. Variable 2: Flujo de caja

- **Definición Operacional**

Chávez y López (2021). El flujo de caja es un informe financiero que refleja las entradas y salidas que experimenta una organización, por lo que permite efectuar un control de las finanzas, por ello, se incluye los beneficios netos, presupuesto y la liquidez.

- **Dimensión 2.1: Beneficios netos**

Indicadores:

- Ingresos
- Egresos

- **Dimensión 2.2: Presupuesto**

Indicadores:

- Flujo de inversión
- Política de financiamiento
- Pronóstico de tesorería

- **Dimensión 2.3: Liquidez**

Indicadores:

- Liquidez corriente
- Liquidez severa
- Capital de trabajo

## 1.7. Justificación e importancia

### 1.7.1. Justificación teórica

El presente estudio se justifica de manera teórica, puesto que, buscó que se revise y reflexione sobre los conceptos y teorías relacionadas a la gestión financiera y el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. Además, se pretendió sintetizar ciertos conceptos que puedan dar base a futuros trabajos de investigación relacionados al tema.

### 1.7.2. Justificación metodológica

El presente estudio se justifica metodológicamente, ya que, por medio de la aplicación de una metodología basada en el análisis e interpretación de los métodos de la investigación, se obtuvieron resultados que permitieron dar respuesta a las interrogantes planteadas en el problema, lo que, a su vez también lograron los objetivos y así validar las hipótesis propuestas en la investigación y así llegaron a ciertas conclusiones que aporte valor a la sociedad.

### 1.7.3. Justificación práctica

El presente estudio se justifica de manera práctica, ya que, culminada la investigación se tuvieron datos importantes que permitieron tomar algunas medidas sobre a gestión financiera y el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. Adicionalmente, se esperó sensibilizar a la sociedad sobre importancia de este tipo de gestión, también se pudo plantear recomendaciones de carácter contable para contribuir a la solución del problema analizado.

### 1.7.4. Importancia

En el desarrollo de nuestras sociedades la gestión financiera juega un papel muy importante, por ende, esta investigación radica en tener un mejor control, ya que, al ser un área fundamental dentro de una empresa, es responsable de garantizar el éxito de una organización maximizando el valor de la empresa para los propietarios. También es importante el abordar temas del flujo de caja. Esto implica la identificación de los recursos adecuados para cubrir los pasivos, así como la determinación de los plazos de vencimiento de los pasivos. Esto ayudó a mejorar la eficiencia financiera de la empresa y a reducir los costos de financiación.

**Tabla 1.** *Operacionalización de las variables*

| VARIABLES | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICIÓN OPERACIONAL | DIMENSIONES | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN |
|---|---|---|---|---|---|
| **GESTIÓN FINANCIERA** | “La gestión financiera son los resultados de las necesidades para disponer la información de manera cuantitativa sobre los diferentes beneficios obtenidos para la realización de las actividades económicas para la toma de decisiones respecto a la situación financiera” (Hanni y Aguilar, 2017). | “La gestión financiera es el proceso contable donde se registran las transacciones y ajuste, con la finalidad de informar financieramente, por lo para ello se considera la planificación, organización, dirección y control financiero”. (Rojas, 2015). | **Planificación Financiera** | Evaluación<br>Estrategias de inversión<br>Planes de acción | Ordinal |
| | | | **Organización y Dirección Financiera** | Estructura financiera<br>Análisis situacional<br>toma de decisiones | |
| | | | **Control Financiero** | Detección de fallas y mejoras<br>Optimización de recursos<br>Operatividad de la empresa | |
| **FLUJO DE CAJA** | "El flujo de caja es un reporte financiero que facilita la diferenciación de los ingresos con respecto a los egresos de dinero dentro de un determinado tiempo" (Castro et al., 2020) | “El flujo de caja es un informe financiero que refleja las entradas y salidas que experimenta una organización, por lo que permite efectuar un control de las finanzas, por ello, se incluye los beneficios netos, presupuesto y la liquidez” (Chávez y López, 2021). | **Beneficios netos** | Ingresos<br>Egresos | Ordinal |
| | | | **Presupuesto** | Flujo de inversión<br>Política de financiamiento<br>Pronóstico de tesorería | |
| | | | **Liquidez** | Liquidez corriente<br>Liquidez severa<br>Capital de trabajo | |

# CAPÍTULO II

# MARCO TEORICO

## 2.1. Antecedentes de la investigación

### 2.1.1. Antecedentes internacionales

Chonillo y Sánchez (2018) en su tesis *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet*, como propósito primordial diseñar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant gourmet. Como conclusión la empresa presenta perdidas en el año 2016 debido a que hubo una disminución en las ventas incrementando las obligaciones por pagar de la compañía y en el 2015 y el 2017 una rentabilidad que no superar el 2,5% esto es por los elevados costos y gastos como el no pagar a tiempo las planillas del IESS generando mora y multa, contratación de profesionales externos; altos gastos no deducibles, facturas que no están relacionadas al giro ordinario de la Entidad. No existen políticas de control de ventas y de gastos que permita mejorar la rentabilidad.

Murillo y Reyes (2018) en su artículo científico nombrado *Gestión Financiera con enfoque de procesos en la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador*, que plantearon como objetivo primordial mejorar la eficiencia de lo invertido y lograr que lo recibido por cada institución dependiera de su calidad, excelencia, eficiencia, administrativa, eficiencia académica y pertinencia. Como resultados obtenidos en la entrevista realizada al total de servidores públicos que integran los departamentos mencionados, cuyas deducciones se ratifican o rectifican a posteriori con la ejecución de dos actividades adicionales: sesión de trabajo con los jefes departamentales y reuniones en grupos y por cada área. Como conclusión la bodega debe ser un departamento o unidad cuyas actividades no se incluyan en los procesos efectuados por la Dirección

Financiera, pues no se pueden concentrar las actividades de toma física y registro contable.

Báez (2018) en su tesis *La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las PYMES en las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México*, tuvo como objetivo general determinar si el grado de implementación de la gestión financiera predice positivamente el nivel de desempeño económico de las pymes de las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México. Los resultados obtenidos se observaron que la variable gestión financiera explica en un 23,5% la varianza de la variable dependiente nivel de desempeño económico (R2 = .235, p = .000). Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula. La gestión financiera resultó ser una variable predictora significativa del desempeño económico (β = .485, p = .000). Como conclusión se probó que el grado de implementación de la gestión financiera predice significativamente el nivel de desempeño económico en las pymes. Si las pymes de las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México, enfocaran sus esfuerzos en la gestión financiera, obtendrían un nivel de desempeño económico positivo y moderado.

Aulestia (2019) en su tesis *Gestión Financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito*, como objetivo principal de la investigación fue desarrollar una propuesta mediante un modelo de gestión financiera para empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Como conclusión obtuvimos que el modelo de gestión financiera se fundamenta en bases teóricas de la administración y gestión financiera, partiendo desde la descripción de varios elementos que intervienen en el proceso empresarial, como son: empresa, estrategia, objetivos estratégicos, finanzas, gestión financiera, componentes de la gestión financiera.

Zambrano (2019) en su tesis titulada *Valoración financiera de la empresa C&S Technology S.A. a través de la aplicación del método de flujos de caja descontados*, tuvo como objetivo determinar el valor financiero de la empresa C&S Technology S.A. mediante la utilización del método de flujos de caja descontados, apelando a cifras históricas del periodo 2013-2017, así como para la proyección estimada para el periodo 2018-2022. Como resultado halló tendencias favorables en el estado de situación financiera, estado de resultados e indicadores financieros para el periodo 2013-2017, así como para la proyección estimada para el periodo 2018-2022. Como conclusión determinó que la valoración final de la empresa, se puede observar que tiene un valor de mercado de 991.779 dólares, considerando todas las variables de la misma, las tendencias, el mercado, a una tasa de oportunidad de 17,20% y una tasa de crecimiento del 1.04%.

Berrio (2020) en su tesis *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira*, como objetivo primordial analizar la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas del sector de diseño y construcción del municipio de Maicao. Los resultados que en esta investigación se obtuvieron hicieron posible la determinación de la conexión que tiene la gestión financiera y la liquidez en la empresa, es así como acabado el proceso de recolección de la información y desarrollado del análisis pertinente. Por lo que se concluye que generalmente la mayoría de las organizaciones impulsan las ventas de contado para incrementar las entradas de efectivo y un grupo considerable de estas tiende a reducir los plazos de crédito para acelerar dichas entradas.

Murcia, Sanchez y Sanchez (2020) en su tesis titulada *Importancia del flujo de caja para toma de decisiones financieras para las MIPYMES en Villavicencio*, tuvo como objetivo analizar el uso que los gerentes y propietarios de las MIPYMES de Villavicencio hacen del flujo de caja como herramienta

financiera, en función del desarrollo y sostenibilidad de estas empresas en el mercado. Como resultado obtuvo que, el nivel educativo si está asociado a la decisión de usar flujo de caja en un chi=42,828. Como conclusión determinó que los gerentes, administradores y propietarios de las MIPYMES de Villavicencio, requieren de capacitación en temas como: el flujo de caja como herramienta para la toma de decisiones financieras y la financiación más adecuada para MIPYMES en Colombia. Muchas de las MIPYMES encuestadas son empresas informales que no se encuentran inscritas en el Registro Mercantil, esto permite que no manejen herramientas contables, así como el flujo de caja, ya que, no le rinden cuentas a ninguna entidad reguladora.

Correa y Correa (2021) en su artículo *titulado Importancia del estado de flujos de efectivo para la gestión financiera sostenible,* tuvo como propósito evidenciar las prácticas de presentación del Estado de Flujos de Efectivo (EFE) y los aportes que brinda para la gestión financiera sostenible. Como resultado obtuvo que cerca del 32% de las empresas colombianas presentan flujos operacionales negativos. Como conclusión determina la existencia de las relaciones entre la contabilidad y las finanzas en un entorno preocupado por la sostenibilidad empresarial, asimismo, se establece que aporta a la literatura académica sobre el estado de flujos de efectivo y sienta las bases para trabajos futuros una vez se consoliden estas nuevas normas en Colombia.

### 2.1.2. Antecedentes nacionales

Aranda y Canaza (2018) en su artículo titulado *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017, Lima, Perú*, como objetivo primordial determinar en qué medida la gestión financiera influye en la liquidez de la empresa Nosa Contratistas Generales SRL periodos 2013-2017. Como resultados se observa descriptivos de la dimensión desempeño, de la variable Gestión Financiera, el primer indicador tiene un promedio de -0.146 que es el Crecimiento de Ventas, con una desviación

estándar de 0.871, entre el periodo 2013 al 2017. El segundo indicador que es Crecimiento en Utilidad, tiene un promedio negativo de -0.005, con una desviación estándar de 1.007, en el periodo 2013 al 2017, el tercer indicador de esta dimensión es la Tendencia de Costos, con un promedio de 0.056, y una desviación estándar de 1.352, en el periodo del 2013 al 2017, y por último el indicador Potencial de Crecimiento tiene un promedio de 0.001 y una desviación estándar de 0.001, en el periodo del 2013 al 2017. Cabe recalcar como conclusión que el indicador Crecimiento de ventas tiene un resultado promedio negativo, así también el indicador Crecimiento en utilidad tiene un promedio negativo muy bajo.

Coaquira, Chávez y Jalk (2021) en su artículo titulado *Análisis de la liquidez y solvencia: su repercusión sobre la Gestión Financiera, caso Compañía Minera la poderosa y subsidiaria*, planteó como objetivo general determinar el grado de repercusión de la liquidez y solvencia sobre la Gestión Financiera, en la compañía Minera la Poderosa SA y Subsidiarias. Los resultados indican que el indicador de prueba ácida perteneciente a la liquidez tiene una repercusión del 82.5% en la gestión financiera de la Compañía Minera la Poderosa SA y Subsidiarias. En cuanto a la liquidez, se determinó que los dos indicadores, endeudamiento y deuda, tienen una repercusión significativa y relevante en la gestión financiera con un 88.3% y 91.1%, respectivamente. En conclusión, en el análisis de liquidez se pudo observar que los indicadores de liquidez corriente y prueba ácida tuvieron resultados muy variados; deducimos que la empresa no tuvo una buena gestión de sus recursos.

Ontón, Pérez y Santana (2019) en su tesis *Gestión Financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018*, tuvo como objetivo general analizar de qué manera la gestión financiera afecta en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018. Como resultados obtuvimos que la gestión financiera de la empresa tiene

deficiencias en los recursos económicos y financieros por la ausencia de una planificación financiera que permita llevar un control, monitoreo de los objetivos y metas de la empresa. Por lo que se concluye que en la empresa no existe un control de los ingresos y gastos que le permita obtener eficiencia operacional y control de todas las actividades financiera en un corto plazo.

Becerra y Lazo (2020) en su tesis *La gestión financiera y su relación en la liquidez de la corporación CMCZ S.A.C – Limas 2019*, tuvo como propósito primordial determinar el efecto de la gestión financiera y su relación en la liquidez de la Corporación CMCZ S.A.C. Como resultados obtuvieron que el valor encontrado 2.11 es mayor al nivel de confianza de 1.96 y con un nivel de significancia de 5%, por ese motivo se indica que se rechaza la Hipótesis Nula y se acepta la hipótesis planteada por esta investigación. Por lo que se concluye que i guarda relación con la Liquidez, esto en base al resultado del coeficiente t=2.11, siendo este valor una relación directa que le permitirá ver a la gerencia, que, al implementar los procesos para una gestión financiera eficiente, esto reflejará un mejor uso de los recursos, manteniendo también una liquidez permanente.

Poma, Ramos y Sulca (2020) en su tesis *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Medica Peru S.A.C, periodo 2017-2019*, tuvo como objetivo general evaluar como la gestión financiera errada repercutió en la liquidez de la empresa SIREX MEDICA PERU, S.A.C. Como resultado mostraron que la gestión de cuentas por cobrar errada repercutió en la falta de liquidez de la empresa SIREX MEDICA PERU S.A.C, debido a que sus clientes demoraron en cancelar sus cuotas dentro de los plazos establecidos en el contrato, ocasionando así, que sus ingresos mensuales fueran insuficientes para cumplir con sus obligaciones. Por lo que se puede concluir que la compañía no contó con políticas de créditos y cobranzas, por lo que no hubo una adecuada

evaluación a sus clientes, tampoco solicitó garantías ante un posible incumplimiento o demora de pago

Bernaola y Pizarro (2022) en su tesis *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Sumaq Cosmetics Ayacucho 2019-2021*, tuvo como objetivo general determinar la relación entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa Sumaq Cosmetics. Por lo que como resultado obtuvimos que fue de un coeficiente de 0.946 resultando un enfoque de alta confiabilidad, como efecto se aplicó la prueba de Pearson Respecto a la hipótesis general existió entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa con una asociación de 98.6% y el p-valor < 0.05. Por lo que concluye que existe relación entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa Sumaq Cosmetics E.I.R.L., Ayacucho 2019-2021.

## 2.2. Bases teóricas

### 2.2.1. Variable 1: Gestión financiera

Según Chapi y Ojeda (2017) “La Gestión financiera es la gestión de los movimientos de los fondos con la finalidad de conseguir, mantener y utilizar el efectivo mediante una serie de herramienta o indicadores para cumplir con los objetivos que permita establecer los parámetros en la asignación o distribución de los activos y pasivos”.

Por otro lado, Rosario y Rosario (2017) define “La gestión financiera es la suministración eficiente de las fuentes o recursos financieros, así como su adecuada planificación con la finalidad de tomar decisiones sobre las inversiones y financiación que corresponde a una empresa respecto a un periodo de tiempo que constituye a un valor circulante, en cumplimiento con la capacidad económica”.

- **Dimensión 1.1: Planificación financiera**

Según Valle (2020) define “La planeación financiera se entenderá como las actividades que se deben realizar para asegurar la supervivencia de la

empresa y garantizar a los propietarios que sus planes crearán valor en el futuro".

Por su parte, Ramirez, Berrones y Calderón (2021) explican que la planificación financiera es una herramienta fundamental para lograr efectuar una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace posible que puedan fundamentarse diferentes estrategias con el propósito de cumplir los objetivos y metas establecidas con las medidas de control necesarios para su cumplimiento

- **Dimensión 1.2: Organización y dirección financiera**

Para Martínez et al. (2022) la organización financiera "es una descripción clara de las actividades y aportes que finanzas realizara para administrar y controlar los recursos financieros".

Por su lado, Mejía (2020) señala que la organización financiera permite incrementar las ganancias generadas y resulta ser un elemento clave para las empresas. La información brindada nos ayuda a realizar acciones acertadas, proyectar estrategias y tomar las mejores decisiones, optimizando las ganancias y pronosticando el futuro que nos llevará al cumplimiento de metas trazadas

Según Murillo y Reyes (2018) Exponen que la dirección financiera es como la disciplina científica que permite generar un análisis a la situación económica de una empresa, con el fin de dar ventaja y facilidad al realizar la toma de decisiones de futuros proyecto para incrementar el valor de la entidad.

Mientras que, Lapa (2021) explica que "La dirección financiera es la parte de la empresa que se encarga de planificar, ejecutar y analizar las finanzas, es decir, el intercambio de capital. El objetivo de este departamento es analizar la situación de la empresa para ayudar tanto a la dirección como al resto de áreas a tomar decisiones".

- **Dimensión 1.3: Control Financiero**

Para Granda (2017) el control financiero es una herramienta indispensable para las empresas y organizaciones, debido a que permite

comprender la situación y comportamiento empresarial u organizacional real, para que de este modo el proceso de control combine varios mecanismos que determine el accionar acorde a los objetivos y metas establecidos de las personas que son parte de la organización.

Saldarriaga, Loor y Pérez (2019) plantea que el control financiero “es el estudio y análisis de los resultados de una empresa u organización, por lo que abarca diferentes maneras de proceder y aplica distintas modalidades de actividades que incluyan el seguimiento que facilite llevar un control e inspección”.

Según Castillo (2021) refiere “El control financiero a las políticas y procedimientos enmarcados por una organización para administrar, documentar, evaluar y reportar las transacciones financieras de una empresa u organización”.

### 2.2.2. Variable 2: Flujo de caja

Valencia (2016) menciona que “el flujo de caja es un registro de todas las entradas y salidas de efectivo de una empresa durante un período de tiempo determinado, incluyen el ingreso y los egresos, como el dinero recibido de los clientes, y los pagos de gastos” (p.9).

Martínez, Edilson y Velásquez (2022) hace referencia que “es aquel que proporciona una visión general de la salud financiera de una empresa y puede ayudar a los gerentes a tomar decisiones estratégicas” (p. 64).

Carreño, Salazar y Mesa (2021) nos dique que “es un registro de todos los movimientos de efectivo que entran y salen de una empresa, pueden ser como el dinero recibido de los clientes, hasta los gastos, como los pagos de nómina en el capital” (p.321).

- **Dimensión 2.1: Beneficios netos**

Puerta, Vergara y Huertas (2018). Los beneficios netos “son los ingresos totales de una empresa, menos los costos y gastos incurridos para generar los ingresos, se utilizan para medir el éxito financiero de una empresa” (p.79)

Rivera y Samboni (2021). Los beneficios netos son conocidos como utilidades netas, los cuales son aquellos que representan la cantidad de dinero que una empresa gana después de pagar todos los gastos relacionados con las operaciones” (p.95).

- **Dimensión 2.2: Presupuesto**

Parra y La Madriz (2017) exponen que el presupuesto “es una herramienta importante para ayudar a la administración a alcanzar sus objetivos y lograr los resultados deseados, estableciendo una estructura para la toma de decisiones de gasto, evaluación de los resultados, y control de los gastos” (p.35).

Chagerben, Hidalgo y Yagual (2017) menciona que es un “plan financiero que detalla los ingresos y gastos proyectados de una organización, persona o entidad durante un período determinado, la cuales establece prioridades de gasto y establece límites financieros para determinadas actividades” (p.786).

- **Dimensión 2.3: Liquidez**

Sáenz y Sáenz (2019) mencionan que la liquidez “es un término financiero, se refiere a la capacidad de una entidad para convertir sus activos en efectivo o en otros activos de fácil liquidez de manera rápida y a un precio razonable” (p.86).

Mantilla y Huanca (2020) explican que “la liquidez es medible a través de la razón de liquidez, debido a ello una empresa puede afrontar mejor las situaciones financieras inesperadas, ya que tiene la capacidad de conseguir el efectivo necesario para satisfacer sus obligaciones” (p.262).

## 2.3. Definición de términos básicos

- **Análisis situacional**

Cassagne (2012). Es el estudio del medio en que se desenvuelve la empresa en un determinado momento, tomando en cuenta los factores internos y externos. (p. 34)

- **Capital de trabajo**

Santillana (2019). Es un concepto contable que se refiere al dinero que se necesita para pagar los costos de operación y mantener el flujo de caja. (p. 74)

- **Detección de fallas y mejoras**

Bahl y Stork (2010). Es un proceso de identificación de problemas potenciales u oportunidades de mejora en un producto o servicio, con el fin de reducir el riesgo de fallas y aumentar la calidad. (p.109)

- **Egresos**

Kim (2017). Son los pagos o desembolsos realizados por una empresa o persona, se realizan en el curso de un período de tiempo para financiar gastos operativos. (p.19)

- **Estructura financiera**

Smith (2018). Es un concepto que se refiere a la composición de los activos y pasivos de una entidad, y a la relación entre ellos, se refiere a la estructura de una empresa individual tanto como a la estructura financiera del sector financiero en su conjunto. (p.25)

- **Evaluación**

Cerdán (2011). Es una reflexión crítica sobre todos los momentos y factores que intervienen en el proceso didáctico a fin de determinar cuáles pueden ser, están siendo o han sido, los resultados del mismo. (p. 56)

- **Flujo de inversión**

Pfeiffer y Shiller (2020). Son los fondos que fluyan dentro y fuera de una empresa, un sector o una economía, se refieren a la cantidad total de dinero que se invierte en un sector o economía en un periodo de tiempo determinado. (p.154)

- **Ingresos**

Wilson y Chen (2018). Los ingresos son los fondos percibidos por una empresa, persona o entidad a través de una actividad económica. (p.21)

- **Liquidez corriente**

Smith (2018). La liquidez corriente es una medida de la capacidad de una empresa para pagar sus deudas a corto plazo. (p.66)

- **Liquidez severa**

Mishra y Varadarajan (2018). Es una medida de la capacidad de una empresa para saldar sus deudas y cumplir con sus compromisos financieros inmediatos. (p. 573)

- **Operatividad de la empresa**

Kock (2016). Es el grado en el que una empresa es capaz de alcanzar sus objetivos, medido por el rendimiento, la eficiencia y la calidad en la ejecución de sus procesos. (p.72)

- **Optimización de recursos**

Pérez y Sánchez (2021). Es una estrategia de administración de recursos que implica el uso de estrategias para aprovechar al máximo los recursos limitados. (p.12)

- **Planes de acción**

Es la presentación de ciertas tareas que deben ser realizadas en un tiempo determinado. (p. 270)

- **Política de financiamiento**

Rodríguez y García (2020). Es una estrategia de gobierno para brindar financiación financiera para proyectos o inversiones, se implementa para promover el

crecimiento económico, aumentar el empleo y mejorar la calidad de vida de la población. (p. 39)

- **Pronóstico de tesorería**

Rodríguez y García (2020). Es un análisis de los flujos de efectivo futuros que se esperan para la organización, y que se usa para ayudar a los directivos a tomar decisiones financieras. (p. 39)

- **Toma de decisiones**

Rodríguez y Pinto (2018). Es un proceso que consiste en hacer un análisis y elegir entre varias opciones un curso de acción. (p. 45)

# CAPÍTULO III

# METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

## 3.1. Método de investigación

Respecto al método de investigación hipotético deductivo Rodríguez y Pérez (2017) mencionan que: “Este método posibilita la reestructuración constante del sistema teórico, conceptual o metodológico de la investigación y, por tanto, se puede clasificar esencialmente como método para la construcción de conocimientos”. (p.13)

Para la presente investigación se empleó el método hipotético deductivo, porque permitió reconocer la hipótesis o afirmación a probar, desglosando las variables en dimensiones e indicadores, cuya finalidad fue recopilar información para llegar a conclusiones relacionadas al tema entre la gestión financiera y el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A.

### 3.1.1. Tipo de investigación

Sánchez, Reyes y Mejía (2018), quienes definen que “una investigación aplicada es aquella que es considerada como utilitaria o pragmática, que, para la resolución de problemas inmediatos hace uso de los conocimientos obtenidos por medio de investigación básica o teórica”. (p. 79)

El tipo de investigación que se empleó para el estudio fue el aplicado dado que el enfoque de la investigación se relacionó en dar soluciones prácticas a problemas ya existentes y así no generar nuevas teorías.

### 3.1.2. Nivel de investigación

Según Tantaléan (2015) indica que: “El nivel correlacional mide el grado de relación que existe entre dos o más conceptos o variables en contexto particular. A través de los estudios correlacionales se pretende saber cómo se puede comportar un concepto o variable conociendo el comportamiento de otra u otras variables relacionadas”. (p. 7)

De acuerdo a los objetivos previamente planteados en la investigación, el nivel del estudio fue correlacional porque existe una relación entre variables y dimensiones del presente estudio.

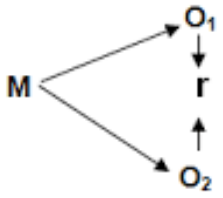
### 3.1.3. Diseño de la investigación

Como indican Arias y Covinos (2021), el diseño no experimental de corte transversal “recoge los datos en un solo momento y solo una vez, es como tomar una foto a una radiografía para luego describirlas en la investigación, pueden tener alcances exploratorios descriptivos y correlacionales” (p.78).

El diseño de la investigación fue no experimental de corte trasversal, porque las variables estudiadas no se manipularon intencionalmente, solo se observaron los fenómenos que se dieron en su propio contexto y en un momento dado.

El propósito fue determinar la relación existente entre la gestión financiera y el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A.

El siguiente esquema fue el que se empleó para la investigación:




Donde:

M: Muestra

O: Observación

O1: Observación de la variable: Gestión Financiera

O2: Observación de la variable: Flujo de caja

r: Nivel de relación o impacto entre las variables

## 3.2. Población y muestra

### 3.2.1. Población

De acuerdo Arias y Covinos (2021) la población es “el conjunto total de individuos, objetos o medidas, que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado, además cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio”. (p. 27)

La población del presente estudio estuvo formada por todos los trabajadores de la empresa referida que estuvieron relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o el flujo de caja manejado por la empresa, y que además laboraron durante el periodo 2022. Estos trabajadores son un total de 35, por lo que el tamaño de la población será N=35.

### 3.2.2. Muestra

En la definición de la muestra Arias y Covinos (2021) mencionan que “es un subconjunto o parte del universo o población, seleccionado por métodos diversos, pero siempre teniendo en cuanta la representatividad del universo (p.46).

Al tener la población una cantidad pequeña de elementos, se le consideró totalmente, lo cual constituye un muestreo censal. (n = 35)

## 3.3. Instrumentos de recolección de datos

### 3.3.1. Instrumento

El instrumento que se utilizó es el cuestionario, que según Meza (2013), menciona que el cuestionario es un instrumento compuesto por un conjunto de preguntas diseñadas para generar los datos necesarios para alcanzar los objetivos del estudio; tiene como objetivo fundamental el diagnostico de las estrategias de aprendizaje que emplea un alumno cuando estudia para aprender, estrategias que guardan relación con los procesos implicados en la actividad de aprender. (p. 208)

El instrumento de la presente investigación estaba conformado por 36 preguntas cerradas, por cada variable se establecieron 18 preguntas abiertas las cuales serán respondidas a través de un cuestionario dirigidas a los trabajadores están relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o que pudieran tener conocimiento sobre el flujo de caja y que laboraron durante el periodo 2022.

### 3.3.2. Confiabilidad

Con respecto a la confiabilidad, Manterola, Grande y Otzen (2018), explica que la confiabilidad del instrumento se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo sujeto u objeto produce resultados iguales. (p. 683)

En el presente estudio utilizará al alfa de Cronbach para calcular la confiabilidad de las variables las cuales fueron empleadas en estudios anteriores como el de Correa y Correa (2021), los cuales demuestran confiabilidad respecto al estudio que está realizando, para que así de manera que se pueda sustentar o confirmar la confiabilidad del instrumento.

### 3.3.3. Validez

Según Villasis, Márquez y Zurita (2018), explican que la validez se refiere al grado en que un instrumento realmente mide la variable que pretende medir, el juicio de expertos también es un tipo de validez compuesta por una opinión informada de personas con trayectoria en el tema, que son reconocidas por otros como expertos cualificados en éste. (p. 417)

Para el presente estudio se utilizará como validez del instrumento al juicio de experto, por lo que se solicitará el informe de juicio de 03 expertos con grado académico de maestro o doctor.

## 3.4. Procedimiento de recolección de datos

El encuestado respondió eligiendo una de las cinco alternativas de respuestas que estuvieron asignadas a una escala ordinal desde nunca (1) hasta siempre (5) como en la escala de Likert. La validez del cuestionario fue evaluada mediante la técnica de

juicio de expertos, mientras que su confiabilidad lo medimos mediante el cálculo del coeficiente alfa de Cronbach (α).

Los valores obtenidos para ambas variables fueron extraídos a través de una encuesta presencial y aplicada directamente por los investigadores. Los datos recogidos se han clasificado en tablas de MS Excel por dimensiones e indicadores. Los indicadores de cada dimensión asumieron valores cualitativos a los cuales se les asignó una escala ordinal del 1 al 5, similar a la escala de Likert; de esa manera facilitaron el análisis estadístico y el respectivo contraste de hipótesis.

### 3.5. Tratamiento de los datos

Los datos fueron almacenados en la hoja de cálculo y posterior a ello fueron exportados al programa SPSS versión 25 para su procesamiento estadísticos. En el que se generaron tablas y gráficos de barras así ayudaron a visualizar los resultados, los mismos que contaron con sus respectivas interpretaciones. Se determinó si existe o no relación entre ambas variables, se calculó el coeficiente de correlación de rangos Rho de Spearman lo que a su vez sirvió como estadístico de prueba para realizar el contraste de hipótesis.

# CAPÍTULO IV

# RESULTADOS

## 4.1. Resultados de la investigación

### 4.1.1. Resultados de la evaluación del instrumento

Para poder medir el grado de confiabilidad correspondiente al cuestionario formulado en el estudio, se comenzó con la evaluación del nivel de consistencia interna, asimismo, de manera complementario se desarrolló una encuesta a 35 trabajadores que estuvieron relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o el flujo de caja manejado por la empresa, y que además laboraron durante el periodo 2022, encontrándose a partir de ello como conveniente la aplicación del coeficiente de Cronbach (α) como parámetro de evaluación, obteniendo como resultado la cuantificación del grado de ilación entre las preguntas del cuestionario, siendo estos resultados expuestos a continuación en la tabla 1.

**Tabla 2**

*Confiabilidad del Instrumento*

| Estadísticas de fiabilidad | | |
|---|---|---|
| Alfa de Cronbach | Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados | N de elementos |
| ,812 | ,841 | 36 |

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:** Tomando en consideración los resultados indicado en la tabla 1, se puede observar que en nuestro caso el valor del coeficiente alfa de Cronbach resultó ser igual a 0,812, por lo que se nos permitió asumir que el cuestionario empleado en el desarrollo del presente estudio es confiable, dado que superó el valor mínimo de confiabilidad (0,700). De modo que, en caso de

que el instrumento se utilizara de manera reiterada en un elemento de la muestra, se obtendrían resultados similares o cercanos, debido a que el cuestionario mide lo que tienen que medir.

### 4.1.2. Resultados de la aplicación del instrumento

Las respuestas resultantes del trabajado de campo fueron organizadas y clasificadas por medio de hojas Ms Excel fundamentándose en la variable, dimensión e indicador correspondiente. Por otro lado, para un mejor análisis, las respuestas recolectadas fueron cifradas según escala ordinal 1 al 5, catalogándolos como 1=nunca, 2=casi nunca, 3= a veces, 4=casi siempre y 5=siempre.

Por otra parte, la escala valorativa empleada en el estudio realizó su medición en relación a las dimensiones de las variables estudiadas, encontrándose a partir de ello conveniente usar tres categorías, siendo las denominaciones las mencionadas a continuación: malo, regular y bueno; asimismo, para establecer la escala de evaluación, denominada baremos y también las tablas cruzadas. Los mencionados baremos y tablas cruzadas se mostrarán en las tablas del 2 al 13.

**Tabla 3**

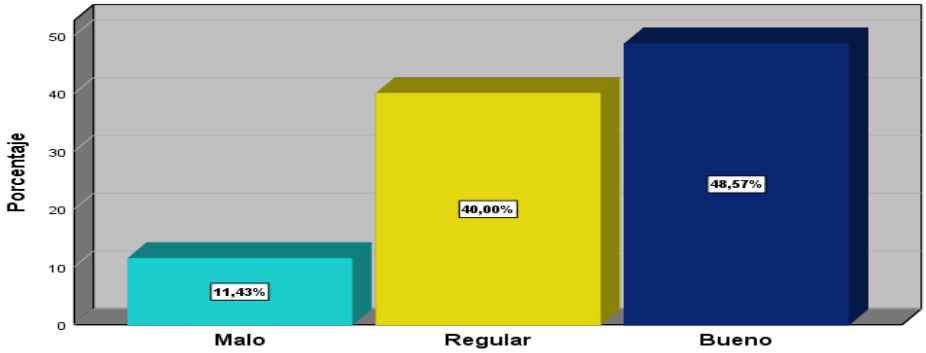
*Escala valorativa (baremos) de la Variable 1*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [10-12] | Malo | 4 | 11,4 | 11,4 | 11,4 |
| [13-15] | Regular | 14 | 40,0 | 40,0 | 51,4 |
| [16-18] | Bueno | 17 | 48,6 | 48,6 | 100,0 |
| Total | | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 1**

*Gráfico de barras de la Variable 1.*




**Interpretación:** En la tabla 2 se puede percibir la explicación de la escala de calificación de la variable gestión financiera, en la cual este caso nos muestra la suma de las preguntas dependiendo a la variable y su dimensión correspondiente. Pudiendo observar que de los 35 encuestados con respecto a la primera variable mencionan que las dimensiones planificación financiera, la organización y dirección financiera y el control financiero guardan un nivel bueno de porcentaje equivalente a 48.6% asegurando así que dichas dimensiones son muy imprescindible y complementan a la variable gestión financiera, por otro lado tenemos a 14 encuestados con un 40.0% los cuales mencionan que las tres dimensiones se encuentran en un nivel regular, en cambio 4 encuestados con un porcentaje equivalente al 11.4%, porcentaje leve el cual se encuentran en un nivel de medición mala para la primera variable gestión financiera.

**Tabla 4**

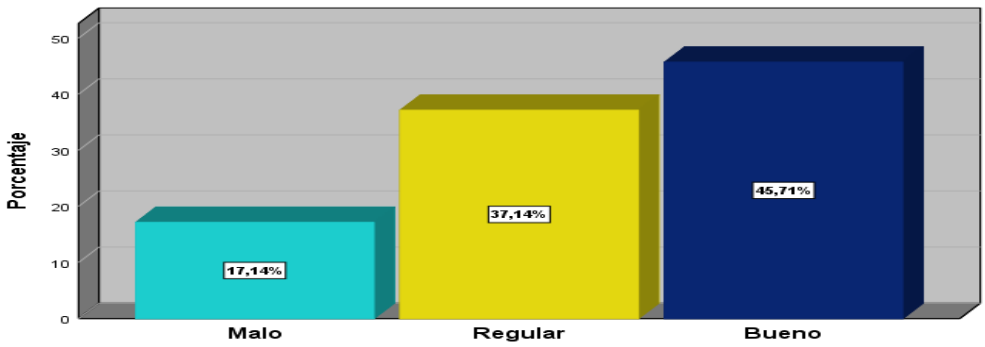
*Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 1.1*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [14-19] | Malo | 6 | 17,1 | 17,1 | 17,1 |
| [20-22] | Regular | 13 | 37,1 | 37,1 | 54,3 |
| [23-27] | Bueno | 16 | 45,7 | 45,7 | 100,0 |
| | Total | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 2**

*Gráfico de barras de la Dimensión 1.1*




**Interpretación:** Concerniente a la primera dimensión planificación financiera, en la tabla 3 se observa la suma obtenida de la encuesta, 35 trabajadores encuestados representados por el 17.1%, afirmaron que la evaluación, las estrategias de inversión y los planes de acción demuestran una valoración mala, es decir, que estos indicadores tienen una baja percepción por parte de los encuestados. Por otro lado, tenemos que a 13 encuestados representados por el 37.1%, porcentaje más alto de los resultados el cual afirma que los indicadores mencionados hacen que la dimensión tenga una percepción intermedia, es decir que, le atribuyen una valoración regular. Mientras que, 6 encuestados, con un porcentaje del 45.7% señalan que los indicadores mencionados los cuales están relacionados y componen la dimensión planificación financiera, son valorados por ellos como bueno, dado que estos contribuyen de manera positiva con la primera variable gestión financiera.

**Tabla 5**

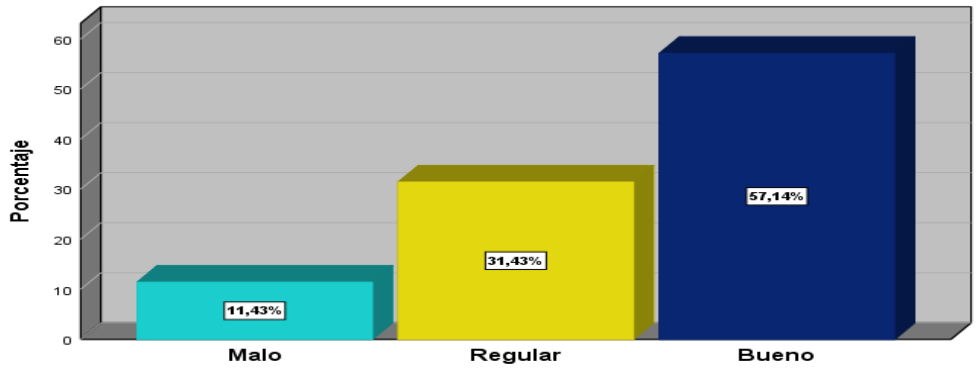
*Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 1.2*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [11-12] | Malo | 4 | 11,4 | 11,4 | 11,4 |
| [13-14] | Regular | 11 | 31,4 | 31,4 | 42,9 |
| [15-20] | Bueno | 20 | 57,1 | 57,1 | 100,0 |
| | Total | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 3**

*Gráfico de barras de la Dimensión 1.2*




**Interpretación:** Referente a la segunda dimensión organización y dirección financiera, en la tabla 4 se muestra la suma obtenida de la encuesta, 35 encuestados representados por el 11.4%, afirmaron que las estructuras financieras, el análisis situacional y la toma de decisiones evidencia una valoración mala, es decir, que estos indicadores tienen una baja percepción por parte de los encuestados. Por otro lado, tenemos que a 11 encuestados representados por el 31.4%, porcentaje más alto de los resultados el cual afirma que los indicadores mencionados hacen que la dimensión tenga una percepción intermedia, es decir que, le atribuyen una valoración regular. Mientras que, 20 encuestados, con un porcentaje del 57.1% señalan que los indicadores mencionados los cuales están relacionados y componen la dimensión organización y dirección financiera, son valorados por ellos como bueno, dado que estos contribuyen de manera positiva con la primera variable gestión financiera.

**Tabla 6**

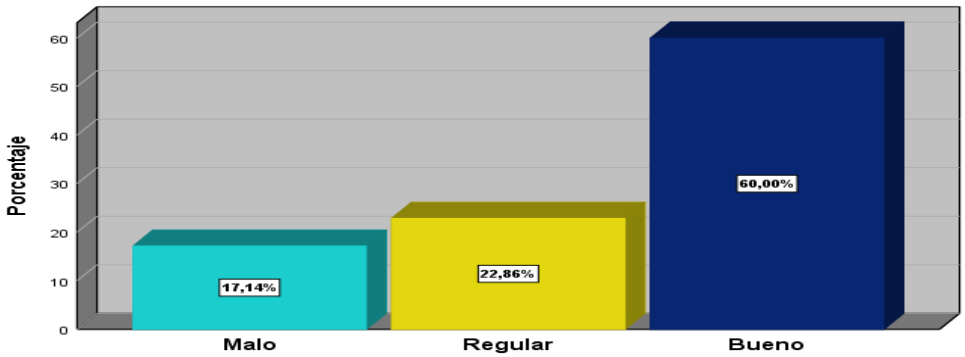
*Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 1.3*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [15-19] | Malo | 6 | 17,1 | 17,1 | 17,1 |
| [20-22] | Regular | 8 | 22,9 | 22,9 | 40,0 |
| [23-27] | Bueno | 21 | 60,0 | 60,0 | 100,0 |
| | Total | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 4**

*Gráfico de barras de la Dimensión 1.3*




**Interpretación:** Concerniente a la tercera dimensión control financiero, en la tabla 5 se observa la suma obtenida de la encuesta, 35 trabajadores encuestados representados por el 17.1%, afirmaron que la detección de fallas y mejoras, la optimización de recursos y la operatividad de la empresa demuestran una valoración mala, es decir, que estos indicadores tienen una baja percepción por parte de los encuestados. Por otro lado, tenemos que a 8 encuestados representados por el 22.9%, porcentaje más alto de los resultados el cual afirma que los indicadores mencionados hacen que la dimensión tenga una percepción intermedia, es decir que, le atribuyen una valoración regular. Mientras que, 21 encuestados, con un porcentaje del 60.0% señalan que los indicadores mencionados los cuales están relacionados y componen la dimensión control financiero, son valorados por ellos como bueno, dado que estos contribuyen de manera positiva con la primera variable gestión financiera.

**Tabla 7**

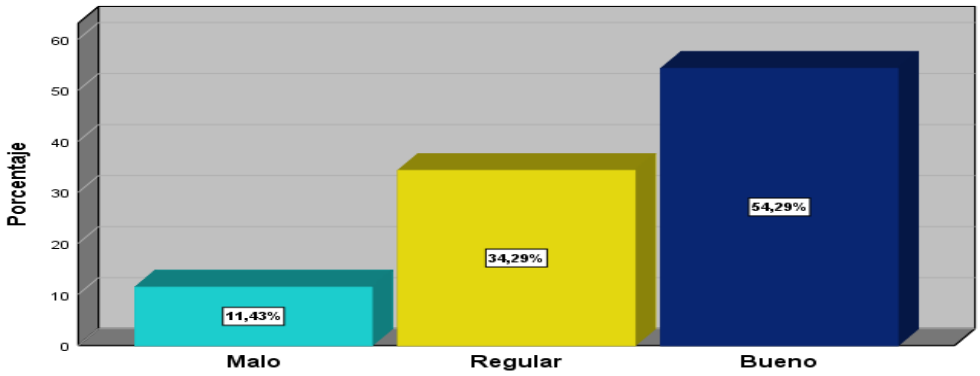
*Escala valorativa (baremos) de la Variable 2*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [10-12] | Malo | 4 | 11,4 | 11,4 | 11,4 |
| [13-15] | Regular | 12 | 34,3 | 34,3 | 45,7 |
| [16-18] | Bueno | 19 | 54,3 | 54,3 | 100,0 |
| | Total | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 5**

*Gráfico de barras de la Variable 2.*




**Interpretación:** En la tabla 6 se puede percibir la explicación de la escala de calificación de la variable flujo de caja, en la cual este caso nos muestra la suma de las preguntas dependiendo a la variable y su dimensión correspondiente. Pudiendo observar que de los 35 encuestados con respecto a la primera variable mencionan que las dimensiones beneficios netos, presupuesto y liquidez guardan un alto nivel de porcentaje equivalente a 54.3% asegurando así que dichas dimensiones son muy imprescindible y complementan a la variable flujo de caja, por otro lado tenemos a 12 encuestados con un 34.3% los cuales mencionan que las tres dimensiones se encuentran en un nivel regular, en cambio 4 encuestados con un porcentaje equivalente al 11.4%, porcentaje leve el cual se encuentran en un nivel de medición mala para la segunda variable flujo de caja.

**Tabla 8**

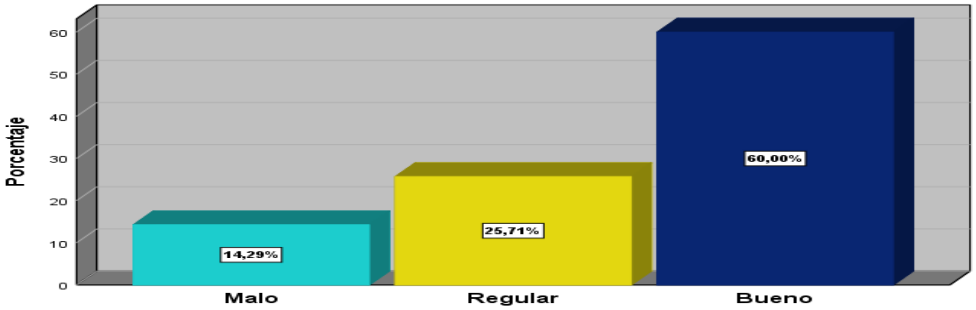
*Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 2.1*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [17-18] | Malo | 5 | 14,3 | 14,3 | 14,3 |
| [19-22] | Regular | 9 | 25,7 | 25,7 | 40,0 |
| [23-29] | Bueno | 21 | 60,0 | 60,0 | 100,0 |
| Total | | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 6**

*Gráfico de barras de la Dimensión 2.1.*




**Interpretación:** Concerniente a la primera dimensión beneficios netos, en la tabla 7 se observa la suma obtenida de la encuesta, 35 trabajadores encuestados representados por el 14.3%, afirmaron que los ingresos y los egresos demuestran una valoración mala, es decir, que estos indicadores tienen una baja percepción por parte de los encuestados. Por otro lado, tenemos que a 9 encuestados representados por el 25.7%, porcentaje más alto de los resultados el cual afirma que los indicadores mencionados hacen que la dimensión tenga una percepción intermedia, es decir que, le atribuyen una valoración regular. Mientras que, 21 encuestados, con un porcentaje del 60.0% señalan que los indicadores mencionados los cuales están relacionados y componen la dimensión beneficios netos, son valorados por ellos como bueno, dado que estos contribuyen de manera positiva con la segunda variable flujo de caja.

**Tabla 9**

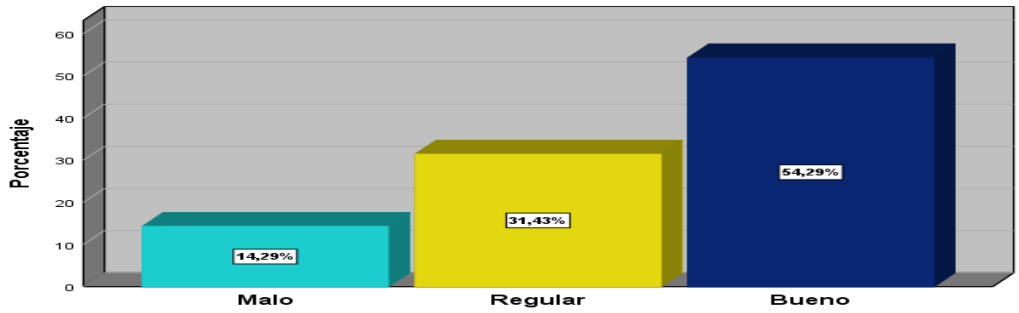
*Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 2.2*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [12-18] | Malo | 5 | 14,3 | 14,3 | 14,3 |
| [19-21] | Regular | 11 | 31,4 | 31,4 | 45,7 |
| [22-28] | Bueno | 19 | 54,3 | 54,3 | 100,0 |
| | Total | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 7**

*Gráfico de barras de la Dimensión 2.2.*




**Interpretación:** Referente a la segunda dimensión presupuesto, en la tabla 8 se muestra la suma obtenida de la encuesta, 35 encuestados representados por el 14.3%, afirmaron que los flujos de inversión, la política de financiamiento y pronóstico de tesorería evidencia una valoración mala, es decir, que estos indicadores tienen una baja percepción por parte de los encuestados. Por otro lado, tenemos que a 11 encuestados representados por el 31.4%, porcentaje más alto de los resultados el cual afirma que los indicadores mencionados hacen que la dimensión tenga una percepción intermedia, es decir que, le atribuyen una valoración regular. Mientras que, 19 encuestados, con un porcentaje del 54.3% señalan que los indicadores mencionados los cuales están relacionados y componen la dimensión presupuesto, son valorados por ellos como bueno, dado que estos contribuyen de manera positiva con la segunda variable flujo de caja.

**Tabla 10**

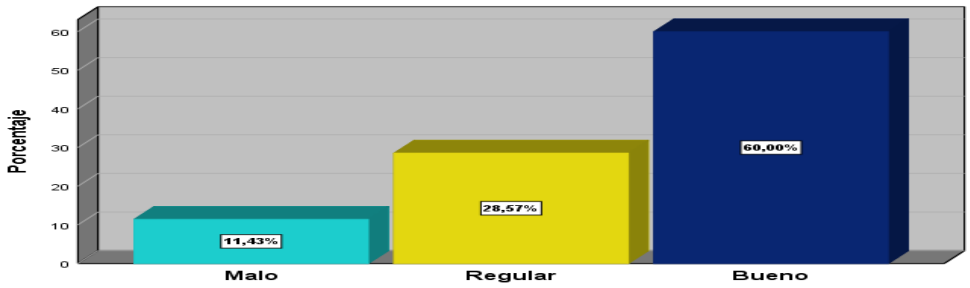
*Escala valorativa (baremos) de la Dimensión 2.3*

| Baremos | Escala/Nivel | fi | Porcentaje hi% | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| [10-12] | Malo | 4 | 11,4 | 11,4 | 11,4 |
| [13-15] | Regular | 10 | 28,6 | 28,6 | 40,0 |
| [16-18] | Bueno | 21 | 60,0 | 60,0 | 100,0 |
| | Total | 35 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Figura 8**

*Gráfico de barras de la Dimensión 2.3.*




**Interpretación:** Concerniente a la tercera dimensión liquidez, en la tabla 9 se observa la suma obtenida de la encuesta, 35 trabajadores encuestados representados por el 11.4%, afirmaron que la liquidez corriente, la liquidez severa y el capital de trabajo demuestran una valoración mala, es decir, que estos indicadores tienen una baja percepción por parte de los encuestados. Por otro lado, tenemos que a 10 encuestados representados por el 28.6%, porcentaje más alto de los resultados el cual afirma que los indicadores mencionados hacen que la dimensión tenga una percepción intermedia, es decir que, le atribuyen una valoración regular. Mientras que, 21 encuestados, con un porcentaje del 60.0% señalan que los indicadores mencionados los cuales están relacionados y componen la dimensión liquidez, son valorados por ellos como bueno, dado que estos contribuyen de manera positiva con la segunda variable flujo de caja.

**Tabla 11**

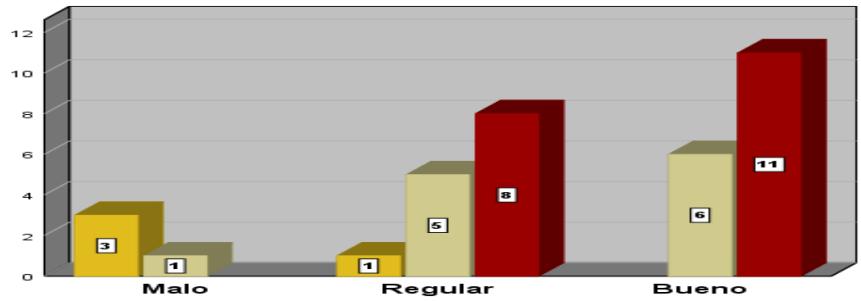
*Tabla cruzada de la Variable 1 y la Variable 2*

| | | Flujo de Caja | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Malo | Regular | Bueno | |
| Gestión Financiera | Malo | 75,0% | 25,0% | 0,0% | 100,0% |
| | Regular | 7,1% | 35,7% | 57,1% | 100,0% |
| | bueno | 0,0% | 35,3% | 64,7% | 100,0% |
| Total | | 11,4% | 34,3% | 54,3% | 100,0% |

Fuente SPSS v.25

**Figura 9**

*Gráfico de barras entre la Variable 1 y la Variable 2.*




**Interpretación:** Los resultados obtenidos en la tabla 10 y figura 9 nos muestran que el 35.7% de los encuestados señalaron que la primera variable gestión financiera y la segunda variable flujo de caja se encuentran en un nivel regular, esto debido a que hay falta de recursos financieros que muestran las empresas, la escasez de infraestructura, la poca inversión en tecnología y la carencia de conocimientos financieros son algunos de los principales obstáculos que genera que la gestión financiera no sea eficiente. El 64.7% expresan que la variable gestión financiera y la variable flujo de caja son catalogadas como pertenecientes a un nivel bueno, tal como lo expresa la tabla cruzada de ambas variables, así mismo podemos observar que el 75.0% califican que ambas variables, es decir que la gestión financiera y el flujo de caja se catalogan como perecientes a un nivel malo.

**Tabla 12**

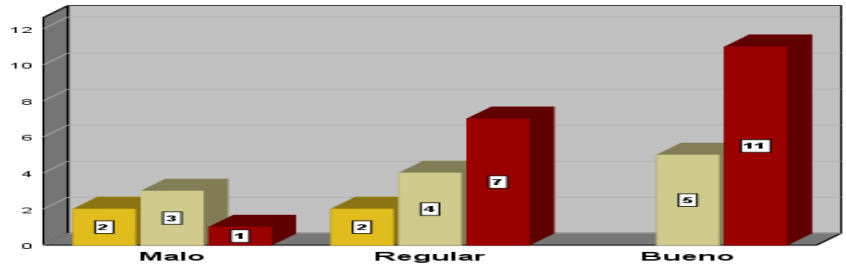
*Tabla cruzada de la Dimensión 1.1 y la Variable 2*

| | | Flujo de Caja | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Malo | Regular | Bueno | |
| Planificación Financiera | Malo | 33,3% | 50,0% | 16,7% | 100,0% |
| | Regular | 15,4% | 30,8% | 53,8% | 100,0% |
| | bueno | 0,0% | 31,3% | 68,8% | 100,0% |
| Total | | 11,4% | 34,3% | 54,3% | 100,0% |

Fuente SPSS v.25

**Figura 10**

*Gráfico de barras entre la Dimensión 1.1 y la Variable 2.*




**Interpretación:** En la tabla 11 y figura 10 nos muestran los resultados obtenidos de la encuesta aplicada a los 35 trabajadores de la empresa referida que estuvieron relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o el flujo de caja manejado por la empresa, y que además laboraron durante el periodo 2022, donde podemos observar que el 30.8% de los encuestados señalaron que la dimensión planificación financiera y la variable flujo de caja se encuentran en un nivel regular, ya que la empresa considera dentro de su planificación financiera la aplicación de estrategias de evaluación. Por otro lado, tenemos al 68.8% quienes expresan que la planificación financiera y la variable el flujo de caja son catalogadas como pertenecientes a un nivel bueno, así como lo expresa la tabla cruzada de la dimensión y la segunda variable, así mismo podemos observar que el 33.3% argumentan dicha dimensión con la variable 2, es decir que planificación financiera y el flujo de caja se catalogan como perecientes a un nivel bajo.

**Tabla 13**

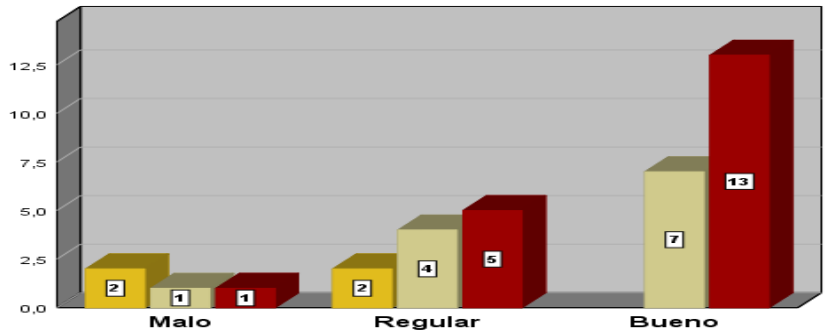
*Tabla cruzada de la Dimensión 1.2 y la Variable 2*

| | | Flujo de Caja | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Malo | Regular | Bueno | |
| Organización y Dirección Financiera | Malo | 50,0% | 25,0% | 25,0% | 100,0% |
| | Regular | 18,2% | 36,4% | 45,5% | 100,0% |
| | bueno | 0,0% | 35,0% | 65,0% | 100,0% |
| Total | | 11,4% | 34,3% | 54,3% | 100,0% |

Fuente SPSS v.25

**Figura 11**

*Gráfico de barras entre la Dimensión 1.2 y la Variable 2.*




**Interpretación:** Los resultados obtenidos en la tabla 12 y figura 11 nos muestran que el 36.4% de los 35 trabajadores de la empresa referida que estuvieron relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o el flujo de caja manejado por la empresa, y que además laboraron durante el periodo 2022, señalaron que la dimensión organización y dirección financiera y la variable el flujo de caja se encuentran en un nivel regular, debido a que la empresa toma en cuenta los factores internos dentro de su análisis situacional para mejorar su direccionamiento financiero. El 65.0% expresan que la organización y dirección financiera y la variable el flujo de caja son catalogadas como pertenecientes a un nivel bueno, tal como lo expresa la tabla cruzada, así mismo podemos observar que el 50.0% argumentan que dicha dimensión con la variable 2, es decir que la organización y dirección financiera y el flujo de caja se catalogan como perecientes a un nivel malo.

**Tabla 14**

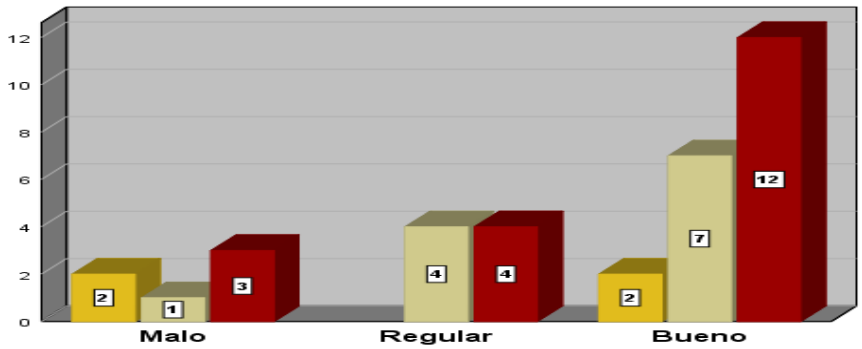
*Tabla cruzada de la Dimensión 1.3 y la Variable 2*

| | | Flujo de Caja | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Malo | Regular | Bueno | |
| Control Financiero | Malo | 33,3% | 16,7% | 50,0% | 100,0% |
| | Regular | 0,0% | 50,0% | 50,0% | 100,0% |
| | bueno | 9,5% | 33,3% | 57,1% | 100,0% |
| Total | | 11,4% | 34,3% | 54,3% | 100,0% |

Fuente SPSS v.25

**Figura 12**

*Gráfico de barras entre la Dimensión 1.3 y la Variable 2.*




**Interpretación:** Los resultados obtenidos en la tabla 13 y figura 12 nos muestran que el 50.0% de los 35 trabajadores de la empresa referida que estuvieron relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o el flujo de caja manejado por la empresa, y que además laboraron durante el periodo 2022, señalaron que la dimensión control financiero y la variable el flujo de caja se encuentran pertenecientes en un nivel regular, como lo acabamos de mencionar, la empresa realiza controles rutinarios con el propósito de detectar a tiempo las fallas que afecten sus finanzas. En cambio, el 57.1% quienes expresaron que el control financiero y la variable el flujo de caja son catalogadas como pertenecientes a un nivel bueno, tal como lo expresa la tabla cruzada de ambas variables, así mismo podemos observar que el 33.3% argumentan que dicha dimensión con la variable 2, es decir que el control financiero y el flujo de caja son catalogadas como perecientes a un nivel bajo y malo.

## 4.2. Prueba de hipótesis

### 4.2.1. Prueba de normalidad

El contraste de las hipótesis en la presente investigación, se elaboró utilizando como evidencia empírica los datos recogidos y dado que estos corresponden a una escala ordinal, la distribución probabilística de sus frecuencias viene a ser de naturaleza no paramétrica, por lo que se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk, debido a que la muestra empleada constó de 35 elementos. Por otro lado, se tomó en consideración el siguiente criterio: primero

se ha establecido que la significancia es 5% ó 0.05, asimismo, si se obtiene un valor p que sobrepase a 0.05 es señal inequívoca que se tiene una es una distribución normal, mientras que cuando el valor p sea inferior a 0.05 la distribución probabilística no corresponde a una normal por lo que, dada la naturaleza discreta de los datos obtenidos, se tiene una distribución no paramétrica. Los resultados de tal análisis se muestran en la tabla 14.

**Tabla 15**

*Prueba de Normalidad*

| | Shapiro-Wilk | | |
|---|---|---|---|
| | **Estadístico** | **Gl** | **Sig.** |
| Variable 1: Gestión Financiera | ,594 | 35 | ,001 |
| Variable 2: Flujo de Caja | ,597 | 35 | ,001 |

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: SPSS v.25

**Interpretación:** Dentro de la tabla 14 se puede observar que para comprobar la normalidad de los datos de las variables gestión financiera y flujo de caja, se procesaron los datos recopilados, teniendo presente eso se asumió que el valor de los grados de libertad sea igual a 35, el mismo que al ser menor a 50, nos indicó que el estadístico adecuado para la prueba de normalidad sea el estadístico Shapiro-Wilk, por medio del cual se obtuvo el valor p el cual resultó igual a 0,001 siendo este un valor menor al nivel de significancia establecido (α = 0,05), por lo que se efectúa el rechazo de la hipótesis de normalidad y se deduce que los datos empleados no siguen una distribución normal, también dicho, una distribución no paramétrica.

Con respecto al análisis de la posible correlación entre las variables y/o sus dimensiones, teniendo en cuenta que se trata de una distribución no paramétrica, se ha empleado como estadístico de análisis al coeficiente de correlación de rangos Rho de Spearman (ρ), dado que nos basamos en el pensamiento que sostienen Hernández, Fernández y Baptista (2014), quienes

sostienen que “el Coeficiente Rho de Spearman es una medida de correlación para variables en un nivel de medición ordinal; los individuos o unidades de la muestra pueden ordenarse por rangos” (p.322)

La escala de la intensidad de correlación se muestra en la tabla 15.

**Tabla 16**

*Interpretación de los valores del coeficiente Rho Spearman*

| Valores | Nivel de correlación |
|---|---|
| -0.91 a -1.00 | Negativa perfecta |
| -0.76 a -0.90 | Negativa muy fuerte |
| -0.51 a -0.75 | Negativa considerable |
| -0.11 a -0.50 | Negativa negativa media |
| -0.01 a -0.10 | Negativa débil |
| -0.01 a -0.19 | Negativa muy baja |
| 0.00 | No existe correlación |
| 0.01 a 0.10 | Positiva débil |
| 0.11 a 0.50 | Positiva media |
| 0.51 a 0.75 | Positiva considerable |
| 0.76 a 0.90 | Positiva muy fuerte |
| 0.91 a 1.00 | Positiva perfecta |

Fuente: Hernández et al., 2014

## 4.3. Contraste de hipótesis

### 4.3.1. Contraste de la hipótesis general

**$H_0$:** La gestión financiera no se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**$H_1$:** La gestión financiera se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**Tabla 17**

*Grado correlacional y nivel de significancia entre la Variable 1: Financiera y la Variable 2: Flujo de caja.*

| Correlaciones | | | Gestión Financiera | Flujo de caja |
|---|---|---|---|---|
| Rho de Spearman | Gestión Financiera | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,747* |
| | | Sig. (bilateral) | | ,001 |
| | | N | 35 | 35 |
| | Flujo de caja | Coeficiente de correlación | ,747* | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,001 | |
| | | N | 35 | 35 |

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)

Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Interpretación:** De los resultados mostrados en la tabla 16, se obtuvo un valor p=0,001, por lo que al ser esta cantidad inferior a 0,05, permitió rechazar la hipótesis nula (H0) y aceptar como válida a la hipótesis alterna (H1), dado que de esta manera se evidenció una relación significativa entre la variable gestión financiera y la variable el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. Por otro lado, en el análisis de correlación Rho de Spearman se obtuvo un Rho=0,747, indicándonos así la existencia de una correlación positiva considerable entre las variables investigadas.

### 4.3.2. Contraste de la hipótesis específica 1

**$H_0$:** La planificación financiera no se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**$H_1$:** La planificación financiera se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**Tabla 18**

*Grado correlacional y nivel de significancia entre la Dimensión 1: Planificación Financiera y la Variable 2: Flujo de caja.*

| Correlaciones | | | Planificación Financiera | Flujo de caja |
|---|---|---|---|---|
| Rho de Spearman | Planificación Financiera | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,767 |
| | | Sig. (bilateral) | | ,001 |
| | | N | 35 | 35 |
| | Flujo de caja | Coeficiente de correlación | ,767 | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,001 | |
| | | N | 35 | 35 |

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)
Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Interpretación:** Según los datos evidenciados en la tabla 17, se obtuvo un valor p=0,001, por lo que al ser esta cantidad inferior a 0,05, permitió rechazar la hipótesis nula (H0) y aceptar como válida a la hipótesis alterna (H1), dado que de esta manera se evidenció una relación significativa entre la primera dimensión de la variable 1 planificación financiera y la variable 2 el flujo de caja

en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. Por otro lado, en el análisis de correlación Rho de Spearman se obtuvo un Rho=0,767, indicándonos así la existencia de una correlación muy fuerte entre las dimensiones y las variables investigadas.

### 4.3.3. Contraste de la hipótesis específica 2

**$H_0$:** La organización y dirección financiera no se relacionan significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**$H_1$:** La organización y dirección financiera se relacionan significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**Tabla 19**

*Grado correlacional y nivel de significancia entre la Dimensión 2: Organización y Dirección Financiera y la Variable 2: Flujo de caja*

| Correlaciones | | | Organización y Dirección Financiera | Flujo de caja |
|---|---|---|---|---|
| Rho de Spearman | Organización y Dirección Financiera | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,772** |
| | | Sig. (bilateral) | | ,001 |
| | | N | 35 | 35 |
| | Flujo de caja | Coeficiente de correlación | ,772** | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,001 | |
| | | N | 35 | 35 |

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)
Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Interpretación:** Referente a los resultados que se reflejaron en la tabla 18, se obtuvo un valor p=0,001, por lo que al ser esta cantidad inferior a 0,05, permitió rechazar la hipótesis nula (H0) y aceptar como válida a la hipótesis alterna (H1), dado que de esta manera se evidenció una relación significativa entre la segunda dimensión de la variable 1 organización y dirección financiera y la variable 2 el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

Por otro lado, en el análisis de correlación Rho de Spearman se obtuvo un Rho=0,772, indicándonos así la existencia de una correlación muy fuerte entre las dimensiones y las variables investigadas.

### 4.3.4. Contraste de la hipótesis específica 3

**$H_0$:** El control financiero no se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**$H_1$:** El control financiero se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023.

**Tabla 20**

*Grado correlacional y nivel de significancia entre la Dimensión 3: Control Financiero y la Variable 2: Flujo de caja*

| Correlaciones | | | Control Financiero | Flujo de caja |
|---|---|---|---|---|
| Rho de Spearman | Control Financiero | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,768** |
| | | Sig. (bilateral) | | ,001 |
| | | N | 35 | 35 |
| | Flujo de caja | Coeficiente de correlación | ,768** | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,001 | |
| | | N | 35 | 35 |

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)
Fuente: Elaboración propia en base al software SPSS v.25

**Interpretación:** A partir de la tabla 19, se obtuvo un valor p=0,001, por lo que al ser esta cantidad inferior a 0,05, permitió rechazar la hipótesis nula (H0) y aceptar como válida a la hipótesis alterna (H1), dado que de esta manera se evidenció una relación significativa entre la tercera dimensión de la variable 1 control financiero y la variable 2 el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. Por otro lado, en el análisis de correlación Rho de Spearman se obtuvo un Rho=0,768, indicándonos así la existencia de una correlación muy fuerte entre las dimensiones y las variables investigadas.

## 4.4. Discusión de los resultados

De acuerdo al objetivo general, determinar cómo la gestión financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023 y por medio de la encuesta ejecutada a los 35 trabajadores de la empresa que directa o indirectamente tuvieron conexión con la gestión financiera y el flujo de caja, se obtuvo que el valor del coeficiente de correlación es uno igual a 0.747, dicho de otro modo, que la correlación dada entre las variables en estudio posee una que es calificada como positiva considerable. Un resultado similar lo obtuvo Servan (2020), quién en su estudio sobre la relación entre el flujo de caja y la gestión financiera desarrollada en Lima-Perú, encontró una correlación positiva alta entre el flujo de caja y la gestión financiera, debido a que obtuvo un coeficiente de correlación igual a 0.882, al mismo tiempo halló un valor de p=0.000, argumentando de este modo que existe una relación significativa entre las variables. Otro resultado similar lo obtuvo Arroyo (2021), quien en su investigación sobre la incidencia del flujo de caja sobre la gestión financiera en la organización Fabricio E.I.R.L. 2020, halló que existe una incidencia entre las variables, debido a que se encontró con valor de significancia bilateral igual a 0.040 entre el flujo de caja y la gestión financiera, añadiendo como sustento el resultado obtenido para el chi cuadrado de Pearson, el cual fue uno equivalente a 21.000. Por otro lado, Coaquira, Chávez y Jalk (2021) en su investigación sobre la liquidez y solvencia, así como su repercusión sobre la gestión financiera ejecutada en Lima-Perú, obtuvo un R cuadrado ajustado equivalente a 0.358, es decir, que existe una relación del 35.8% entre la gestión financiera y la liquidez, siendo este último un indicador del flujo de caja, asimismo, el autor encontró una significancia de 0.077, dicho de otro modo, que no existe una significancia entre la variable y el indicador antes mencionado, por lo que afirmó que la liquidez no tiene repercusión alguna sobre la gestión financiera; siendo este un resultado un poco diferente del obtenido en el estudio, puesto que ambos coinciden en la existencia de una relación, sin embargo, en lo relacionado a la significancia, ambos

son diferentes, dado que el estudio afirma la existencia de una significancia, el autor previamente mencionado no encontró significancia alguna.

Con respecto al objetivo específico N°1, precisar de qué la planificación financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023, por medio de la encuesta ejecutada a los 35 trabajadores de la empresa que directa o indirectamente tuvieron conexión con la gestión financiera y el flujo de caja, se obtuvo que el valor del coeficiente de correlación es uno igual a 0.767, dicho de otro modo, que la correlación dada entre la dimensión y variable en estudio posee una que es calificada como positiva muy fuerte. Un resultado similar lo obtuvo Titi (2021) quién al indagar sobre la gestión financiera y el flujo en la industria textil desarrollada en Lima-Perú, encontró que la planeación financiera y el flujo de caja guardan una relación significativa debido a que su valor de significancia bilateral fue equivalente a 0.0362; asimismo, agregó la confirmación de una correlación directa alta entre la planeación financiera y flujo de caja, puesto que halló una rho=0.8978. Por su parte, Bernaola y Pizarro (2022) al investigar en una empresa de Lima-Perú sobre la gestión financiera y la liquidez, encontró un resultado diferente, dado que afirmó que no existe una relación significativa entre la planificación financiera y la liquidez debido a que el valor p fue igual a 0.096; sin embargo, afirmó la existencia de una correlación positiva alta entre la planificación presupuestaria y la liquidez, puesto que obtuvo un valor de rho=0.736.

Referente al objetivo específico N°2, especificar en qué grado la organización y dirección financiera se relacionan con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023, a través de la encuesta ejecutada a los 35 trabajadores de la empresa que directa o indirectamente tuvieron conexión con la gestión financiera y el flujo de caja, se obtuvo que el valor del coeficiente de correlación es uno igual a 0.772, dicho de otro modo, que la correlación dada entre la dimensión y variable en estudio posee una que es calificada como positiva muy fuerte. Un resultado similar lo obtuvo Bernaola y Pizarro (2022) quien al investigar en una empresa de Lima-Perú sobre la gestión financiera y la liquidez, determinó que existe una relación significativa entre la

organización de la información financiera y la liquidez, al hallar un valor de significancia bilateral equivalente a 0.010; asimismo, confirmó la existencia de una correlación positiva muy alta, puesto que halló un rho=0.919. Por su parte, Titi (2021) al indagar sobre la gestión financiera y el flujo en la industria textil desarrollada en Lima-Perú, descubrió que existe una correlación directa alta entre la estructuración financiera y el flujo de caja debido a que su rho fue igual a 0.8935; del mismo modo, identificó la existencia de una relación significativa al obtener un valor de p=0.0318 entre la estructuración financiera y el flujo de caja.

En cuanto al objetivo específico N°3, identificar en qué forma el control financiero se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023, a través de la encuesta ejecutada a los 35 trabajadores de la empresa que directa o indirectamente tuvieron conexión con la gestión financiera y el flujo de caja, se obtuvo que el valor del coeficiente de correlación es uno igual a 0.768, dicho de otro modo, que la correlación dada entre la dimensión y variable en estudio posee una que es calificada como positiva muy fuerte. Un resultado semejante lo tiene Titi (2021) quién al indagar sobre la gestión financiera y el flujo en la industria textil desarrollada en Lima-Perú, encontró la existencia de una relación significativa entre el control financiero y el flujo de caja al obtener un valor de significancia equivalente a 0.0383; adicional a ello, descubrió una correlación positiva directa debido a que obtuvo un coeficiente de correlación equivalente a 0.8945 entre el control financiero y el flujo de caja. Por su parte, Bernaola y Pizarro (2022) al investigar en una empresa de Lima-Perú sobre la gestión financiera y la liquidez, obtuvo un resultado semejante al hallado en el presente estudió, puesto que se confirmó la existencia de una relación significativa entre el control financiero y la liquidez al encontrar un valor p=0.000, añadiendo una correlación positiva muy alta entre el control financiero y liquidez al hallar un coeficiente de correlación igual a 0.986

## CONCLUSIONES

- Se tomó como base los resultados obtenidos, tales como el valor de significancia biliteral encontrado, el cual fue p=0.001, es decir, que la relación que existe entre la gestión financiera y el flujo de caja es una de carácter significativo; al mismo tiempo, se encontró el coeficiente de correlación Rho Spearman, el cual arrojó un valor equivalente a 0.747, el mismo que refleja la presencia de una correlación considerable entre las variables estudiadas.
- Se tomó a los resultados obtenidos, tales como el valor de significancia biliteral encontrado, el cual fue p=0.001, es decir, que la relación que existe entre la planificación financiera y el flujo de caja es una de carácter significativo; al mismo tiempo, se encontró el coeficiente de correlación Rho Spearman, el cual arrojó un valor equivalente a 0.767, el mismo que refleja la presencia de una correlación muy fuerte entre la dimensión y la variable.
- Se tomó a los resultados obtenidos, tales como el valor de significancia biliteral encontrado, el cual fue p=0.001, es decir, que la relación que existe entre la organización y dirección financiera y el flujo de caja es una de carácter significativo; al mismo tiempo, se encontró el coeficiente de correlación Rho Spearman, el cual arrojó un valor equivalente a 0.772, el mismo que refleja la presencia de una correlación muy fuerte entre la dimensión y la variable.
- Se tomó a los resultados obtenidos, tales como el valor de significancia biliteral encontrado, el cual fue p=0.001, es decir, que la relación que existe entre el control financiero y el flujo de caja es una de carácter significativo; al mismo tiempo, se encontró el coeficiente de correlación Rho Spearman, el cual arrojó un valor equivalente a 0.768, el mismo que refleja la presencia de una correlación muy fuerte entre la dimensión y la variable.

## RECOMENDACIONES

- Referente a la gestión financiera, se recomienda al Directorio de Empresa EMAPACOP S.A. relazar una ampliación del estudio, de manera que la investigación y análisis no solo se centre en la relación que guarda con el fujo de caja, sino que involucre otros temas que también pueden relacionarse, tales como la inversión, planificación de presupuestos, microfinanzas, entre otros, para que de este modo se pueda contar con una perspectiva más diversas y extensa de los ámbitos que afecta o abarca la aplicación de la gestión financiera.
- En lo que respecta a la planificación financiera, se recomienda al Directorio de la Empresa EMAPACOP S.A desarrollar un nuevo estudio estadístico que se enfoque solo en la relación de la planificación financiera y el flujo de caja, para que así se pueda contar con un panorama estadístico que facilite la visualización de la relevancia que tiene la planificación financiera al momento de realizar el flujo de caja de una organización o empresa, siendo esto una información recolectada de expertos sobre el tema.
- En lo que se refiere a la organización y dirección financiera, se recomienda al Directorio de la Empresa EMAPACOP S.A. efectuar un estudio documental sobre la relevancia que tiene la organización y dirección financiera dentro de la elaboración de un flujo de caja, esto con propósito de poder obtener información por medio de documentos oficiales y no de percepciones de personas, para que de este modo se pueda determinar el curso de importancia que ha tenido, tiene y posiblemente tendrá, a su vez identificar cuáles podrían ser otros factores que están ganando relevancia o están desplazando a la organización o dirección.
- En cuanto al control financiero, se recomienda al Directorio de la empresa EMAPACOP S.A. realizar una ampliación del estudio, el cual implique la extensión del periodo de estudio, es decir, que la investigación no solo se enfoque en recolectar información de un año especifico, sino que este se centre en el estudio de los sucesos dentro de un periodo de 10 años, para que de esta manera se pueda apreciar de una manera más detallada y

clara sobre cómo ha ido cambiando o evolucionando la relación que mantiene el control financiero y el flujo de caja.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS


Aranda, L. y Canaza, D. (2018) *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017, Lima, Perú.* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/1730/Lucio_Tesis_Licenciatura_2018%20-.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arias, G. y Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Colombia Editorial Enfoque Consulting EIRL. http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260

Aulestia, P. (2019) *Gestión Financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito.* [Tesis de posgrado, Universidad Andina Simón Bolívar] https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf

Báez, I. (2018) *La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las PYMES en las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México.* [Tesis de posgrado, Universidad de Montemorelos] https://dspace.um.edu.mx/bitstream/handle/20.500.11972/170/Tesis%20Iliyenni%20Sther%20B%C3%A1ez%20Supelano.pdf?sequence=1

Bahl, A., & Stork, A. (2020). A review of fault detection and diagnosis techniques for industrial systems. *Journal of Process Control, 86*(13) 102-118.

Becerra, F. y Lazo, A. (2020) *La gestión financiera y su relación en la liquidez de la corporación CMCZ S.A.C – Limas 2019.* [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte] https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/26355/Becerra%20Aparcana%2c%20Fredy%20Guillermo%20-%20Lazo%20C%c3%a1rdenas%2c%20Ang%c3%a9lica%20Beatriz.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Editorial Pearson.

Bernaola, A. y Pizarro, M. (2022) *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Sumaq Cosmetics Ayacucho 2019-2021.* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo] https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/95807/Bernaola_AAP-Pizarro_LM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Berrio, J. (2020) *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira.* [Tesis de pregrado, Universidad de la Guajira] https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/554/TESIS%20GESTION%20FINANCIERA%20Y%20SU%20LIQUIDEZ%20EN%20LAS%20EMPRESA%20DE%20DISE%c3%91O%20Y%20CONTRUCCION.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Carreño, D., Salazar, H. y Mesa, J. (2021). Aproximación al comportamiento del flujo de efectivo con Dinámica de Sistemas*. Ingeniería, 26(*3), 318-333. https://doi.org/10.14483/23448393.16339

Cassagne, A. (2012) *Plan de marketing para la introducción de la marca de condimentos y especias NOLF en la ciudad de Guayaquil*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil] http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/9714/1/T-UCSG-PRE-ESP-CIM-361.pdf

Castro, H., Mejía, M., Villamar, K. y Vizueta, J. (2020). Importancia del estado de flujo de efectivo en una microempresa. *Revista Científica Arista, 2*(1)., 28-42. https://revistacientificaistjba.edu.ec/images/home/documentos/Mayo_2020/3.pdf

Cerdán, L. (2011) La evaluación. *Pedagogía Magna, 11*(2). https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/3629230.pdf

Céspedes, W. D. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 6*(4), 648-664. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i4.2611

Chagerben, L., Hidalgo, J. y Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las Ciencias, 3*(2), 783-798. http://dx.doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798

Chapi, P. y Ojeda, A. (2017). Plan Contable General Empresarial y Estados Financieros. *FFECAT Editorial*

Chávez, P. & López, C. (2021). Optimización de flujos de caja durante una crisis de liquidez. Caso: Asociación Artesanal Metalmecánica Forjadores-Ambateños. *CIENCIAMATRIA, 7*(2), 393-422. https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.515

Chonillo, C. y Sánchez, J. (2018) *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet.* [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil]. http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/33369/1/TESIS%20MODELO%20DE%20GESTION%20FINANCIERA%20CHONILLO-SANCHEZ.pdf

Coaquira, K., Chávez, E. y Jalk, W. (2021) *Análisis de la liquidez y solvencia: su repercusión sobre la Gestión Financiera, caso Compañía Minera la poderosa y subsidiaria.* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión] https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1601

Correa, J, y Correa, D. (2021). Importancia del estado de flujos de efectivo para la gestión financiera sostenible. *Cuadernos de Contabilidad*, 22. https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.iefe

Correa, J. & Correa, D. (2021). Importancia del estado de flujos de efectivo para la gestión financiera sostenible. *Cuadernos de Contabilidad, 22*, 1-19. https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.iefe

Cuesta, C. y Vásconez, L. (2021). Gestión de flujo de caja en situaciones de crisis. Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología, VII(2), 459-507. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318860

Granda, V. (2017). Sistemas de control financiero y su evolución en Ecuador. *Revista de Derecho*, 28, 31-51. http://hdl.handle.net/10644/6268

Guerrero, G. (2003). Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización. *INNOVAR, Revista de ciencias administrativas y sociales*, 13(2), 37-45. http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-50512003000100005

Hanni, A. y Aguilar, L. (2017) Practicas de contabilidad. *Grupo Editorial Patria*.

Kim, K. (2017). *Administración de ingresos financieros*. Nueva York: Springer.

Kock, P. (2016). *Negociación de ingresos financieros: Cómo maximizar los resultados.* Londres: Palgrave Macmillan.

Lapa, S. (2021) *Dirección financiera: inversiones y recursos financieros, capital de trabajo y financiación, caso empresa privada*. [Tesis de pre grado, Universidad Nacional de Educación] https://repositorio.une.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14039/6443/10.%20Mi%20monograf%C3%ADa%20%288ABR22%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉNDO, 23*(4), 259-263. https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030

Martínez, A., Edilson, M., & Velásquez, O. (2022). Evaluación de las decisiones financieras operacionales que generan flujo de caja en las MIPYMES. *Revista De Métodos Cuantitativos Para La Economía Y La Empresa, 34*, 60–82. https://doi.org/10.46661/revmetodoscuanteconempresa.5524

Martínez, E., González, F., Luna, R. y Salcedo, G. (2022). La administración financiera y su aporte en la toma de decisiones en las Pymes del Ecuador. *FIPCAEC, 7*(2), 80-101. https://doi.org/10.23857/fipcaec.v7i2.560

Mejía, N. (2020). Administración financiera como disciplina en organizaciones empresariales. *Revista Global Negotium, 4*(1), 34-60. https://doi.org/10.53485/rgn.v4i1.160

Meza, A. (2013). Estrategias de aprendizaje. Definiciones, clasificaciones e instrumento de medición. *Revista Propósitos y Representaciones, 8(2),* 193 – 212. https://doi.org/10.20511/pyr2013.v1n2.48

Mishra, S. y Varadarajan, A. (2018). Systemic risk and liquidity in banking networks. *Management Science, 64*(12), 565-587. doi:10.1287/mnsc.2018.3087

Murcia, C., Sanchez, L. y Sanchez, I. (2020). Importancia del flujo de caja para toma de decisiones financieras para las MIPYMES en Villavicencio. [Tesis de pregrado, Corporación Universitaria Minuto de Dios UNIMINUTO]. https://repository.uniminuto.edu/handle/10656/12589

Murillo, M. & Reyes, E. (2018). Gestión financiera con enfoque de procesos en la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador. *Cofin Habana, 12*(1), 32-42. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100003

Murillo, M. y Reyes, M. (2018) *Gestión Financiera con enfoque de procesos en la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador.* Cofín Habana, *12*(1), 32 – 42. http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n1/cofin03118.pdf

Ontón, S., Pérez, G. y Santana, F. (2019) *Gestión Financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018.* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú] https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2169/Silvia%20Onton_Giannina%20Perez_Fiorella%20Santana_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Parra, J., & La Madriz, J. (2017). Presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar. *Negotium, 13*(38),33-48. https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003

Pérez, J. y Sánchez, G. (2021). El manejo responsable de los recursos financieros: una perspectiva de política de financiamiento. *Cuadernos de Administración, 28*(1), 1-15. https://doi.org/10.1590/cuadadm.v28i1.69

Pfeiffer, R. y Shiller, J. (2020). Flujo de inversión y los mercados financieros., Administración financiera. *Springer 7*(2), 145-172.

Poma, Y., Ramos, K. y Sulca, K. (2020) *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Medica Peru S.A.C, periodo 2017-2019.* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del

Callo]
http://209.45.55.171/bitstream/handle/20.500.12952/5668/POMA_RAMOS_SULCA_FCC_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre, 16*(28), 75–94. https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125

Quispe, M., Istaña, J., Sánchez, J., & Lupaca, Y. (2022). Análisis de directivas internas para mejorar las operaciones en el área de tesorería en un municipio del Perú. Gestionar: *Revista De Empresa Y Gobierno, 2*(3), 89–108. https://doi.org/10.35622/j.rg.2022.03.007

Ramírez, A., Berrones, A. y Calderón, E. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo del conocimiento, 6(*3), 217-227. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926873

Rivera, J. & Samboní, L. (2021). Desempeño financiero del sector de elaboración de productos lácteos en Colombia (2014-2019). *Entramado, 17*(2),90-108. https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265470004007

Rodríguez, A. y Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista escuela de administración de negocios, 8(2)*, 1 - 26. https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf

Rodríguez, M. y García, J. (2020). Política de financiamiento: cómo desarrollar una estrategia sostenible. *Recursos Humanos, 12*(2), 33-46.

Rodríguez, Y. y Pinto, M. (2018) Modelo de uso de información para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones de información. *Transinformaca, 30*(1). https://www.scielo.br/j/tinf/a/LHnv8vL7bN5GFcsmrb98qqM/

Rojas, C. (2015). *La contabilidad de gestión y su relación con la toma de decisiones en la Industria Hoteler de Piura - 2014*. (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Piura].

Rosario, H. y Rosario, F. (2017). Gestión financiera. *Editorial Universidad de Almería*.

Sáenz, L. y Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognita, 3*(1), 81-90. https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376

Saldarriaga, J., Loor, H. y Pérez, L. (2019). Propuesta de sistema de control financiero del modelo de franquicia Cruz Azul, regional Manabí. *Revista ECA Sinergia, 10*(12), 157-171. https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v10i1.1498

Sánchez, H., Reyes, C. y Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma.

Santillana, M. (2019). El capital de trabajo: Conceptos, análisis y estrategias de gestión. *Editorial Norma, 11*(4), 53-98.

Smith, J. (2018). *Flujo de caja: Análisis y presupuestario diario*. Hoboken: Wiley.

Smith, S. (2018). Análisis de estructura financiera: técnicas de estructuración de capital y administración del riesgo. *Routledge, 5*(7), 21.34.

Tantaléan, R. (2015). El alcance de las investigaciones jurídicas. *Revista Derecho y cambio social, 4(1)*. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5456857

Valencia, D. (2016). Análisis de los elementos en la construcción del flujo de caja libre bajo COL bajo COLGAAP e IFRS como base para GAAP e IFRS como base para la valoración de de empresas en Colombia. *Facultad de Economía, Empresa y Desarrollo Sostenible – FEEDS,* (1), 1-27. https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/563?utm_source=ciencia.lasalle.edu.co%2Fcontaduria_publica%2F563&utm_medium=PDF&utm_campaign=PDFCoverPages

Valle, A. (2020) La planificación es una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad, 12*(3), 160-166.

Valle, J., Veloz, J. y Jiménez, J. (2021). La gestión administrativa y financiera y su influencia en el desarrollo empresarial. *Revista Científica FIPCAEC, 6*(4), 242-256. https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/480

Villasmil, J. y Isea, J. (2007) Plan de acción para el mejoramiento de los talleres orecidos en la casa Don Bosco. *Laurus, 13*(25), 263-285. https://www.redalyc.org/pdf/761/76111479013.pdf

Wilson, T. y Chen, S. (2018). *Determinación de ingresos financieros: Un enfoque estratégico.* Colombia: Taylor & Francis Group.

Zambrano, N. (2019). *Valoración financiera de la empresa C&S Technology S.A. a través de la aplicación del método de flujos de caja descontados*. [Tesis de posgrado, Universidad Andina Simón Bolívar]. http://hdl.handle.net/10644/6652

# ANEXOS

**Anexo 1. Matriz de consistencia**

**LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A. - PUCALLPA, 2023.**

| PROBLEMA GENERAL | OBJETIVO GENERAL | HIPÓTESIS GENERAL | VARIABLE 1 | METODOLOGÍA |
|---|---|---|---|---|
| ¿Cómo la gestión financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023? | Determinar cómo la gestión financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | La gestión financiera se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | GESTIÓN FINANCIERA | TIPO DE INVESTIGACIÓN<br>Aplicado (Reyes y Mejía, 2018)<br><br>NIVEL DE INVESTIGACIÓN<br>Correlacional (Tantaléan, 2015)<br><br>MÉTODO DE INVESTIGACIÓN<br>Hipotético deductivo (Rodríguez y Pérez, 2017)<br><br>DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN<br>No Experimental transversal (Arias y Covinos, 2021)<br><br>**POBLACIÓN:** Estará conformada por los trabajadores de la empresa referida que estuvieron relacionados directa o indirectamente con la gestión financiera o el flujo de caja manejado por la empresa, y que además laboraron durante el periodo 2022 (N=35).<br>**MUESTRA:** Al tener la población una cantidad pequeña de elementos, se le considerará totalmente. (n =35)<br><br>TÉCNICA: Encuesta<br>INSTRUMENTO: Cuestionario |
| **PROBLEMA ESPECÍFICO N° 1** | **OBJETIVO ESPECÍFICO N° 1** | **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1** | | |
| ¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023? | Precisar sobre la planificación financiera y su relación con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | La planificación financiera se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | | |
| **PROBLEMA ESPECÍFICO N° 2** | **OBJETIVO ESPECÍFICO N° 2** | **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 2** | **VARIABLE 2** | |
| ¿En qué grado la organización y dirección financiera se relacionan con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023? | Especificar en qué grado la organización y dirección financiera se relacionan con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | La organización y dirección financiera se relacionan significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | FLUJO DE CAJA | |
| **PROBLEMA ESPECÍFICO N° 3** | **OBJETIVO ESPECÍFICO N° 3** | **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 3** | | |
| ¿En qué forma el control financiero se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023? | Identificar en qué forma el control financiero se relaciona con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | El control financiero se relaciona significativamente con el flujo de caja en la empresa EMAPACOP S.A. - Pucallpa, 2023. | | |

**Anexo 2. Instrumentos de aplicación**

## LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A. - PUCALLPA, 2023

### CUESTIONARIO DE LA VARIABLE GESTIÓN FINANCIERA

Fecha: ____ Encuestador: ____ N° ____

**Instrucciones:** En las siguientes preguntas, sírvase responder marcando, con un aspa, un numeral entre el 1 y el 5, siendo equivalente a:

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|
| Nunca | Casi nunca | A veces | Casi siempre | Siempre |

| PREGUNTAS ESPECIFICAS | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ÍTEMS** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| **INDICADOR: Evaluación** | | | | | |
| P1. ¿La empresa considera dentro de su planificación financiera la aplicación de estrategias de evaluación? | | | | | |
| P2. ¿La empresa incluye dentro su planificación financiera la inclusión de evaluaciones anuales? | | | | | |
| **INDICADOR: Estrategias de inversión** | | | | | |
| P3. ¿La empresa incluye dentro de su planificación financiera la elaboración de procedimiento que se llevaran a cabo en caso se desee realizar una inversión? | | | | | |
| P4. ¿La empresa precisa dentro de su planificación financiera los indicadores que se utilizaran para obtener mayores ganancias? | | | | | |
| **INDICADOR: Planes de acción** | | | | | |
| P5. ¿La empresa establece como parte de su planificación financiera las tareas que se realizaran en relación a la gestión financiera? | | | | | |
| P6. ¿La empresa actualiza sus planes de acción de manera anual? | | | | | |
| **INDICADOR: Estructura financiera** | | | | | |
| P7. ¿La estructura financiera que maneja la empresa toma como financiamiento principal a las fuentes internas? | | | | | |
| P8. ¿Las fuentes externas de la estructura financiera de la empresa son eficientes? | | | | | |
| **INDICADOR: Análisis situacional** | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| P9. ¿La empresa toma en cuenta los factores internos dentro de su análisis situacional para mejorar su direccionamiento financiero? | | | | | |
| P10. ¿La empresa incluye los factores externos dentro de su análisis situacional para identificar su estado financiera? | | | | | |
| **INDICADOR: Toma de decisiones** | | | | | |
| P11. ¿La empresa demuestra firmeza al momento de tomar decisiones? | | | | | |
| P12. ¿Las decisiones tomadas por la empresa han generado un crecimiento económico? | | | | | |
| **INDICADOR: Detección de fallas y mejoras** | | | | | |
| P13. ¿La empresa realiza controles rutinarios con el propósito de detectar a tiempo las fallas que afecten sus finanzas? | | | | | |
| P14. ¿La empresa utiliza a la auditoría interna para identificar las medidas preventivas a aplicarse con el objetivo de generar una mejora de las áreas vulnerables? | | | | | |
| **INDICADOR: Optimización de recursos** | | | | | |
| P15. ¿La empresa actualiza constantemente sus políticas y procedimientos de gestión de recursos? | | | | | |
| P16. ¿La empresa utiliza como herramienta de control de gastos a la digitalización de las finanzas? | | | | | |
| **INDICADOR: Operatividad de la empresa** | | | | | |
| P17. ¿El control financiero reduce los gastos excesivos de la empresa? | | | | | |
| P18. ¿El control financiero mejora los ingresos deficientes de la empresa? | | | | | |

## A GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A. - PUCALLPA, 2023

### UESTIONARIO DE LA VARIABLE FLUJO DE CAJA

Fecha: ____ Encuestador: ____ N° ____

**Instrucciones:** En las siguientes preguntas, sírvase responder marcando, con un aspa, un numeral entre el 1 y el 5, siendo equivalente a:

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|
| Nunca | Casi nunca | A veces | Casi siempre | Siempre |

| PREGUNTAS ESPECIFICAS | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ÍTEMS** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| **INDICADOR: Ingresos** | | | | | |
| P19. ¿La empresa organiza ordenadamente los ingresos que genera por la prestación de sus servicios? | | | | | |
| P20. ¿La empresa detalla de manera separa los ingresos que genera a partir del cobro de los pagos atrasados? | | | | | |
| P21. ¿La empresa emplea medios digitales para llevar un control exacto de la variación de sus ingresos proyectados con los ejecutados? | | | | | |
| **INDICADOR: Egresos** | | | | | |
| P22. ¿La empresa categoriza sus egresos? | | | | | |
| P23. ¿La empresa emplea medios digitales para llevar un control exacto de la variación de sus egresos proyectados con los ejecutados? | | | | | |
| **INDICADOR: Flujo de inversión** | | | | | |
| P24. ¿La empresa lleva un control exacto y ordenado de sus flujos de inversión? | | | | | |
| P25. ¿La empresa detalla las ganancias y pérdidas que obtiene a partir de las inversiones? | | | | | |
| **INDICADOR: Política de financiamiento** | | | | | |
| P26. ¿Considera que la empresa emplea una correcta política de financiamiento? | | | | | |
| P27. ¿La política de financiamiento que usa la empresa se alinea a los objetivos establecidos? | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| P28. ¿Considera que las políticas de financiamiento aumentan el presupuesto disponible de la empresa? | | | | | |
| **INDICADOR: Pronóstico de tesorería** | | | | | |
| P29. ¿Considera importante el pronóstico de tesorería para la toma de decisiones de la empresa? | | | | | |
| P30. ¿La empresa realiza mensualmente su pronóstico de tesorería? | | | | | |
| **INDICADOR: Liquidez corriente** | | | | | |
| P31. ¿La empresa llega un control estricto de sus obligaciones financiera? | | | | | |
| P32. ¿La empresa cuenta con una buena capacidad de satisfacer sus deudas a corto plazo? | | | | | |
| **INDICADOR: Liquidez severa** | | | | | |
| P33. ¿La empresa cuenta con una buena capacidad de cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo sin incluir la venta de sus existencias? | | | | | |
| P34. ¿Considera que la liquidez severa que presenta la empresa es similar a su liquidez corriente? | | | | | |
| **INDICADOR: Capital de trabajo** | | | | | |
| P35. ¿La empresa cuenta con una buena capacidad para continuar con el normal desarrollo de sus actividades a corto plazo? | | | | | |
| P36. ¿Considera que la empresa maneja adecuadamente el dinero del que dispone después de saldar sus deudas? | | | | | |

**Anexo 3. Validación de instrumento**

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

## FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. **DATOS PERSONALES:**

1.1. **APELLIDOS Y NOMBRES DEL INFORMANTE:** PARDO HIDALGO, CLEMENTE

1.2. **PROFESIÓN / GRADO ACADÉMICO:** LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN / DOCTOR

1.3. **INSTITUCIÓN DONDE LABORA:** UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

1.4. **TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:** LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A., PUCALLPA 2023

1.5. **AUTORES DEL INSTRUMENTO:** - PINEDO ASPAJO, INGRID NOEMI
- SILVA AMASIFUEN, FRANK DAVOR

II. **ASPECTOS A EVALUAR: (CALIFICACIÓN CUANTITATIVA)**

**VARIABLE 1: GESTIÓN FINANCIERA**

| INDICADORES DEL INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN | CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS | Deficiente (01-09) | Regular (10-13) | Bueno (14-16) | Muy bueno (17-18) | Excelente (19-20) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 CLARIDAD | Está formulado con lenguaje apropiado | | | | | ✓ |
| 02. OBJETIVIDAD | Está expresado con conductas observables | | | | | ✓ |
| 03. ACTUALIDAD | Adecuado al avance de la ciencia y calidad | | | | | ✓ |
| 04. ORGANIZACIÓN | Existe una organización lógica del instrumento | | | | | ✓ |
| 05. SUFICIENCIA | Valora los aspectos en cantidad y calidad | | | | | ✓ |
| 06. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir con los objetivos | | | | | ✓ |
| 07. CONSISTENCIA | Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios | | | | | ✓ |
| 08. COHERENCIA | Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores | | | | | ✓ |
| 09. METODOLOGÍA | Las estrategias responden al propósito del estudio | | | | | ✓ |
| 10. OPORTUNIDAD | Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías | | | | | ✓ |
| | **Sub Total** | | | | | |
| | **TOTAL** | | | | | |

## VARIABLE 2: FLUJO DE CAJA

| INDICADORES DEL INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN | CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS | Deficiente (01-09) | Regular (10-13) | Bueno (14-16) | Muy bueno (17-18) | Excelente (19-20) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 CLARIDAD | Está formulado con lenguaje apropiado | | | | | ✓ |
| 02. OBJETIVIDAD | Está expresado con conductas observables | | | | ✓ | |
| 03. ACTUALIDAD | Adecuado al avance de la ciencia y calidad | | | | ✓ | |
| 04. ORGANIZACIÓN | Existe una organización lógica del instrumento | | | | ✓ | |
| 05. SUFICIENCIA | Valora los aspectos en cantidad y calidad | | | | | ✓ |
| 06. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir con los objetivos | | | | ✓ | ✓ |
| 07. CONSISTENCIA | Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios | | | | | ✓ |
| 08. COHERENCIA | Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores | | | | | ✓ |
| 09. METODOLOGÍA | Las estrategias responden al propósito del estudio | | | | | ✓ |
| 10. OPORTUNIDAD | Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías | | | | | ✓ |
| | Sub Total | | | | | |
| | TOTAL | | | | | |

**Leyenda:** 01-13 Improcedente ; 14-16 Aceptable con recomendación ; 17-20 Aceptable

**Lugar y Fecha:** PUCALLPA, 23/10/2023

**Firma del experto:** .....

**DNI:** 00093500

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

## FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

## INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. **DATOS PERSONALES:**

1.1. **APELLIDOS Y NOMBRES DEL INFORMANTE:** Pizango Isuiza, Olmedo

1.2. **PROFESIÓN / GRADO ACADÉMICO:** Lic. Educación / Maestro

1.3. **INSTITUCIÓN DONDE LABORA:** UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

1.4. **TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:** LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A., PUCALLPA 2023

1.5. **AUTORES DEL INSTRUMENTO:** Pineda Ospijo Ingrid Noemi
Silva Amasifuen Frank Davor

II. **ASPECTOS A EVALUAR: (CALIFICACIÓN CUANTITATIVA)**

**VARIABLE 1: GESTIÓN FINANCIERA**

| INDICADORES DEL INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN | CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS | Deficiente (01-09) | Regular (10-13) | Bueno (14-16) | Muy bueno (17-18) | Excelente (19-20) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 CLARIDAD | Está formulado con lenguaje apropiado | | | | | ✓ |
| 02. OBJETIVIDAD | Está expresado con conductas observables | | | | | ✓ |
| 03. ACTUALIDAD | Adecuado al avance de la ciencia y calidad | | | | | ✓ |
| 04. ORGANIZACIÓN | Existe una organización lógica del instrumento | | | | | ✓ |
| 05. SUFICIENCIA | Valora los aspectos en cantidad y calidad | | | | | ✓ |
| 06. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir con los objetivos | | | | | ✓ |
| 07. CONSISTENCIA | Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios | | | | | ✓ |
| 08. COHERENCIA | Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores | | | | | ✓ |
| 09. METODOLOGÍA | Las estrategias responden al propósito del estudio | | | | | ✓ |
| 10. OPORTUNIDAD | Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías | | | | | ✓ |
| | **Sub Total** | | | | | |
| | **TOTAL** | | | | | |

**VARIABLE 2: FLUJO DE CAJA**

| INDICADORES DEL INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN | CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS | Deficiente (01-09) | Regular (10-13) | Bueno (14-16) | Muy bueno (17-18) | Excelente (19-20) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 CLARIDAD | Está formulado con lenguaje apropiado | | | | | ✓ |
| 02. OBJETIVIDAD | Está expresado con conductas observables | | | | | ✓ |
| 03. ACTUALIDAD | Adecuado al avance de la ciencia y calidad | | | | | ✓ |
| 04. ORGANIZACIÓN | Existe una organización lógica del instrumento | | | | | ✓ |
| 05. SUFICIENCIA | Valora los aspectos en cantidad y calidad | | | | | ✓ |
| 06. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir con los objetivos | | | | | ✓ |
| 07. CONSISTENCIA | Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios | | | | | ✓ |
| 08. COHERENCIA | Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores | | | | | ✓ |
| 09. METODOLOGÍA | Las estrategias responden al propósito del estudio | | | | | ✓ |
| 10. OPORTUNIDAD | Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías | | | | | ✓ |
| | **Sub Total** | | | | | |
| | **TOTAL** | | | | | |

**Leyenda: 01-13 Improcedente ; 14-16 Aceptable con recomendación ; 17-20 Aceptable**

**Lugar y Fecha:** Pucallpa, 04 de octubre 2023

**Firma del experto:** .....

**DNI:** 40625656

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

## FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

**I. DATOS PERSONALES:**

1.1. APELLIDOS Y NOMBRES DEL INFORMANTE: ANIBAL CAMPOS BARRETO

1.2. PROFESIÓN / GRADO ACADÉMICO: CONTADOR / DOCTOR

1.3. INSTITUCIÓN DONDE LABORA: UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

1.4. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LA EMPRESA EMAPACOP S.A., PUCALLPA 2023

1.5. AUTORES DEL INSTRUMENTO: Pinedo Aspajo Ingrid Naomi
Silva Amasifuen Frank Daver

**II. ASPECTOS A EVALUAR: (CALIFICACIÓN CUANTITATIVA)**

**VARIABLE 1: GESTIÓN FINANCIERA**

| INDICADORES DEL INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN | CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS | Deficiente (01-09) | Regular (10-13) | Bueno (14-16) | Muy bueno (17-18) | Excelente (19-20) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 CLARIDAD | Está formulado con lenguaje apropiado | | | | | ✓ |
| 02. OBJETIVIDAD | Está expresado con conductas observables | | | | | ✓ |
| 03. ACTUALIDAD | Adecuado al avance de la ciencia y calidad | | | | | ✓ |
| 04. ORGANIZACIÓN | Existe una organización lógica del instrumento | | | | | ✓ |
| 05. SUFICIENCIA | Valora los aspectos en cantidad y calidad | | | | | ✓ |
| 06. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir con los objetivos | | | | | ✓ |
| 07. CONSISTENCIA | Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios | | | | | ✓ |
| 08. COHERENCIA | Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores | | | | | ✓ |
| 09. METODOLOGÍA | Las estrategias responden al propósito del estudio | | | | | ✓ |
| 10. OPORTUNIDAD | Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías | | | | | ✓ |
| | Sub Total | | | | | |
| | TOTAL | | | | | |

**VARIABLE 2: FLUJO DE CAJA**

| INDICADORES DEL INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN | CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS | Deficiente (01-09) | Regular (10-13) | Bueno (14-16) | Muy bueno (17-18) | Excelente (19-20) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 CLARIDAD | Está formulado con lenguaje apropiado | | | | | ✓ |
| 02. OBJETIVIDAD | Está expresado con conductas observables | | | | | ✓ |
| 03. ACTUALIDAD | Adecuado al avance de la ciencia y calidad | | | | | ✓ |
| 04. ORGANIZACIÓN | Existe una organización lógica del instrumento | | | | | ✓ |
| 05. SUFICIENCIA | Valora los aspectos en cantidad y calidad | | | | | ✓ |
| 06. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir con los objetivos | | | | | ✓ |
| 07. CONSISTENCIA | Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios | | | | | ✓ |
| 08. COHERENCIA | Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores | | | | | ✓ |
| 09. METODOLOGÍA | Las estrategias responden al propósito del estudio | | | | | ✓ |
| 10. OPORTUNIDAD | Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías | | | | | ✓ |
| | **Sub Total** | | | | | |
| | **TOTAL** | | | | | |

**Leyenda: 01-13 Improcedente ; 14-16 Aceptable con recomendación ; 17-20 Aceptable**

**Lugar y Fecha:** 19 Octubre 2023

**Firma del experto:** .....

**DNI:** 22508611