



UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
Y FINANZAS

TESIS

GESTION FINANCIERA Y GESTION DE CAPITAL DE
TRABAJO EN LA EMPRESA HIDISAC, SURCO, LIMA, 2020

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

Bach. ELIZABETH CRESPO RODRIGUEZ

Bach. DELIA LOURDES TRAVI RAMOS

LIMA - PERÚ

2020

ASESOR DE TESIS

Mg. JUAN CARLOS RAMÍREZ VICENTE

JURADO EXAMINADOR

Dr. FERNANDO LUIS TAM WONG
Presidente

Mg. FRANCISCO EDUARDO DIAZ ZARATE
Secretario

Mg. MARTIN ARTURO REAÑO MUÑOZ
Vocal

DEDICATORIA

Dedicamos esta investigación a Dios nuestro creador, por darnos fortaleza y guiarnos cada día en nuestros estudios; a nuestros hijos, por su comprensión y apoyo, ellos nos iluminaron de una manera tan especial y nos inspiraron a seguir creciendo para cumplir nuevas metas y objetivos; a nuestras familias, por confiar en nuestro esfuerzo.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darnos la vida, salud y sabiduría; sin él no tendríamos la inteligencia para el desarrollo de este trabajo. A la universidad, por darnos la oportunidad de formarnos como profesionales; a nuestros maestros, por compartir sus conocimientos y orientarnos a ser cada día mejores personas y profesionales.

Un agradecimiento especial al asesor Mg. Juan Carlos Ramírez Vicente, quien estuvo a cargo de nuestra tesis, con paciencia y tolerancia nos orientó en el desarrollo de este trabajo.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulada: GESTION FINANCIERA Y GESTION DE CAPITAL DE TRABAJO EN LA EMPRESA HIDISAC, SURCO, LIMA, 2020, cuyo objetivo principal determinar la relación entre la gestión financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco-Lima, 2020.

El desarrollo del presente trabajo de investigación, se considera que es un diseño no experimental de corte transversal, tipo aplicada, de nivel descriptivo-correlacional y enfoque cuantitativo. La población es una muestra censal de 25 personas que laboran en la empresa HIDISAC. Se utilizó la encuesta, herramientas como cuestionario y la escala de Likert. Para la recolección de datos de la encuesta, se validó por juicio de expertos, determinaremos el nivel de confiabilidad del instrumento el coeficiente Alfa de Cronbach, para el procesamiento de los datos se usó el software SPSS v25.

Se procedió a utilizar la prueba Rho de Spearman para la validación de hipótesis cuyo resultado es ($Rho = .850$) y $p = 0,00$ siendo un nivel de grado fuerte y relación entre la variable 1 y la variable 2. Finalmente, en base a los resultados obtenidos se concluyó que la gestión financiera tiene relación con la gestión de capital de trabajo, los resultados obtenidos permitirán a la empresa HIDISAC, implementar herramientas con el propósito de optimizar los recursos necesarios a fin de mitigar los efectos económicos de la crisis actual.

Palabras Claves: Gestión financiera, Capital de trabajo, planificación

ABSTRACT

The present research work titled: FINANCIAL MANAGEMENT AND WORKING CAPITAL MANAGEMENT IN THE COMPANY HIDISAC, SURCO, LIMA, 2020, whose main objective is to determine the relationship between financial management and the management of working capital in the company HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

The development of this research work is considered to be a non-experimental cross-sectional design, a applied type of descriptive-correlational level and a quantitative approach. The population is a census sample of 25 people who work in the HIDISAC company. The survey, tools such as a questionnaire and the Likert scale were used. For the data collection of the survey, it was validated by expert judgment, we will determine the level of reliability of the instrument the Cronbach's Alpha coefficient, for the data processing the SPSS v25 software was used.

The Spearman Rho test was used for the validation of hypotheses whose result is ($Rho = .850$) and $p = 0.00$ being a strong degree level and relationship between variable 1 and variable 2. Finally, based on from the results obtained, it was concluded that financial management is related to the management of working capital, the results obtained will allow the HIDISAC company to implement tools with the purpose of optimizing the necessary resources in order to mitigate the economic effects of the current crisis.

Keywords: Financial management, Working capital, planning

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	i
ASESOR DE TESIS	ii
JURADO EXAMINADOR	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	viii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
INTRODUCCIÓN	xvi
I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	18
1.1. Planteamiento del problema.....	18
1.2. Formulación del problema	21
1.2.1. Problema general.....	21
1.2.2. Problemas específicos	21
1.3. Justificación del estudio.....	22
1.3.1. Justificación teórica	22
1.3.2. Justificación metodológica	22
1.3.3. Justificación práctica	22
1.4. Objetivo de la investigación.....	22
1.4.1. Objetivo general	22
1.4.2. Objetivos específicos.	22
II. MARCO TEÓRICO	24
2.1. Antecedentes de la Investigación	24
2.1.1. Antecedentes Nacionales.....	24
2.1.2. Antecedentes Internacionales	26
2.2. Bases teóricas de las variables	29
2.2.1. Variable 01: Gestión financiera	29
2.2.2. Variable 02: Gestión de Capital de Trabajo.....	37
2.3. Definición de términos básicos	41

III. MARCO METODOLÓGICO.....	43
3.1. Hipótesis de la investigación	43
3.1.1. Hipótesis general.....	43
3.1.2. Hipótesis específicas	43
3.2. Variables de estudio	43
3.2.1. Definición conceptual	43
3.2.2. Definición operacional	44
3.3. Tipo y nivel de investigación.....	45
3.3.1. Tipo de investigación.....	45
3.3.2. Nivel de investigación.....	45
3.4. Diseño de investigación.....	46
3.5. Población y muestra de estudio.....	46
3.5.1. Población	46
3.5.2. Muestra	46
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	47
3.6.1. Técnicas de recolección de datos	47
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos.....	47
3.7. Métodos de análisis de datos	50
3.8. Aspectos éticos	50
IV. RESULTADOS	51
4.1. Tablas cruzadas	51
4.2. Resultados Estadística Descriptiva	56
4.3. Resultados de la estadística inferencial	96
V. DISCUSIÓN.....	107
5.1. Análisis de discusión de resultados.....	107
VI. CONCLUSIONES	110
VII. RECOMENDACIONES.....	111
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	112
Anexo 1. Matriz de consistencia	117
Anexo 2. Matriz de operacionalización	118
Anexo 3. Instrumentos	119
Anexo 4. Validación de Instrumentos.....	121
Anexo 5. Matriz de datos	133

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Clasificación de los estados financieros	31
Tabla 2.	Clasificación de las técnicas del análisis financiero.....	31
Tabla 3.	Tipos de usuarios	33
Tabla 4.	Operacionalización de variables.....	44
Tabla 5.	Escala Likert del cuestionario	48
Tabla 6.	Validación Juicio de Expertos.....	48
Tabla 7.	Nivel de interpretación de la confiabilidad	49
Tabla 8.	Tabulación cruzada gestión financiera y gestión de capital de trabajo.	51
Tabla 9.	Tabulación cruzada planificación financiera y gestión de capital de trabajo	52
Tabla 10.	Tabulación cruzada organización financiera y gestión de capital de trabajo	53
Tabla 11.	Tabulación cruzada dirección financiera y gestión de capital de trabajo ..	54
Tabla 12.	Tabulación cruzada control financiero y gestión de capital de trabajo..	55
Tabla 13.	¿Se hace seguimiento de la planeación financiera anualmente?	56
Tabla 14.	¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?	57
Tabla 15.	¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?	58
Tabla 16.	¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?.....	59
Tabla 17.	¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?.....	60
Tabla 18.	¿Se hace la evaluación de cotización cada mes?	61
Tabla 19.	¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?.....	62
Tabla 20.	¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos? ..	63
Tabla 21.	¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?	64

Tabla 22. ¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?	65
Tabla 23. ¿Es constante la fuerza de compromiso de los choferes hacia los objetivos de la empresa?.....	66
Tabla 24. ¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses?	67
Tabla 25. ¿Se realizan anualmente la toma de decisiones para la inversión?	68
Tabla 26. ¿Se evalúa mensualmente los estados financieros?.....	69
Tabla 27. ¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?	70
Tabla 28. ¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?	71
Tabla 29. ¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?	72
Tabla 30. ¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo?	73
Tabla 31. ¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?	74
Tabla 32. ¿Se lleva mensualmente el control de estado de resultados?	75
Tabla 33. ¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?	76
Tabla 34. ¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?	77
Tabla 35. ¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?	78
Tabla 36. ¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?	79
Tabla 37. ¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?	80
Tabla 38. ¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?	81
Tabla 39. ¿Las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo?	82
Tabla 40. ¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?	83
Tabla 41. ¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?	84

Tabla 42. ¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoria con relación a la cuenta inventario?	85
Tabla 43. ¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?	86
Tabla 44. ¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?	87
Tabla 45. ¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?	88
Tabla 46. ¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?	89
Tabla 47. ¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?.....	90
Tabla 48. ¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?	91
Tabla 49. ¿La insuficiencia de Capital de Trabajo se ha visto afectado en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores?	92
Tabla 50. ¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?	93
Tabla 51. ¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?	94
Tabla 52. ¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?	95
Tabla 53. Correlación Rho Spearman hipótesis general	96
Tabla 54. Correlación Rho Spearman hipótesis específica 01	98
Tabla 55. Correlación Rho Spearman hipótesis específica 02	100
Tabla 56. Correlación Rho Spearman hipótesis específica 03	102
Tabla 57. Correlación Rho Spearman hipótesis específica 04	104
Tabla 58. Grado de relación según coeficiente de correlación.....	106

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. El alto costo para el crecimiento económico en Asia.....	18
Figura 2. Problemas financieros por el impacto covid-19	20
Figura 3. Coeficiente Alfa de Cronbach.....	49
Figura 4. Tabulación cruzada gestión financiera y gestión de capital de trabajo.	51
Figura 5. Tabulación cruzada planificación financiera y gestión de capital de trabajo	52
Figura 6. Tabulación cruzada organización financiera y gestión de capital de trabajo	53
Figura 7. Tabulación cruzada dirección financiera y gestión de capital de trabajo ..	54
Figura 8. Tabulación cruzada control financiero y gestión de capital de trabajo..	55
Figura 9. ¿Se hace seguimiento de la planeación financiera anualmente?	56
Figura 10. ¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?	57
Figura 11. ¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?	58
Figura 12. ¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?.....	59
Figura 13. ¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?.....	60
Figura 14. ¿Se hace la evaluación de cotización cada mes?	61
Figura 15. ¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?.....	62
Figura 16. ¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos? ..	63
Figura 17. ¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?	64
Figura 18. ¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?	65
Figura 19. ¿Es constante la fuerza de compromiso de los choferes hacia los objetivos de la empresa?.....	66

Figura 20. ¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses?	67
Figura 21. ¿Se realizan anualmente la toma de decisiones para la inversión?	68
Figura 22. ¿Se evalúa mensualmente los estados financieros?.....	69
Figura 23. ¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?	70
Figura 24. ¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?	71
Figura 25. ¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?	72
Figura 26. ¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo?	73
Figura 27. ¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?	74
Figura 28. ¿Se lleva mensualmente el control de estado de resultados?	75
Figura 29. ¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?	76
Figura 30. ¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?	77
Figura 31. ¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?	78
Figura 32. ¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?	79
Figura 33. ¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?	80
Figura 34. ¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?	81
Figura 35. ¿Las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo?	82
Figura 36. ¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?	83
Figura 37. ¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?	84
Figura 38. ¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoria con relación a la cuenta inventario?	85

Figura 39. ¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?	86
Figura 40. ¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?	87
Figura 41. ¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?	88
Figura 42. ¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?	89
Figura 43. ¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?.....	90
Figura 44. ¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?	91
Figura 45. ¿La insuficiencia de Capital de Trabajo se ha visto afectado en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores?	92
Figura 46. ¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?	93
Figura 47. ¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?	94
Figura 48. ¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?	95
Figura 49. Dispersión de alineamiento V1 y V2.....	97
Figura 50. Dispersión de alineamiento D1 y V2.....	99
Figura 51. Dispersión de alineamiento D2 y V2.....	101
Figura 52. Dispersión de alineamiento D3 y V2.....	103
Figura 53. Dispersión de alineamiento D4 y V2.....	105
Figura 54. Coeficiente de Spearman	106

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene como propósito determinar relación entre la gestión financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco-Lima, 2020.

La gestión financiera hace mayor énfasis en aspectos estratégicos, creando valor en un entorno competitivo, además de comprender que la gestión de capital de trabajo resulta necesaria para la supervivencia de la empresa, ya que se refiere a la administración de activos y pasivos corrientes. Por ello, la necesidad del presente trabajo de investigación es determinar la relación entre ambas variables.

La tesis se compone de 7 capítulos, los cuales son los siguientes:

Capítulo I. En este capítulo se aborda el problema de la investigación, la formulación del problema general y específicos, así como la justificación práctica, teórica y metodológica; finalmente, se plantea el objetivo general y los específicos.

Capítulo II. Se presentan el marco teórico, en donde se detallan los antecedentes o estudios previos referentes al tema de investigación, tanto nacionales como internacionales; de igual manera, se presentan las bases teóricas de la variable dependiente; por último, las definiciones de términos básicos.

Capítulo III. Se detalla el marco metodológico, el cual contiene la variable dependiente de la investigación; asimismo, se presenta el tipo de investigación, el diseño, la muestra, población, técnicas de recolección de datos, instrumentos, validez de instrumentos, y el método de análisis.

Capítulo IV. Se presentan los resultados de los datos recolectados, la prueba de las variables y sus dimensiones, y la prueba de confiabilidad.

Capítulo V. Se plantean las discusiones de los resultados de la investigación con otras tesis, consideradas como antecedentes.

Capítulo VI. Se plantean las conclusiones de los resultados de la investigación.

Capítulo VII. Se hacen las recomendaciones y se detallan sugerencias para la mejora del caso en investigación.

Finalmente, se presenta las referencias bibliográficas y los anexos.

I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

La gestión financiera consiste en la administración de los recursos de una empresa u organización, es decir, controlar tanto los ingresos de dinero (ventas, donaciones, contribuciones, etc.) como los egresos de dinero (compra de materiales, pago de sueldos, etc.) (Castellanos y Rodríguez, 2011).

La gestión de capital de trabajo es la estrategia financiera para el desarrollo de una empresa, por ello es necesario para su supervivencia. Es decir, compone todos los recursos que orienta diariamente una organización para efectuar su actividad productiva, referidos a activos circulantes y pasivos circulantes; cuya diferencia da lugar al llamado capital de trabajo neto. (Brigham y Houston, 2019).

Las economías en Asia fueron afectadas por la pandemia del covid-19, sin embargo, se están recuperando de las tensiones comerciales, lidiando su rebrote de la pandemia y de la perspectiva de una crisis financiera y una recesión de alcance mundial. En China, para el 2020, su crecimiento caerá un 2,3%, generando más pobreza, por ello la necesidad de adoptar medidas a fin de mitigar las consecuencias inmediatas, realizar inversiones urgentes e implementar medidas fiscales específicas. (Banco Mundial, 2020)

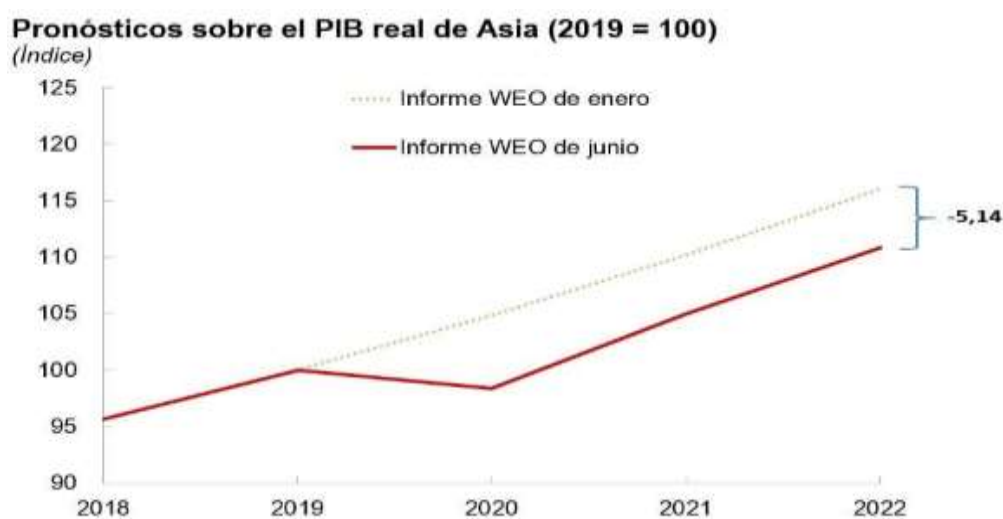


Figura 1. El alto costo para el crecimiento económico en Asia
Fuente: FMI, Perspectivas de la economía mundial

En Europa, el impacto del Covid-19, sigue afectando la economía, resultado de las medidas impuestas para combatir la propagación de la pandemia, pues se estima que el PIB caerá un 8.7% durante el 2020. Las economías de los 27 estados miembros de la Unión Europea (UE), entre las principales economías como Francia, Italia, España y Alemania, se contraerán por encima del 10% debido al covid-19, señaló la Comisión Europea. Todo ello, debido al cierre de los servicios no esenciales, lo cual significa que cada mes que permanecen cerrados estos sectores, habrá una caída del 3% del PIB anual. Sobre todo esto, se traduce un aumento en el desempleo, lo que afecta la liquidez en el sector de los servicios no esenciales. La incertidumbre aún crece ante pronósticos de una segunda ola, debido a la duración y las futuras medidas de restricción. (DW News, 2020)

El COVID-19, ha generado una incertidumbre y una crisis global, donde se prevé un 5.2% de contracción del PBI mundial en 2020, con una preocupación por su rápida expansión, afectando a los mercados financieros y superando las caídas observadas en el (2008-2009), con una caída del mercado bursátil global (MSCI) de hasta 24% en mayo de 2020; con una caída del índice Dow Jones (EE.UU.) de 11,9%; con cotizaciones de materias primas afectadas, especialmente el precio del petróleo, con una caída de 52% (US\$/br. 29). Sin embargo, la demanda por bonos del gobierno de EEUU, el dólar y el oro se fortalecieron, así como el rendimiento de los bonos de EEUU. Finalmente, se han observado presiones deprecatorias en monedas de la región respecto al dólar: con Brasil, 34,8%; México, 18,0%; Colombia, 13,4%; Chile, 7,1%; y Perú, 3,6%. Para atender la emergencia sanitaria se implementaron medidas de política económica originales. Por el lado de la política monetaria, se realizaron importantes reducciones de tasas de referencia y medidas no convencionales de inyecciones de liquidez significativas. Sin embargo, con perspectivas inciertas como el deterioro de la situación, prolongación de la pandemia, agitaciones financieras o un repliegue del comercio internacional y de las cadenas de suministro. Es necesario un mayor acierto en cuanto a la gestión financiera y el capital de trabajo en todos los países (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019).

En el Perú, a consecuencia de los problemas que enfrentan las empresas por el impacto del COVID-19, el 77% de las empresas mostró una disminución de

la demanda de sus productos, el 59% con altos costos para implementación de los protocolos de seguridad sanitaria, un 52.8% con aplazamientos en el cobro de sus facturas, 50.4% tuvo una parada en su producción, y 45% pérdida del capital de trabajo. En consecuencia, los problemas financieros que presentaron muchas empresas por efectos de la pandemia, el 53.8% tuvo dificultad para cobrar a los clientes, el 49.2% presentó una falta de liquidez para la adquisición de materias primas y/o insumos, el 46.9% presentó una falta de liquidez para la adquisición de materias primas y/o insumos, el 46.9% por las restricciones para acceder a créditos financieros y el 46.5% escasez de liquidez para pagar a proveedores. El mundo entero está ante una crisis sin precedentes, con incertidumbre. El estado está tomando una serie de medidas para restablecer el impacto económico a causa del covid-19, como el programa Reactiva Perú que tiene como objetivo garantizar la gestión financiera en la reposición en la gestión del capital de trabajo de empresas, para afrontar pagos y obligaciones a corto plazo con sus trabajadores y proveedores (Economía Verde, 2020).

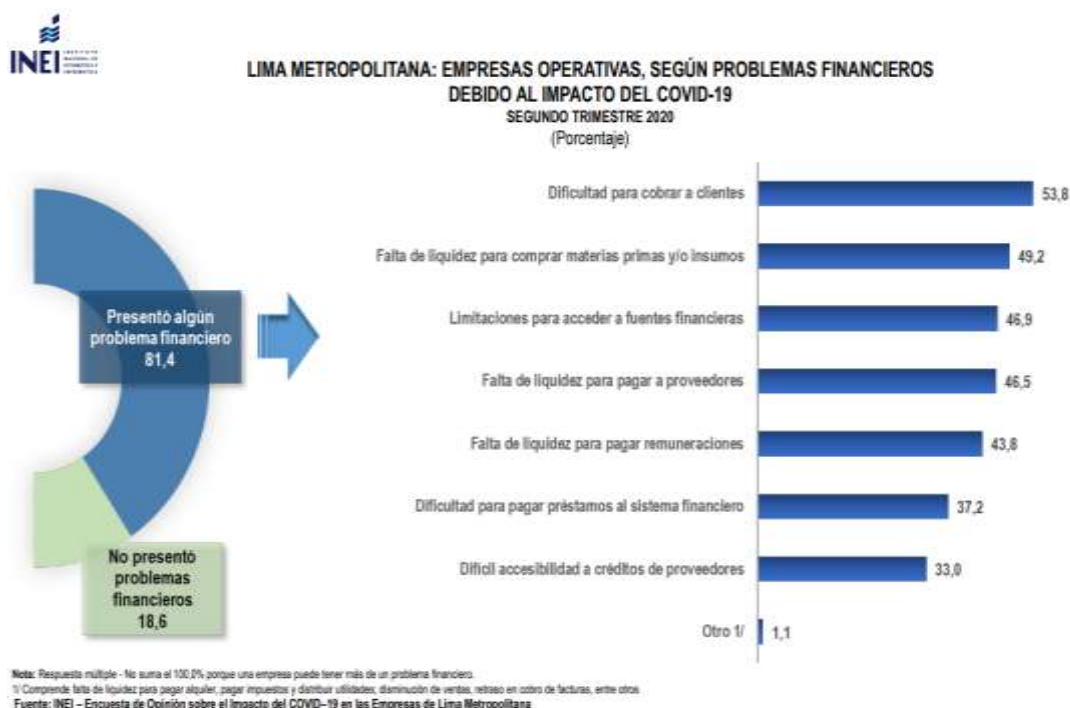


Figura 2. Problemas financieros por el impacto covid-19
Fuente: INEI 2020

A nivel empresarial, muchas grandes y pequeñas empresas afrontan problemas con el manejo eficiente de los recursos a consecuencia de no contar con

una gestión de capital adecuada. Por ello, es neural enfrentar problemáticas de gestión financiera ya que estas repercuten en una baja rentabilidad, problemas para financiarse, no cumplir en los tiempos estimados con los proveedores, además de carecer con la información necesaria. Por ello, la empresa HIDISAC, la cual se dedica al rubro de alquiler de unidades de transporte, incluyendo tipo Volvo, para constructoras, inmobiliarias y empresas de elevada envergadura; está evaluando cómo ha mermado la rentabilidad, como consecuencia de las medidas de restricciones impuestas por el estado peruano. Con el fin de mitigar la expansión y además la incertidumbre de cuánto duraba, ya que se ha visto afectada en su gestión financiera y en su gestión de capital de trabajo. Si la crisis sanitaria continúa, la empresa deberá afrontar con todas sus obligaciones a sus clientes y proveedores. Dado que, la crisis ocasiona una disminución en la liquidez de la empresa y en consecuencia, dificulta el mantenimiento de las unidades de transporte, y, por ende, los servicios de la empresa disminuyen. En vista de todo lo mencionado, la empresa desea conocer si es conveniente hacer un préstamo o cambiar de rubro, sin embargo, antes de tomar tal decisión, la empresa HIDISAC desea conocer el comportamiento histórico que su empresa refleja en cuanto su gestión financiera y su capital de trabajo.

Por tal efecto, el propósito del presente trabajo de investigación es determinar la relación entre la gestión financiera y la gestión de capital de trabajo de la empresa HIDISAC, Surco-Lima, 2020.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

PG. ¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020?

1.2.2. Problemas específicos

PE 1. ¿Cuál es la relación entre la planificación financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020?

PE 2. ¿Cuál es la relación entre la organización financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020?

PE 3. ¿Cuál es la relación entre la dirección financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020?

PE 4. ¿Cuál es la relación entre el control financiero y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020?

1.3. Justificación del estudio.

1.3.1. Justificación teórica

Los resultados de esta investigación se justifican en la teoría, debido a que aportan mayor conocimiento con respecto a las variables gestión financiera y gestión de capital de trabajo, tanto de forma independiente como relacionadas entre sí, contribuyendo de aquella manera la teoría contable en general.

1.3.2. Justificación metodológica

Esta investigación se justifica en la metodología, ya que otros investigadores que deseen profundizar en la línea de investigación de las variables gestión financiera y capital de trabajo, tanto de forma independiente como relacionadas entre sí, puedan utilizar el mismo procedimiento aquí empleado, a fin de facilitar la realización de su estudio correspondiente.

1.3.3. Justificación práctica

Los resultados de esta investigación se justifican en la práctica, ya que la empresa HIDISAC pueda aprovecharlos a carta cabal para estructurar mejores estrategias para llevar a cabo su gestión financiera, así como su capital de trabajo.

1.4. Objetivo de la investigación

1.4.1. Objetivo general

OG. Determinar la relación entre la gestión financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco-Lima, 2020

1.4.2. Objetivos específicos.

OE 1. Determinar la relación entre la planificación financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020

- OE 2. Determinar la relación entre la organización financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020
- OE 3. Determinar la relación entre la dirección financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020
- OE 4. Determinar la relación entre el control financiero y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco -Lima ,2020

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Antecedentes Nacionales.

Gallozo (2019) en su investigación “El crédito financiero y su relación con la gestión financiera de las microempresas, clientes de la "Caja de Trujillo" - agencia Huaraz, 2018” estableció lo siguiente. Objetivo: determinar la relación del crédito financiero y la gestión financiera de microempresas clientes en la empresa. Metodología: enfoque cuantitativo; tipo básico; diseño no experimental; corte transversal; alcance correlacional. Se consideró una población de 250 microempresas, mediante muestreo probabilístico aleatorio simple se obtuvo una muestra de 152 microempresas, clientes de la empresa. Se usó el método hipotético-deductivo; la técnica de la encuesta; y como instrumento se usó el cuestionario. Resultados: a un nivel de significancia de 0.05 se obtuvo un p-valor = 0.000, mediante el estadígrafo Rho de Spearman, y una correlación $r = 0.528$, por lo que se afirma la hipótesis alternativa. Conclusión: el crédito financiero se relaciona con la gestión financiera.

Mejia (2017) en su investigación “Planeación Financiera y presupuesto en la asociación Comercial Udampe del distrito de Lima- 2017” establece lo siguiente: Objetivo general: determinar la relación que existe entre la planeación financiera y presupuesto en la Asociación Comercial Udampe Distrito Lima, 2017. Metodología: tipo de estudio básico, nivel de investigación descriptiva correlacional, y el diseño no experimental. Población: conformada por 100 socios de la Asociación Comercial Udampe, con una muestra de 50 socios. Técnica: la encuesta y como instrumento el cuestionario. El proceso estadístico fue obtenido por el programa SPSS versión 21. Resultados y conclusiones: se determinó que existe relación entre planeación financiera y presupuesto en la Asociación Comercial Udampe, con un grado de correlación positiva media Rho de spearman (0.672) y un $p = 0.000$ por lo que se afirma la hipótesis alternativa.

Mendoza (2017) en su investigación “Gestión financiera y su relación con el capital de trabajo en las microempresas comercializadoras de calzado en el distrito

de Independencia, 2017” establece lo siguiente. Objetivo: determinar la relación entre la gestión financiera y el capital de trabajo en las microempresas comercializadoras de calzado en el distrito de Independencia. Metodología: diseño no experimental de corte transversal, de enfoque cuantitativo, correlacional. Población: 60 personas que laboran en las microempresas comercializadoras de calzado, cuya muestra fue de 52 personas del área de administración y facturación. Se utilizó la encuesta validada por jueces expertos y el alfa de Cronbach. Resultados y conclusiones: se obtuvo como resultado el valor de coeficiente de correlación de 0,874 acercándose al valor +1 y $P=0,000$ de los valores obtenidos. Por lo que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, ya que existe una relación fuerte entre la variable 1 y 2. Se concluye, que la gestión financiera tiene relación con el capital de trabajo, puesto que los microempresarios tienen las herramientas suficientes para implementar nuevas estrategias que favorezcan los créditos otorgados a clientes, a fin de mejorar operatividad de la microempresa e incrementar sus ventas.

Machuca (2017) en su investigación “Las decisiones de financiamiento y su impacto en la gestión adecuada del capital de trabajo de las pequeñas y medianas empresas textiles de Lima metropolitana” estableció lo siguiente. Objetivo: determinar el impacto de las decisiones de financiamiento en la gestión adecuada del capital de trabajo de las pequeñas y medianas empresas textiles de Lima Metropolitana. Metodología: diseño no experimental, de corte transversal, enfoque cuantitativo, correlacional. Población: 138 personas en relación con el tema a investigar. Técnicas: se utilizó la encuesta y el análisis documental. Resultados y conclusiones: el valor de la correlación fue igual a 0.8840, lo cual indica correlación directa, buena, por lo tanto, apoya el modelo de investigación desarrollada. Asimismo, se tuvo el valor de significancia (sig), igual a 0.3300, el mismo que fue menor al margen de error propuesto del 5.00%, lo que, de acuerdo con la teoría estadística generalmente aceptada, permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, desde el punto de vista de la correlación de las variables

Huarca (2017) en su investigación “El capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir- Caso empresa palacio EIRL, Arequipa-2016” estableció lo siguiente. Objetivo: determinar

el efecto de una gestión razonable de capital de trabajo en el logro de una buena gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir. Metodología: enfoque cuantitativo, tipo aplicada, diseño no experimental, de corte transversal, correlacional, descriptiva. La población consideró a las empresas que pertenecen al sector de comercio. Se usaron las técnicas análisis documental, entrevista y cuestionario. Resultados y conclusiones: el costo de ventas representó el 77.35% y 77.68%, para el período 2016 y 2015 respectivamente, tomando como base las ventas realizadas y un aumento del 6.72% en la Utilidad Bruta. Los gastos de ventas representaron lo mismo, 14.34% y 14.95% para el año 2016 y 2015, en relación a las ventas de cada período. Sin embargo, para el período 2016, en relación al período anterior, se reflejó un ligero aumento del 0.88%. Se comprobó que la gestión del capital de trabajo tuvo un impacto positivo; ya que al administrar, planificar y controlar sus componentes resultó ser un factor determinante y decisivo en el logro de una gestión financiera óptima.

2.1.2. Antecedentes Internacionales

Garcés (2019) en su investigación "La Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 -2018" estableció lo siguiente. Objetivo: evaluar la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayán y Piedra. Metodología: método analítico – sintético, tipo descriptivo, diseño no experimental. La población fue el conjunto de individuos y la muestra fue censal. Se usaron técnicas como la entrevista, la guía de observación y el análisis documental de los estados financieros. Resultados y conclusiones: según los resultados reportados en los años 2015 – 2018, en los índices de razón circulante y prueba acida (promedio de 14 ctvs. por cada dólar de deuda a corto plazo), y capital de trabajo (promedio de -\$162.479,34). Se puede evidenciar que la Hostería Arrayan y Piedra tiene un margen de poder adquisitivo básico con tendencia creciente, que va desde el 4,13% en el año 2015 hasta el 7,98% en el año 2018. El diagnóstico de la situación económica y financiera de la Hostería Arrayan y Piedra deja al descubierto importantes problemas y el análisis vertical al Estado de Resultados denota una alta concentración de gastos no operacionales; agravado con bajos niveles de liquidez, baja efectividad en la utilización de los activos y altos

niveles de endeudamiento, evidenciando que, las utilidades percibidas por la empresa en el periodo 2015 – 2018.

Berrezueta (2018) en su investigación “ La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en las empresas de la ciudad de Cuenca del sector productivo de elaboración de productos alimenticios” establece lo siguiente. Objetivo: desarrollar la metodología para hallar los niveles óptimos de las cuentas del capital de trabajo, a fin de promover la eficiencia administrativa financiera y su influencia en la rentabilidad en las empresas. Metodología: enfoque cuantitativo, de corte transversal , nivel descriptivo, correlacional. Población: se consideró a las empresas del sector alimenticio. Como instrumento se utilizó el análisis documental. Resultados y conclusiones: los ingresos netos (15.807.826,13) fueron inferiores en 0.3% a los egresos netos (15.859.859,93); en los ingresos netos las ventas (15.815.827,10) decrecieron un 4%, las cuentas por cobrar final(1.515.516,41) tuvieron un aumento de 1% respecto a las cuentas por cobrar inicial (1.507.815,44) incrementando la rotación de plazo a cobrar a los clientes de 33 a 34 días. Se concluye, que la principal importancia de la gestión de capital de trabajo es la administración del flujo de caja y poseer mayor liquidez, manteniendo un menor plazo de cobro a clientes para enfrentar sus obligaciones.

Báez (2018) en su investigación “La influencia de la gestión financiera en el desempeño de la Pymes en las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México” establece lo siguiente. Objetivo: 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. Metodología: se desarrolló una investigación cuantitativa, descriptiva, de campo, transversal y explicativa. Se realizó un muestreo no probabilístico, dirigido, intencional y por conveniencia. Se aplicaron dos instrumentos: (a) Gestión Financiera, de 27 ítems, con un grado de confiabilidad de .953 de alfa de Cronbach y (b) Desempeño Económico, de 15 ítems, con un grado de confiabilidad de .812 de alfa de Cronbach. Resultados y conclusiones: se observó que la variable gestión financiera explica en un 23,5% la varianza de la variable dependiente nivel de desempeño económico ($R^2 = .235$, $p = .000$). Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula. La gestión financiera resultó ser una variable predictora significativa del

desempeño económico ($\beta = .485$, $p = .000$). Se probó que el grado de implementación de la gestión financiera predice significativamente el nivel de desempeño económico en las pymes.

Martínez (2016) en su investigación “Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: El caso de las empresas farmacéuticas en España” establece lo siguiente. Objetivo: construir un modelo de gestión financiera que permita, a partir de la simulación de distintas alternativas de optimización y gestión de las NOF, la toma de decisiones por parte de la Dirección para corregir una situación de ausencia de liquidez, teniendo en cuenta el efecto de dichas alternativas sobre la solvencia, la liquidez, la rentabilidad y el valor de una empresa. Metodología: es una investigación cuantitativa, de tipo práctico, de diseño no experimental y corte transversal. Se aplicaron las herramientas análisis documental y encuesta. Resultados y conclusiones: automatización del paso de los estados financieros contables a unos estados financieros funcionales, a partir la utilización de plantillas de toma de datos que permitan identificar y cuantificar las NOF, Diseño de unas plantillas de simulación con alternativas generadoras de impactos sobre los estados financieros. Como puede observarse, la empresa estaba antes de la optimización y tras la misma dentro de los parámetros favorables establecidos para los tres índices. De hecho, la optimización apenas ha generado variaciones. El índice Z1-Altman estuvo por encima de 2,89, el índice de Springate no fue inferior a 0,862 y el índice CA-Score no estuvo por debajo de -0,3. La optimización de proveedores no alcanzó los 60 días, porque necesita conseguirse de forma gradual, pero la empresa ya habría dado el primer paso estimando una mejora inicial hasta 50 días, que se ha incorporado a la simulación.

Escobar y Jovel (2016) en su investigación “Principios financieros para la gestión del capital de trabajo, en las pequeñas y medianas empresas del sector construcción del Municipio de San Salvador” establece lo siguiente. Objetivo: mostrar que el uso de principios financieros, en las medianas y pequeñas compañías son herramienta indispensable para el manejo del capital de trabajo, lo cual permite fortalecer la liquidez y cumplir con las obligaciones financieras de corto y largo plazo, sin la necesidad de comprometer sus activos fijos con otras opciones

de financiamiento. Metodología: enfoque cualitativo, diseño no experimental, de corte transversal. La muestra se formó de 6 personas para la investigación y 3 personas para la entrevista. Resultados y conclusiones: el gasto de comisión fue por \$2.38 más \$9.38 de gastos financieros por el tiempo transcurrido de vigencia de la línea de crédito del factoraje. En total, los gastos financieros de esta operación fueron de \$11.74 miles de dólares. El ciclo de efectivo se redujo de 22 a 7 días, en promedio los clientes tardan en pagar 40 días las facturas y se pagan las facturas a los proveedores en un plazo de 41 días. La nueva política de pago puede favorecer significativamente los resultados del capital de trabajo y se deben revisar las políticas de crédito para disminuir el ciclo operativo y del efectivo.

En general, el crecimiento de las ventas, el nivel de liquidez y la rentabilidad, son clave del éxito de toda empresa y se logran calibrar a su nivel óptimo gracias a la gestión del capital de trabajo que realiza la gerencia financiera de la empresa.

2.2. Bases teóricas de las variables

2.2.1. Variable 01: Gestión financiera

La gestión financiera dentro de una organización, sin tomar en cuenta su tamaño ni el sector donde se desarrolla, comprende el análisis, decisiones y acciones que están relacionados con la estrategia para manejar con eficiencia y eficacia los recursos financieros. (Cabrera-Bravo, Fuentes-Zurita, y Cerezo-Segovia, 2017)

La gestión financiera se encarga del análisis y de toma de decisiones acerca de los requerimientos financieros de una empresa u organización, para la óptima utilización de los recursos financieros, asegurando que sean suficientes para el buen funcionamiento de la empresa u organización y contribuyendo así al cumplimiento de los objetivos propuestos. (Córdoba, 2012)

La gestión financiera es una de las partes importantes de la gestión general, que está directamente relacionada con varios departamentos funcionales como: personal, marketing y producción. La gestión financiera cubre un área amplia con enfoques multidimensionales, por tanto, la gestión financiera se ocupa principalmente de la gestión eficaz de los fondos en el negocio. En palabras

sencillas, la gestión financiera, tal como la practican las empresas comerciales, puede denominarse finanzas corporativas o finanzas comerciales. (Paramasivan y Subramanian, 2009)

Según (McMenamin, 2005), es un proceso dinámico de toma de decisiones que implica una serie de actividades interrelacionadas como sigue:

- a) análisis financiero;
- b) toma de decisiones financieras;
- c) planificación financiera; y
- d) control financiero

2.2.1.1. Objetivos de la gestión financiera

Según (Paramasivan y Subramanian, 2009), señala que: las adquisiciones efectivas y el uso eficiente de las finanzas conducen a una utilización adecuada de las finanzas por parte de la empresa. Es la parte esencial del administrador financiero. Por tanto, el director financiero debe determinar los objetivos básicos de la gestión financiera.

De acuerdo con (Córdoba, 2012), la gestión financiera debe hacer mayor énfasis en los aspectos estratégicos, creando un valor competitivo, en virtud de la toma de decisiones financieras.

2.2.1.2. Tipos de análisis de estados financieros

El análisis de los estados financieros puede clasificarse ampliamente en dos tipos importantes sobre la base del material utilizado y los métodos de operación (Paramasivan y Subramanian, 2009):

Tabla 1.**Clasificación de los estados financieros**

Según su material utilizado	Análisis Externo	Realizará por personas ajenas a la empresa como inversores, acreedores, organizaciones gubernamentales y agencias de créditos; con el fin de entender la situación financiera de la empresa.
	Análisis Interno	Este análisis ayuda a comprender el desempeño operativo de todos y cada uno de las áreas de la empresa; es decir, permite la toma de decisiones para alcanzar los objetivos.
Basado en el método de operación	Análisis Horizontal	Consiste en la comparación con varios años de los estados financieros de manera horizontal, con el objetivo de identificar los cambios de la información financiera de un año a otro.
	Análisis Vertical	Es el análisis de diversos elementos del estado financiero dentro de un período en particular, también se le conoce como análisis estático.

Fuente: (Paramasivan y Subramanian, 2009)

2.2.1.3. Técnicas de análisis de estados financieros

El análisis de los estados financieros se interpreta principalmente para determinar el desempeño financiero y operativo del negocio. Los siguientes son los métodos o técnicas comunes, que son ampliamente utilizados por la empresa:

Tabla 2.**Clasificación de las técnicas del análisis financiero**

Análisis de estados comparativos	Se define como el análisis de los estados financieros en periodos de tiempo diferentes. Y se clasifican en Análisis Comparativo de: 1) Balance general: el análisis comparativo del balance en diferentes periodos, puede ser horizontal o vertical. Este tipo de análisis ayuda a comprender la situación financiera real de la empresa, durante un período en particular. 2) Cuenta de pérdidas y ganancias: es la comparación con cifras del año anterior. Este análisis ayuda a comprender el desempeño operativo de la empresa en un período determinado. Puede analizarse de forma horizontal o vertical
Análisis de tendencias	Ayuda a interpretar la relación con varios elementos en los estados financieros. También estos indicadores muestran los cambios relativos resultantes en la información financiera en los diferentes periodos.
Análisis de tamaño común	Donde las cifras reportadas se convierten en porcentajes a una base común. Es un método que refleja la relación de los elementos del estado financiero con el valor base del 100%.
Estado de flujo de fondos	Ayuda a comprender los cambios en la situación financiera de una empresa comercial entre las fechas de inicio y finalización de los estados financieros. También se denomina estado de origen y uso de fondos.
Estado de flujo de efectivo	Muestra las fuentes de entrada y los usos de la salida de efectivo de la empresa durante un período de tiempo particular. El estado de flujo de efectivo proporciona un resumen de los flujos de efectivo operativos, de inversión y de financiamiento y los concilia con los cambios en su efectivo y equivalentes de efectivo.
Análisis de ratio	El análisis de ratios es una herramienta comúnmente utilizada para el análisis de estados financieros. La razón es una relación matemática entre un número y otro número. La relación se utiliza como índice para evaluar el desempeño financiero de la empresa.

Fuente: (Paramasivan y Subramanian, 2009)

2.2.1.4. Análisis de la gestión financiera

El concepto de análisis de la gestión financiera se basa en dos tipos de análisis: análisis financiero de razones y análisis cuantitativo. El análisis generalmente significa diagnosticar una situación y resaltar debilidades o fortalezas, es decir, se refiere al comportamiento operativo de una empresa (Aznarán, 2014).

El análisis de los estados financieros es un método basado en la revisión y análisis de los informes contables de una empresa (estados financieros), de características cuantitativas, con el fin de medir su desempeño pasado, presente o futuro proyectado. Este proceso de revisión de los estados financieros permite una mejor toma de decisiones económicas (Bonsón, Cortijo y Flores, 2009).

2.2.1.5. Definiciones de análisis de estados financieros

Dentro del campo de las finanzas lo define como: un sistema de procesamiento de información de carácter vital y necesario, diseñado para proporcionar datos para modelos de toma de decisiones, como el modelo de selección de cartera, los modelos de decisión de préstamos bancarios y los modelos de gestión financiera corporativa (Brigham y Houston, 2019).

El análisis de los estados financieros es parte de un estudio de la relación entre los diversos factores financieros en un negocio, según lo revelado por un solo conjunto de estados y un estudio de las tendencias de estos factores, como se muestra en una serie de estados; es decir, se define como un proceso con la finalidad de evaluar la posición financiera (Aznaran, 2014).

La importancia del análisis de estados financieros se basa en la toma de decisiones, teniendo en cuenta la situación financiera de la empresa

2.2.1.6. Usuarios de análisis de estados financieros

Hay diferentes usuarios del análisis de estados financieros, estos incluyen propietarios, inversores, acreedores, gobierno, empleados, clientes y público en general. Estos usuarios se detallan a continuación:

Tabla 3.
Tipos de usuarios

Gestión	Los gerentes de la empresa utilizan el análisis de sus estados financieros para tomar decisiones inteligentes sobre su desempeño.
Propietarios	Los propietarios de pequeñas empresas necesitan información financiera de sus operaciones para determinar si la empresa es rentable.
Inversores	Los inversores utilizan el análisis de los estados financieros para determinar qué hacer a través de sus inversiones en la empresa. Por lo tanto, dependiendo de cómo le vaya a la empresa, los inversores conservarán sus acciones, las venderán o comprarán más
Acreedores	Los acreedores utilizan el análisis de flujo de efectivo de los registros contables de la empresa para medir la liquidez de la empresa o su capacidad para realizar pagos a corto plazo
Gobierno	Los órganos rectores y reguladores del estado examinan el análisis de los estados financieros para determinar cómo se está desempeñando la economía en general para que puedan planificar sus políticas financieras e industriales.
Empleados	Los empleados deben saber si su empleo es seguro y si existe la posibilidad de aumentar sus salarios. Los empleados quieren estar al corriente de la rentabilidad y estabilidad de su empresa.
Clientes	La necesidad de conocer la estabilidad de las operaciones de la empresa aumenta si el cliente (es decir, un distribuidor de productos especializados) depende totalmente de la empresa para sus suministros
Público en general	Cualquier persona del público en general, como estudiantes, analistas e investigadores, puede estar interesada en utilizar el análisis de estados financieros de una empresa. Es posible que deseen evaluar los efectos de la empresa en el medio ambiente, la economía o incluso la comunidad local.

Fuente: MEF usuarios de los estados financieros

2.2.1.7. Método de análisis de estados financieros

Hay dos métodos principales para analizar estados financieros: análisis horizontal o de tendencias y análisis vertical. Estos se explican a continuación junto con las ventajas y desventajas de cada método.

a) Análisis horizontal

Es la comparación de la información financiera de una empresa con la información financiera histórica de la misma empresa durante varios períodos de informes. También, podría basarse en los índices derivados de la información financiera durante el mismo período de tiempo. (Franco, 1998).

Este método de análisis consiste simplemente en agrupar toda la información, clasificándose por período de tiempo: semanas, meses o años. Los números en cada período también se pueden mostrar como un porcentaje de los números expresados en el año de referencia (más temprano / de inicio). La cantidad dada al año de referencia suele ser del 100%. Este análisis también se denomina análisis dinámico o análisis de tendencias (Aznaran, 2014).

b) Análisis vertical

El análisis vertical se realiza en los estados financieros durante un solo período de tiempo. Por lo general, este análisis significa que cada elemento en un estado de pérdidas y ganancias se expresa como un porcentaje de las ventas brutas, mientras que, cada elemento en un balance general se expresa como un porcentaje de los activos totales que posee la empresa. El análisis vertical también se denomina análisis estático porque se realiza durante un solo período de tiempo (Franco, 1998).

El análisis vertical solo requiere estados financieros para un solo período de informe. Es útil para comparaciones de desempeño entre empresas o entre departamentos, ya que se pueden ver las proporciones relativas de los saldos de las cuentas, sin importar el tamaño de la empresa o el departamento (Aznaran, 2014).

2.2.1.8. Componentes del análisis de la gestión financiera

Un análisis adecuado consta de cinco áreas clave, cada una de las cuales contiene su propio conjunto de puntos de datos y proporciones

a) Ingresos

Son probablemente la principal fuente de efectivo de su empresa.

- Crecimiento de ingresos (ingresos de este período - ingresos del último período) ÷ ingresos del último período. Al calcular el crecimiento de los ingresos, no incluya los ingresos extraordinarios, que pueden distorsionar el análisis.
- Concentración de ingresos (ingresos del cliente ÷ ingresos totales). - Si un solo cliente genera un alto porcentaje de sus ingresos, podría enfrentar dificultades financieras si ese cliente deja de comprar.
- Ingresos, por empleado (ingresos ÷ número promedio de empleados). Esta relación mide la productividad de su empresa. Cuanto mayor sea la proporción, mejor. (Aznaran, 2014).

b) Beneficios

Si no puede producir beneficios de calidad de forma constante, es posible que su empresa no sobreviva a largo plazo.

- Margen de utilidad bruta (ingresos - costo de bienes vendidos) ÷ ingresos. Un margen de beneficio bruto saludable le permite absorber los impactos en los ingresos.
- Margen de utilidad operativa (ingresos - costo de los bienes vendidos - gastos operativos) ÷ ingresos. Esto determina la capacidad de su empresa para obtener ganancias independientemente de cómo financie las operaciones (deuda o capital).
- Margen de utilidad neta (ingresos - costo de bienes vendidos - gastos operativos - todos los demás gastos) ÷ ingresos. (Aznaran, 2014).

c) Eficiencia operativa

La eficiencia operativa mide qué tan bien está utilizando los recursos de la empresa.

- Rotación de cuentas por cobrar (ventas netas a crédito ÷ promedio de cuentas por cobrar). Esto mide la eficiencia con la que administra el crédito que extiende a los clientes.
- Rotación de inventario (costo de los bienes vendidos ÷ inventario promedio). Esto mide la eficacia con la que gestiona el inventario. Un número más alto es una buena señal; un número más bajo significa que no está vendiendo bien o está produciendo demasiado para el nivel actual de ventas (Aznaran, 2014).

d) Eficiencia de capital y solvencia

La eficiencia y la solvencia del capital son de interés para los prestamistas e inversores.

- Rentabilidad sobre el capital (ingresos netos ÷ capital social). Esto representa el rendimiento que los inversores generan de su negocio.

- Deuda a capital (deuda ÷ capital). Las definiciones de deuda y capital pueden variar, el apalancamiento no debe exceder lo que es razonable para el negocio (Aznaran, 2014).

e) Liquidez

El análisis de liquidez aborda su capacidad para generar suficiente efectivo para cubrir los gastos en efectivo.

- Razón circulante (activo circulante ÷ pasivo circulante). Esto mide la capacidad para pagar obligaciones a corto plazo con efectivo y otros activos corrientes.
- Cobertura de intereses (ganancias antes de intereses e impuestos ÷ gastos por intereses). Esto mide la capacidad para pagar los gastos por intereses con el efectivo que genera. Un valor inferior a 1,5 es motivo de preocupación para los prestamistas (Aznaran, 2014).

2.2.1.9. Dimensiones de la variable 1. Gestión financiera

Dimensión 1. Planificación financiera

Se define como el proceso de una elaboración de un plan financiero que proporciona los esquemas que sirven de guía, coordinación y control de las actividades financieras, con el fin de lograr sus objetivos financieros previamente definidos. El proceso de planificación financiera comienza con los planes estratégicos, los planes operativos y los presupuestos (Gitman ,2007).

Dimensión 2. Organización financiera

La organización financiera hace un planteamiento del análisis del aspecto operacional de las finanzas, ya que considera los fines que persiguen las cifras; al dar encasillamiento en fondo de una manera adecuada, se instrumenta la plataforma que guía la actividad financiera. La organización financiera corresponde a la departamentalización, es decir, a la formación de los departamentos o unidades; a la línea de autoridad, es decir, la asignación de autoridad y responsabilidad; la cultura organizacional, es decir, las características que conforman el personal de la organización; y el propósito de la organización, es

decir, el objetivo que se persigue al diseñar la estructura (Chávez, 2003, como se citó en Álvarez, 2017).

Dimensión 3. Dirección financiera

La dirección financiera tiene el rol de guiar al éxito financiero de cualquier empresa, debido a que contempla el análisis y planificación financiera para determinar la cantidad correcta de los fondos que hay que emplear en la empresa, y así se toman las decisiones financieras que permitan hacer una eficiente colocación de los fondos. Además de su obtención en las más favorables condiciones, es decir, determinar la composición del pasivo; también, la gestión de recursos financieros y la gestión de riesgo para proteger los activos (Shim y Siegel, 2004, como se citó en Álvarez, 2017).

Dimensión 4. Control financiero

El control financiero es el estudio y el análisis de los resultados de una empresa u organización con respecto a los objetivos planteados en los planes y los programas de corto, mediano y largo plazo. De igual forma, el proceso está encargado de la evaluación del comportamiento financiero real, hacer la comparación con los objetivos financieros y realizar una actuación sobre la diferencia, es decir, la varianza contable. Las empresas para llevar un control financiero adecuado se basan en dos estados financieros básicos: (a) el balance general y (b) el estado de resultados o de ganancias y pérdidas; los cuales otorgan información acerca del estado de la empresa. (Bateman y Snell, 2005).

2.2.2. Variable 02: Gestión de Capital de Trabajo

El capital de trabajo se describe como el capital que no es fijo, pero los usos más comunes del capital de trabajo es considerarlo como la diferencia entre el valor en libros de los activos corrientes y los pasivos corrientes (Paramasivan y Subramanian, 2009).

El capital total de una empresa se obtiene de su balance general restando sus pasivos totales de sus activos totales. Esto está representado por la ecuación del balance: $\text{Activos} - \text{Pasivos} = \text{Capital}$ (McMenamin, 2005).

El capital de trabajo se puede encontrar de manera similar restando los pasivos corrientes de los activos corrientes: Activo corriente – Pasivos corrientes = Capital de trabajo (McMenamin, 2005).

Técnicamente, la diferencia entre los activos y los pasivos corrientes son el capital de trabajo neto de una empresa, o los activos corrientes netos; asumiendo que los activos corrientes exceden los pasivos corrientes. Sin embargo, en la práctica, la diferencia entre activos corrientes y pasivos corrientes a menudo se denomina simplemente capital de trabajo. El capital de trabajo, también conocido como capital circulante, es la cantidad de dinero que una empresa necesita para sobrevivir en un día a día. Debería ser suficiente para cubrir: (a) pagar a los acreedores (sin dificultad); (b) permitir crédito comercial a los deudores; y (c) llevar existencias adecuadas (McMenamin, 2005).

Las preguntas clave son: (a) ¿es positivo el nivel de capital circulante?; (b) ¿Es suficiente en relación con el pasivo corriente? Se necesita suficiente capital de trabajo, no solo para poder pagar las facturas a tiempo (por ejemplo, salarios y proveedores), sino también para tener existencias suficientes y permitir a los deudores un período de crédito para pagar lo que deben. El capital de trabajo es el tipo de capital a corto plazo necesario para financiar una empresa en el día a día. Es una medida clave de la liquidez empresarial. Cuanto más capital de trabajo tiene una empresa, menor es el riesgo de que la empresa no pueda pagar a sus acreedores cuando vencen las facturas. Por el contrario, cuanto menos capital de trabajo tiene una empresa, mayor es el riesgo de que la empresa no pueda pagar a sus acreedores cuando vencen las facturas (McMenamin, 2005).

2.2.2.1. Significado Gestión del capital de trabajo

El capital de un negocio u organización puede dividirse en dos títulos principales: (a) capital fijo y (b) capital de trabajo (Paramasivan y Subramanian, 2009).

Capital fijo significa ese capital que se utiliza para inversiones a largo plazo de la empresa. Por ejemplo, compra de activos permanentes. Normalmente consta de carácter no recurrente (Paramasivan y Subramanian, 2009).

El capital de trabajo es otra parte del capital que se necesita para cumplir con los requisitos diarios de la empresa. Por ejemplo, pago a acreedores, salario pagado a los trabajadores, compra de materias primas, etc., normalmente consta de carácter recurrente. Se puede convertir fácilmente en efectivo. Por lo tanto, también se conoce como capital a corto plazo (Paramasivan y Subramanian, 2009).

2.2.2.2. Concepto de gestión de capital de trabajo

El capital de trabajo se puede clasificar o comprender con la ayuda de los siguientes dos conceptos importantes:

1) Gestión de Capital de trabajo bruto

El capital de trabajo bruto es el concepto general que determina el concepto de capital de trabajo. Por lo tanto, el capital de trabajo bruto es el capital invertido en el activo circulante total de la empresa. El capital de trabajo bruto se denomina simplemente como el total de activos corrientes de la empresa (Paramasivan y Subramanian, 2009).

2) Gestión de Capital de trabajo neto

El capital de trabajo neto es el concepto específico, que considera tanto el activo corriente como el pasivo corriente de la empresa. El capital de trabajo neto es el exceso de activos corrientes sobre el pasivo corriente de la empresa durante un período en particular. Si los activos corrientes exceden los pasivos corrientes, se dice que es capital de trabajo positivo; es inverso, se dice que es capital de trabajo negativo (Paramasivan y Subramanian, 2009).

2.2.2.3. Componente del capital de trabajo

El capital de trabajo está constituido por varios activos y pasivos corrientes. (Gitman, 2007) señala que los componentes del capital de trabajo son:

- El disponible, conformado por el efectivo en caja, efectivo en bancos, destinados para pagos menores.
- El realizable, son las cuentas y documentos por cobrar y los pagos anticipados, generados por ventas de productos o la prestación de servicios.

- Las existencias, son los inventarios que poseen las empresas ya sea en materia prima, productos en proceso y productos terminados.

2.2.2.4. Tipos de capital de trabajo

El capital de trabajo se puede clasificar en tres tipos importantes en función del tiempo (Paramasivan y Subramanian, 2009).

a) Capital de trabajo permanente

También se conoce como Capital de trabajo fijo. Es el capital; la empresa debe mantener cierta cantidad de capital a un nivel mínimo en todo momento. El nivel de capital permanente depende de la naturaleza del negocio. El capital de trabajo fijo o permanente no cambiará independientemente del tiempo o el volumen de ventas (Paramasivan y Subramanian, 2009).

b) Capital de trabajo temporal

También se conoce como capital de trabajo variable. Es la cantidad de capital que se requiere para satisfacer las demandas estacionales y algunos propósitos especiales. Se puede clasificar además en Capital de trabajo estacional y capital de trabajo especial. El capital requerido para satisfacer las necesidades estacionales de la empresa se denomina capital de trabajo estacional. El capital necesario para atender las exigencias especiales como el lanzamiento de amplias campañas de marketing para la realización de investigaciones, etc. (Paramasivan y Subramanian, 2009).

Cierta cantidad de capital de trabajo está en el nivel de campo hasta una cierta etapa y luego aumentará dependiendo del cambio de ventas o tiempo (Paramasivan y Subramanian, 2009).

2.2.2.5. Cálculo (o estimación) del capital de trabajo

El requisito de capital de trabajo depende de varios factores, que ya se discutieron en las partes anteriores. Ahora la discusión es sobre cómo calcular las necesidades de capital de trabajo de la empresa. También puede depender de

varios factores, pero algunos de los métodos comunes se utilizan para estimar el capital de trabajo (Paramasivan y Subramanian, 2009).

a) Estimación de los componentes del método de capital de trabajo

El capital de trabajo consta de varios activos y pasivos corrientes. Por lo tanto, se debe estimar cuántos activos corrientes como inventarios se requieren y cuánto efectivo se requiere para cumplir con las obligaciones a corto plazo. El Gerente de Finanzas primero estima los activos y el capital de trabajo requerido para un período en particular (Paramasivan y Subramanian, 2009).

b) Método de porcentaje de ventas

Con base en la experiencia pasada entre las ventas y los requisitos de capital de trabajo, se puede determinar una relación para estimar el requisito de capital de trabajo en el futuro. Es el método simple y tradicional para estimar los requisitos de capital de trabajo. Bajo este método, primero se debe averiguar la relación entre las ventas y el capital de trabajo y, en base a eso, estimar los requisitos de capital de trabajo. Este método también expresa la relación entre las ventas y el capital circulante (Paramasivan y Subramanian, 2009).

2.2.2.6. Dimensiones de la variable 2. Capital de trabajo

Las dimensiones de la variable 2. Capital de trabajo son: (a) capital de trabajo bruto; y (b) capital de trabajo neto (McMenamin, 2005; Paramasivan y Subramanian, 2009).

2.3. Definición de términos básicos

Análisis comparativo: en términos contable se refiere al análisis de estados financieros en diferentes períodos. (Paramasivan y Subramanian, 2009)

Toma de decisiones: técnica que tiene por objeto elegir la alternativa más adecuada para la solución de problemas en la empresa, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto o incertidumbre. (Robles, 2012)

Finanzas: tiene como finalidad la optimización de los recursos financieros para alcanzar los objetivos de la empresa, con el fin de obtener una mayor eficacia y rentabilidad. (Robles, 2012)

Objetivos financieros: es el ejercicio de obtener fondos como inversión en activos reales y temporales, aquellos que tengan excedentes de efectivo para el desarrollo de la empresa. (Robles, 2012)

Función financiera: se denomina a la obtención y aplicación adecuada de recursos para alcanzar las metas de la empresa. (Robles, 2012)

Modelo Dupont: combina el balance general y los estados de resultados en un sistema en base al ROA y ROE. (Robles, 2012)

Razones financieras: es la interpretación de las cifras de los estados financieros en porcentaje. (Robles, 2012)

Riesgo: es la posibilidad de pérdida financiera, es decir, el grado de variación de los retornos relacionados con una actividad en específico. (Gitman, 2007)

Administrador financiero: administra activamente los asuntos financieros de cualquier tipo de empresa, privada o pública; grande o pequeña; lucrativa o sin fines de lucro. (Gitman, 2007)

Análisis de escenarios: método conductual que evalúa el impacto sobre el retorno de la empresa de cambios simultáneos en diversas variables. (Gitman, 2007)

Árboles de decisiones: método que usa diagramas para trazar mapas de decisiones de inversión y rendimiento. (Gitman, 2007)

Crecimiento sustentable: crecimiento económico y desarrollo que cumple con las necesidades presentes. (Bateman y Snell, 2005)

Incertidumbre: estado que existe cuando los tomadores de decisiones no tienen suficiente información. (Bateman y Snell, 2005)

Liquidez: capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus compromisos de corto plazo. (Bateman y Snell, 2005)

III. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Hipótesis de la investigación

3.1.1. Hipótesis general

HG. La gestión financiera se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima, 2020.

3.1.2. Hipótesis específicas

HE 1. La planificación financiera se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

HE 2. La organización financiera se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco –Lima, 2020.

HE 3. La dirección financiera se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

HE 4. El control financiero se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

3.2. Variables de estudio

3.2.1. Definición conceptual

Gestión financiera. Proceso de análisis y de toma de decisiones acerca de los requerimientos financieros de una empresa u organización, para la óptima utilización de los recursos financieros, asegurando que sean suficientes para el buen funcionamiento de la empresa u organización, contribuyendo así al cumplimiento de los objetivos propuestos (Álvarez, 2017).

Capital de trabajo. Capital que no es fijo, se obtiene de su balance general restando sus pasivos totales de sus activos totales (McMenamin, 2005; Paramasivan y Subramanian, 2009).

3.2.2. Definición operacional

Tabla 4.
Operacionalización de variables

Variables	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumentos	Ítems
X ₁ : Gestión financiera	La gestión financiera se mide a través de: (a) planificación financiera; (b) organización financiera; (c) dirección financiera; y (d) control financiero.	1. Planificación financiera	1.1. Plan financiero estratégico 1.2. Plan financiero operativo 1.3. Presupuesto financiero	Encuesta	1 a 6
		2. Organización financiera	2.1. Departamentalización financiera 2.2. Línea de autoridad 2.3. Cultura organizacional 2.4. Propósito de la organización	Cuestionario	7 a 12
		3. Dirección financiera	3.1. Gestión de recursos financieros 3.2. Gestión de riesgo para proteger los activos	Escala de Likert	13 a 16
		4. Control financiero	4.1. Balance general 4.2. Estado de resultados	Nunca = 1	17 a 20
X ₂ : Gestión del Capital de trabajo	La gestión del capital de trabajo se mide a través de: (a) capital de trabajo bruto; y (b) capital de trabajo neto.	1. Gestión de Capital de trabajo bruto	1.1. Disponibilidad de capital de trabajo bruto	Casi nunca = 2	21 a 30
		2. Gestión de Capital de trabajo neto	2.1. Disponibilidad de capital de trabajo neto	A veces = 3 Casi siempre = 4 Siempre = 5	

Fuente: Elaboración propia.

3.3. Tipo y nivel de investigación

3.3.1. Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación fue de tipo aplicada, de enfoque cuantitativa

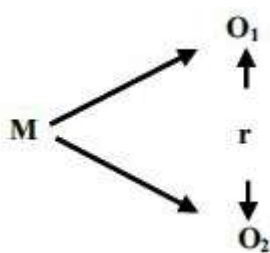
Según (Valderrama, 2019) define: la investigación aplicada, depende de los descubrimientos y aportes teóricos de la investigación básica, por ello se encuentra ligada en la premisa de aplicar teorías existentes para estudiar y controlar situaciones o procesos en una realidad presente (p.39).

El enfoque cuantitativo usa datos recolectados para probar las hipótesis basándose en una numérica medición y análisis estadístico; para determinar pautas de conducta y comprobar teorías (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

3.3.2. Nivel de investigación

El presente trabajo de investigación fue de nivel descriptivo y correlacional.

El nivel o alcance de relación también llamado correlacional, corresponde al establecimiento de las relaciones existentes entre dos o más variables, sin pretender que una sea la causa de la otra. Es decir, sin causalidad, las cuales están basadas en hipótesis, así como planteamientos propiamente correlacionales (Hernández et al., 2014).



Donde M: Muestra

O₁: Variable Gestión financiera

O₂: Variable Gestión del capital de trabajo

r: correlación entre dichas variables

Según Hernández, (2014), señala que los estudios descriptivos, muestran con precisión el panorama de un suceso, contexto o situación. El investigador tiene

la facultad de definir, visualizar y en base a qué grupo, personas, hechos, etc. se recolectarán los datos. (p.92)

3.4. Diseño de investigación

El presente trabajo de investigación fue de diseño no experimental y de corte transversal.

Según (Hernández ,2014) señala que la investigación es considerada no experimental, cuando las variables no se manipulan ni controlan, basándose en sucesos o contextos que se generan sin la intervención del observador.

El corte transeccional o también llamado transversal, consiste en la determinación de un momento para recopilar la información de un estudio (Hernández et al., 2014).

3.5. Población y muestra de estudio

3.5.1. Población

Se consideró como población al personal directivo de la empresa HIDISAC compuesto de 25 personas.

Según Tamayo (2014), se refiere al total de individuos, entidades o casos con características comunes que forman un conjunto finito o infinito, los cuales se utilizarán como unidades de muestreo.

Una población consiste en todos los sujetos o casos que forman parte de una serie de estudio, con especificaciones mediante las cuales tienen que estar situados de forma clara según lo que caracterice su lugar, contenido y tiempo; no se refiere específicamente a personas (Hernández, 2014).

3.5.2. Muestra

Se consideró como muestra al personal directivo de la empresa HIDISAC compuesto de 25 personas, a modo de una muestra censal.

La muestra se considera censal cuando se selecciona al total de la población por ser considerada un número manejable de sujetos. En este sentido, la muestra censal es aquella donde todas las unidades de investigación son consideradas

como muestra. Por eso se precisa como censal, por ser simultáneamente universo, población y muestra (Arias, 2012).

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas de recolección de datos

Encuesta

Según Palella y Martins (2006), indican que la encuesta es una técnica que sirve para obtener información de varios sujetos, cuyas respuestas son de interés del investigador. Para ello, se utilizó un determinado número de preguntas que fueron respondidas por los encuestados de forma anónima.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

Cuestionario

Con base en Hernández, (2014), proponen que:

Un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir. Debe ser congruente con el planteamiento del problema e hipótesis. Los cuestionarios se utilizan en encuestas de todo tipo. (p. 217)

Concepto de escala de Likert

Para (Hernández, 2014), señala que: consiste en una medición psicométrica, donde la población o encuestados dan a conocer su acuerdo o desacuerdo en referente a una pregunta. Por lo cual, se asigna un valor numérico a los ítems, con la finalidad de obtener una puntuación medible. (p. 245)

Para las variables de estudio, Gestión financiera y Gestión del capital de trabajo, se utilizaron 5 escalas en el cuestionario; es decir, 5 posibles alternativas (1, 2, 3, 4, 5), siendo la codificación de las alternativas de la siguiente manera:

Tabla 5.
Escala Likert del cuestionario

Alternativas	Puntuación
Nunca	1
Casi nunca	2
A veces	3
Casi siempre	4
Siempre	5

Fuente: Elaboración propia.

Validez y confiabilidad del instrumento

1) Validez del instrumento

Según (Arias, 2012) “La validez del cuestionario significa que las preguntas o ítems deben tener una correspondencia directa con los objetivos de la investigación. Es decir, las interrogantes consultarán sólo aquello que se pretende conocer o medir”.

En el presente trabajo de investigación se utilizará este tipo de proceso el juicio de expertos, que se ejecutara por medio de la intervención de profesionales calificados en diferentes universidades metodólogos y temáticos quienes observaran y analizaran si las formulaciones de los ítems del cuestionario son aplicables.

Tabla 6.
Validación Juicio de Expertos

Experto	Validador	Nivel de aplicación
Mg. Yolanda Maruja, Tacza Chucos	Temático	Aplicable
Mg. CPC Pamela, Arteta Sandoval	Temático	Aplicable
Mg. Juan Carlos Ramírez Vicente	Metodólogo	Aplicable

Fuente: Elaboración propia.

Confiabilidad del instrumento

Hernández (2014) señala la confiabilidad de un instrumento, que produce resultados consistentes y coherentes. La medición se obtiene mediante la aplicación de pruebas estadísticas realizados en los datos obtenidos. (p.200)

Según Palella y Martins (2006), la información es procesada aplicando el coeficiente Alfa de Cronbach, que mide la confiabilidad, en base a la consistencia interna de los ítems, midiendo el grado de correlación entre sí. El alfa de Cronbach varía entre 0 y 1 (0 es ausencia total de consistencia y 1 es consistencia perfecta). (p.180).

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right]$$

Dónde:

α = Alfa de Cronbach

K = Número de Items

V_i = Varianza de cada Item

V_t = Varianza del total

Figura 3 Coeficiente Alfa de Cronbach
Fuente: Hernández (2014)

Tabla 7.

Nivel de interpretación de la confiabilidad

Rango (α)	Nivel de validez
0.9 a 1	Alta confiabilidad
0.76 a 0.89	Fuerte confiabilidad
0.5 a 0.75	Moderada confiabilidad
0.01 a 0.49	Baja confiabilidad
-1 a 0	No es confiable

Fuente: Palella y Martins, 2006.

3.7. Métodos de análisis de datos

Para el análisis descriptivo, se usó el software Excel y SPSS versión 25, a fin de establecer las frecuencias relativas correspondientes.

Según Moya (1991) define que, estadística descriptiva es el conjunto de métodos que implican la recolección, presentación y caracterización de un conjunto de datos, a fin de describir en forma apropiada las diversas características de estas. Es decir, un estudio estadístico se considera “descriptivo” cuando solo se analiza y describe los datos. (p.2).

Para el análisis inferencial se usó el software SPSS versión 25, y para hallar la confiabilidad de los instrumentos se usó el estadígrafo Alpha de Cronbach, por corresponder en ítems politómicos. La prueba de normalidad de las variables para el establecimiento del estadígrafo apropiado para realizar las pruebas de hipótesis. La interpretación de la información se estableció para los dos tipos de análisis, considerando para el análisis inferencial un margen de error del 5%.

Según Hernández (2014) señala: la estadística inferencial para generalizar los resultados obtenidos, con el propósito de probar hipótesis y estimar parámetros.

3.8. Aspectos éticos

La presente investigación fue elaborada de acuerdo con los lineamientos y reglamentos, enmarcadas en el Código de Ética de la Universidad TELESUP, conforme a los siguientes principios

- Integridad.
- Objetividad.
- Competencia profesional y debido cuidado.
- Confidencialidad.
- Comportamiento profesional.

En general, el proceso de este estudio se ha desarrollado predominando los valores éticos, como proceso integral, organizado, coherente, secuencial, y racional. Con el propósito de encontrar la verdad o falsedad de conjeturas

IV. RESULTADOS

4.1. Tablas cruzadas

Problema general

¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?

Tabla 8.

Tabulación cruzada gestión financiera y gestión de capital de trabajo

		Gestión de Capital de Trabajo			
		Medio	Alto	Total	
Gestión Financiera	Medio	Recuento	12	0	12
		% del total	100.0%	0.0%	100.0%
	Alto	Recuento	3	10	13
		% del total	23.1%	76.9%	100.0%
Total		Recuento	15	10	25
		% del total	60.0%	40.0%	100.0%

Fuente: Encuesta Propia.

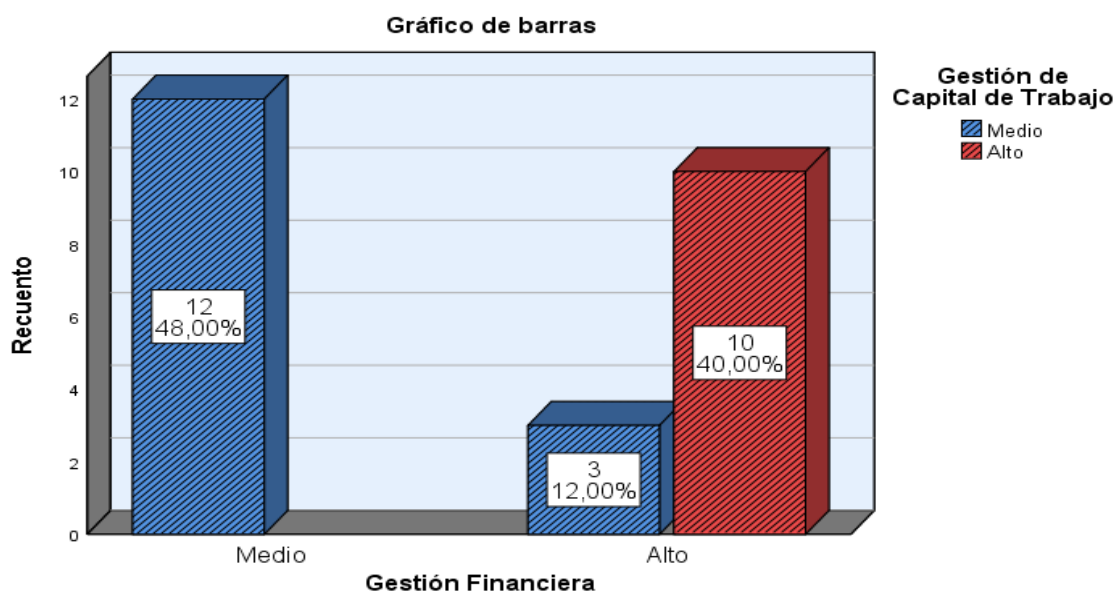


Figura 4. Tabulación cruzada gestión financiera y gestión de capital de trabajo
Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 8 y figura 4, de un total de 25 trabajadores de la empresa HIDISAC, 10 trabajadores indicaron un nivel alto para la gestión financiera, se obtuvo una gestión de capital de trabajo a un nivel alto; por otro lado, 12 trabajadores indicaron un nivel medio para la gestión financiera, se obtuvo una gestión de capital de trabajo en un nivel medio..

Problemas específicos

¿Cuál es la relación entre la planificación financiera y gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?

Tabla 9.

Tabulación cruzada planificación financiera y gestión de capital de trabajo

			Gestión de Capital de Trabajo		
			Medio	Alto	Total
Planificación Financiera	Bajo	Recuento	1	0	1
		% del total	100.0%	0.0%	100.0%
	Medio	Recuento	12	1	13
		% del total	92.3%	7.7%	100.0%
	Alto	Recuento	2	9	11
		% del total	18.2%	81.8%	100.0%
Total		Recuento	15	10	25
		% del total	60.0%	40.0%	100.0%

Fuente: Encuesta Propia.

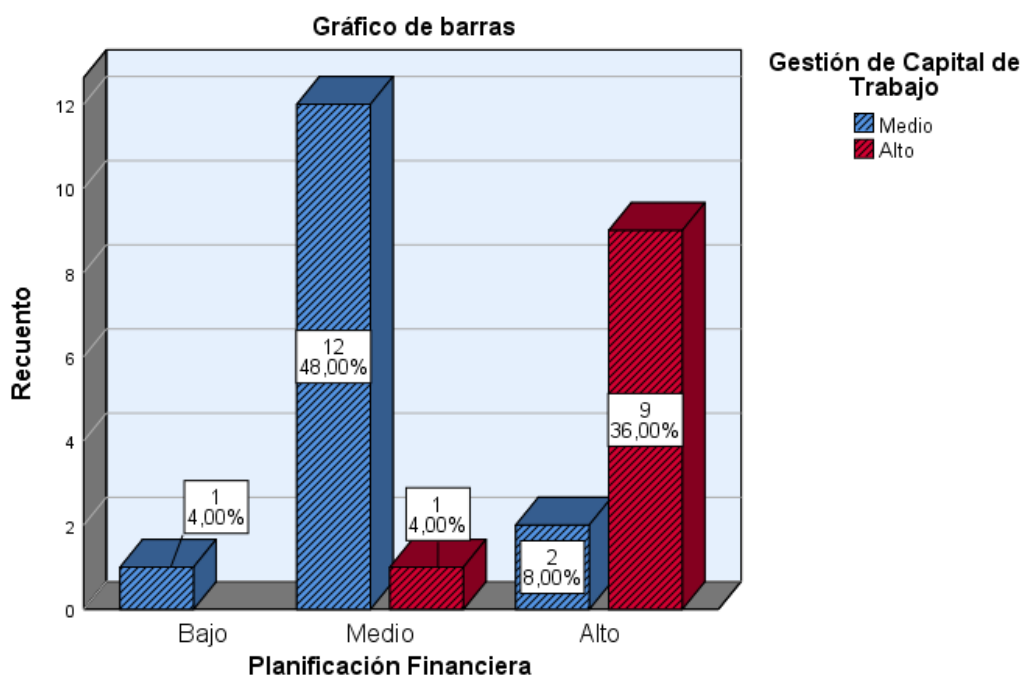


Figura 5. Tabulación cruzada planificación financiera y gestión de capital de trabajo

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 9 y figura 5, de un total de 25 trabajadores de la empresa HIDISAC, 9 trabajadores indicaron un nivel alto para la planificación financiera, se obtuvo una gestión de capital de trabajo a un nivel alto; por otro lado, 12 trabajadores indicaron un nivel medio para la planificación financiera, se obtuvo una gestión de capital de trabajo en un nivel medio..

¿Cuál es la relación entre la organización financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?

Tabla 10.

Tabulación cruzada organización financiera y gestión de capital de trabajo

		Gestión de Capital de Trabajo			
		Medio	Alto	Total	
Organización Financiera	Medio	Recuento	13	1	14
		% del total	52.0%	4.0%	56.0%
	Alto	Recuento	2	9	11
		% del total	8.0%	36.0%	44.0%
Total		Recuento	15	10	25
		% del total	60.0%	40.0%	100.0%

Fuente: Encuesta Propia.

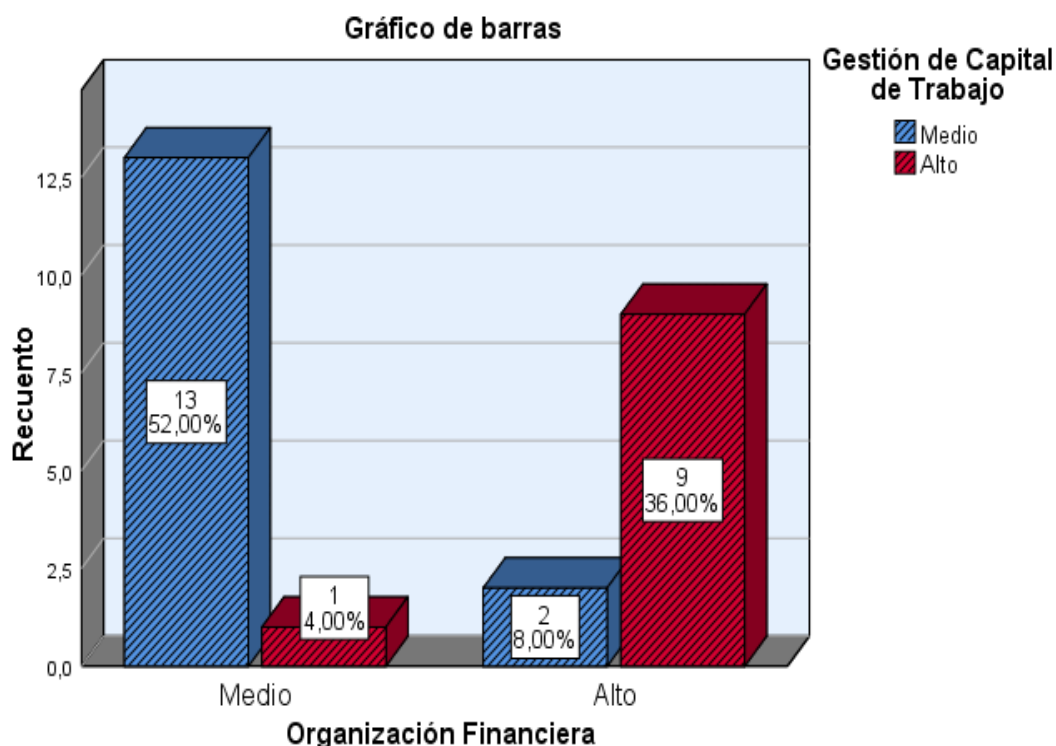


Figura 6. Tabulación cruzada organización financiera y gestión de capital de trabajo

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 10 y figura 6, de un total de 25 trabajadores de la empresa HIDISAC, 9 trabajadores indicaron un nivel alto para la organización financiera, se obtuvo una gestión de capital de trabajo a un nivel alto; por otro lado, 13 trabajadores indicaron un nivel medio para la organización financiera, se obtuvo una gestión de capital de trabajo en un nivel medio..

¿Cuál es la relación entre la dirección financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?

Tabla 11.

Tabulación cruzada dirección financiera y gestión de capital de trabajo

		Gestión de Capital de Trabajo			
			Medio	Alto	Total
Dirección Financiera	Bajo	Recuento	2	0	2
		% del total	8.0%	0.0%	8.0%
	Medio	Recuento	12	2	14
		% del total	48.0%	8.0%	56.0%
	Alto	Recuento	1	8	9
		% del total	4.0%	32.0%	36.0%
Total		Recuento	15	10	25
		% del total	60.0%	40.0%	100.0%

Fuente: Encuesta Propia.

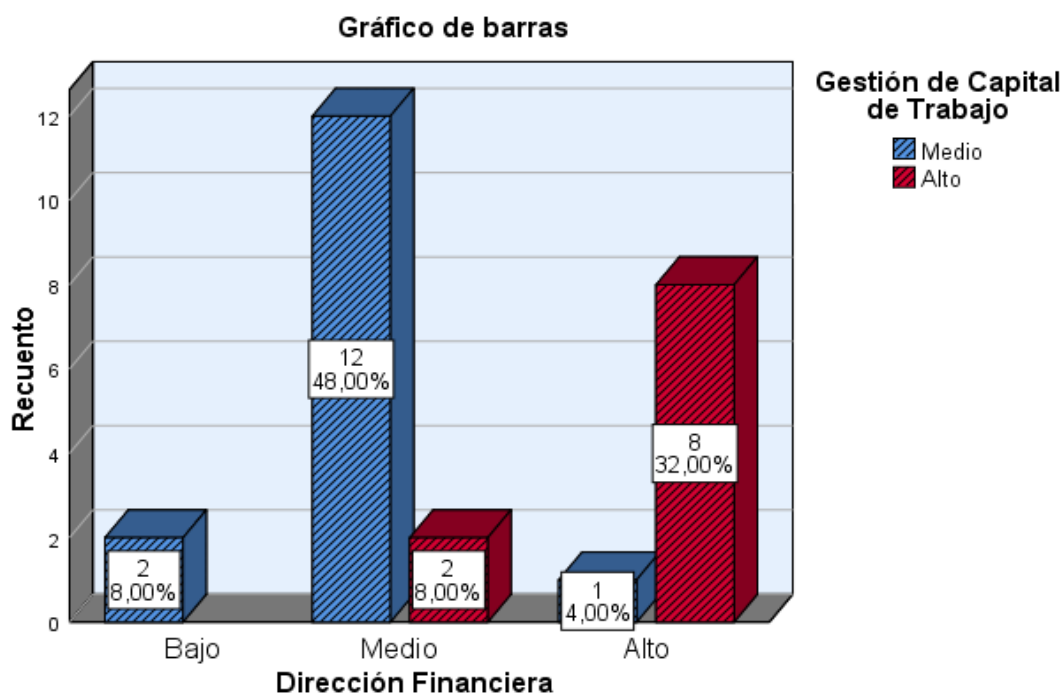


Figura 7. Tabulación cruzada dirección financiera y gestión de capital de trabajo

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 11 y figura 7, de un total de 25 trabajadores de la empresa HIDISAC, 8 trabajadores indicaron un nivel alto para la dirección financiera, se obtuvo una gestión de capital de trabajo a un nivel alto; por otro lado, 12 trabajadores opinan que la dirección financiera es en un nivel medio, se obtuvo una gestión de capital de trabajo en un nivel medio..

¿Cuál es la relación entre el control financiero y gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco - 2020?

Tabla 12.

Tabulación cruzada control financiero y gestión de capital de trabajo

		Gestión de Capital de Trabajo			
			Medio	Alto	Total
Control Financiero	Medio	Recuento	13	3	16
		% del total	52.0%	12.0%	64.0%
	Alto	Recuento	2	7	9
		% del total	8.0%	28.0%	36.0%
Total		Recuento	15	10	25
		% del total	60.0%	40.0%	100.0%

Fuente: Encuesta Propia.

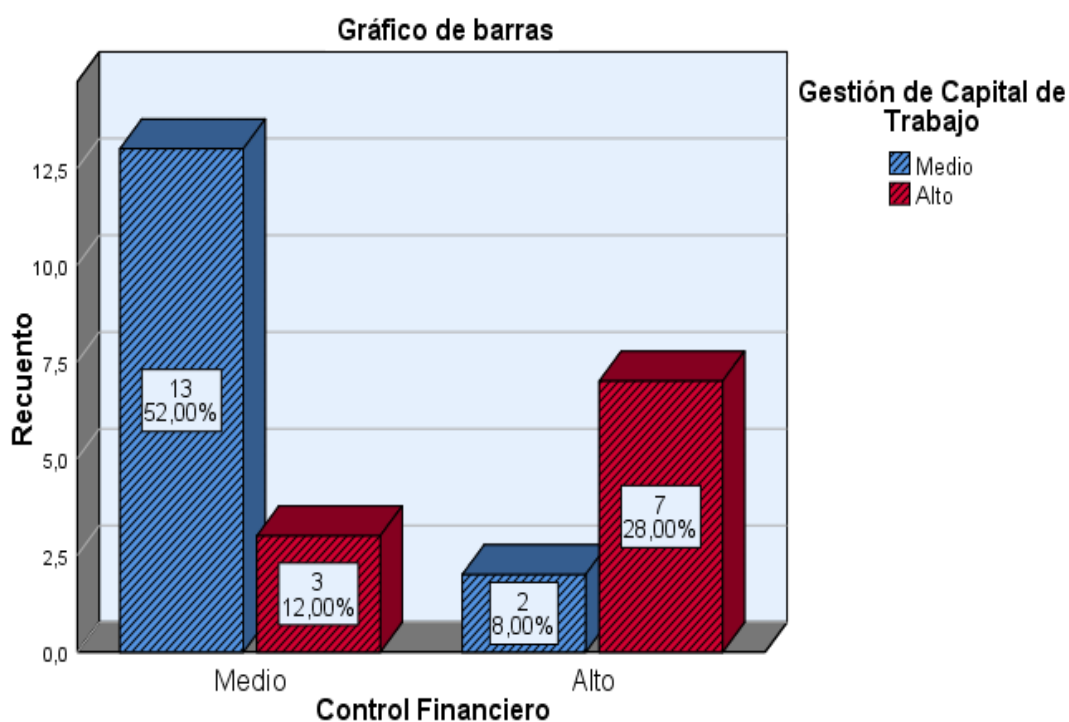


Figura 8. Tabulación cruzada control financiero y gestión de capital de trabajo

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 12 y figura 8, de un total de 25 trabajadores de la empresa HIDISAC, 7 trabajadores indicaron un nivel alto para el control financiero, se obtuvo una gestión de capital de trabajo a un nivel alto; por otro lado, 13 trabajadores opinan que el control financiero en un nivel medio, se obtuvo una gestión de capital de trabajo en un nivel medio..

4.2. Resultados Estadística Descriptiva

Variable 01: Gestión Financiera

Tabla 13.

¿Se hace seguimiento de la planeación financiera anualmente?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	1	4.0	4.0	4.0
A veces	8	32.0	32.0	36.0
Válido Casi siempre	9	36.0	36.0	72.0
Siempre	7	28.0	28.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

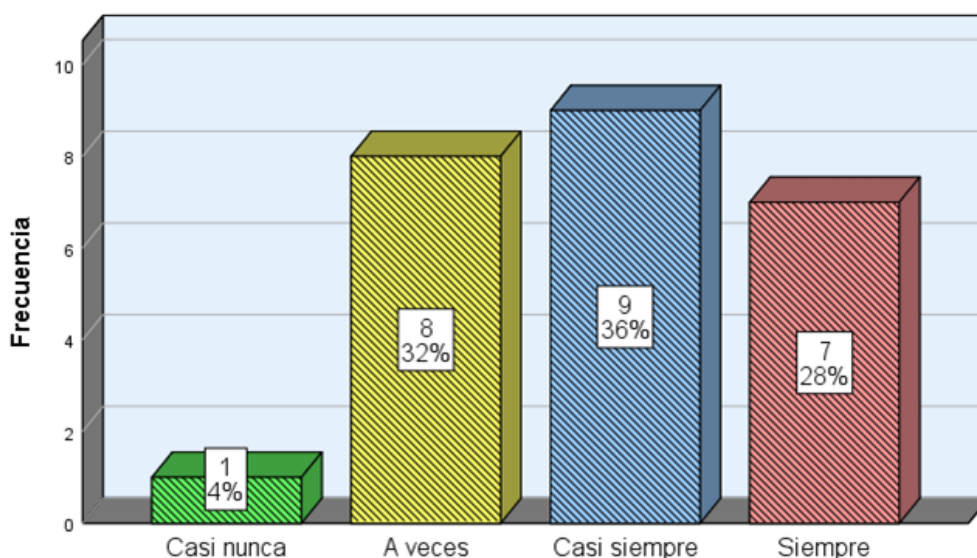


Figura 9. ¿Se hace seguimiento de la planeación financiera anualmente?

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 13 y la figura 9, del total de la muestra, el 36% señaló que la empresa casi siempre hace un seguimiento de la planeación financiera anualmente, el 28% siempre, el 32% a veces y el 4% señaló que casi nunca la empresa hace el seguimiento de la planeación financiera anualmente.

Tabla 14.

¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	1	4.0	4.0
	A veces	8	32.0	36.0
Válido	Casi siempre	11	44.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

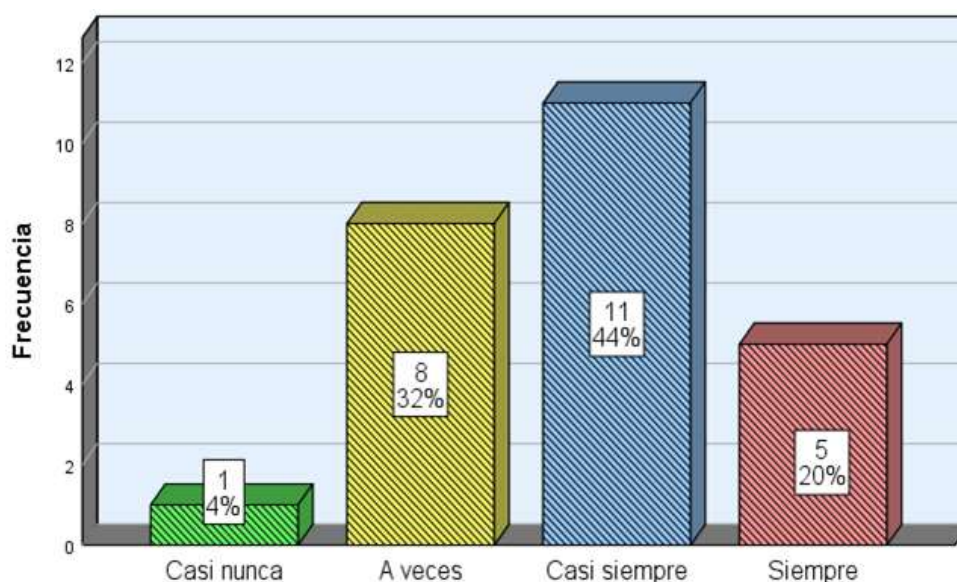


Figura 10. *¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?*
Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 14 y la figura 10, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa casi siempre efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año, el 20% siempre, el 32% a veces y el 4% señaló que casi nunca en la empresa se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año.

Tabla 15.

¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	4.0	4.0
	Casi nunca	3	12.0	16.0
	A veces	6	24.0	40.0
	Casi siempre	9	36.0	76.0
	Siempre	6	24.0	100
	Total	25	100	100

Fuente: Encuesta Propia.

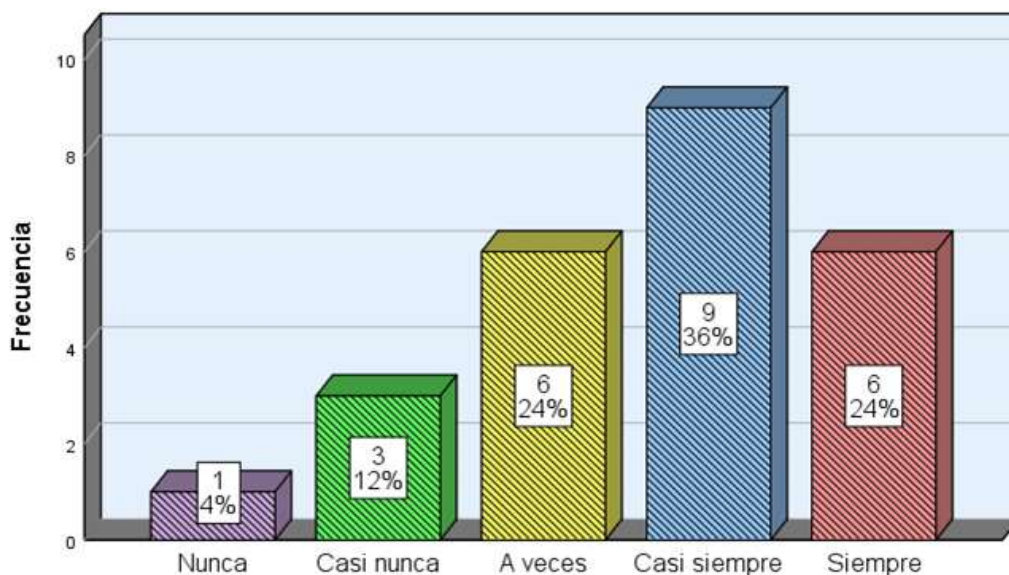


Figura 11. *¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 15 y la figura 11, del total de la muestra, el 36% señaló que la empresa casi siempre hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad, el 24% siempre, el 24% a veces, el 12% señaló que casi nunca y el 4% señaló que nunca en la empresa se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio.

Tabla 16.

¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	3	12.0	12.0	12.0
A veces	8	32.0	32.0	44.0
Válido Casi siempre	7	28.0	28.0	72.0
Siempre	7	28.0	28.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

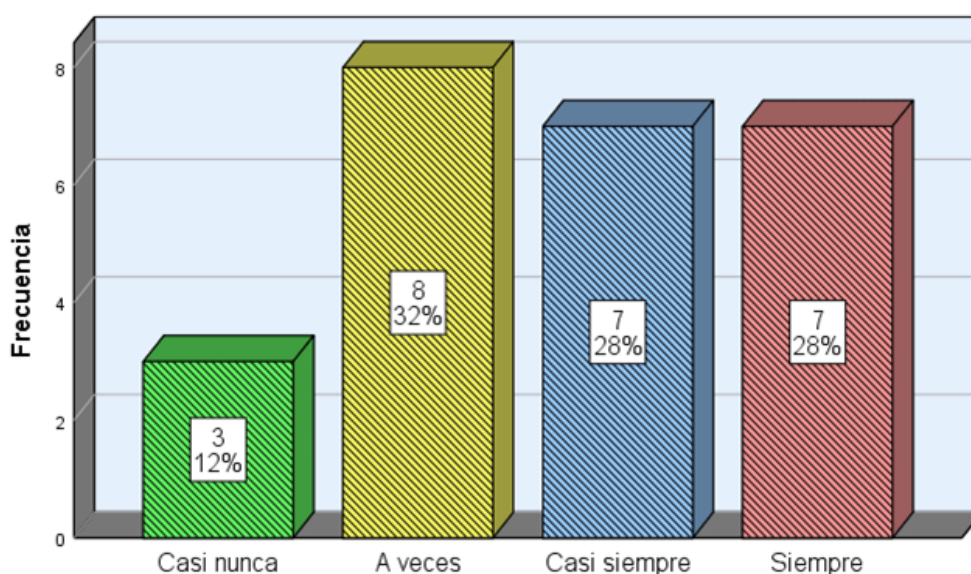


Figura 12. *¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?*
Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 16 y la figura 12, del total de la muestra, el 32% señaló que la empresa a veces se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa, el 28% casi siempre, el 28% siempre y el 12% señaló que casi nunca en la empresa se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa.

Tabla 17.

¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	1	4.0	4.0
	A veces	7	28.0	32.0
Válido	Casi siempre	12	48.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

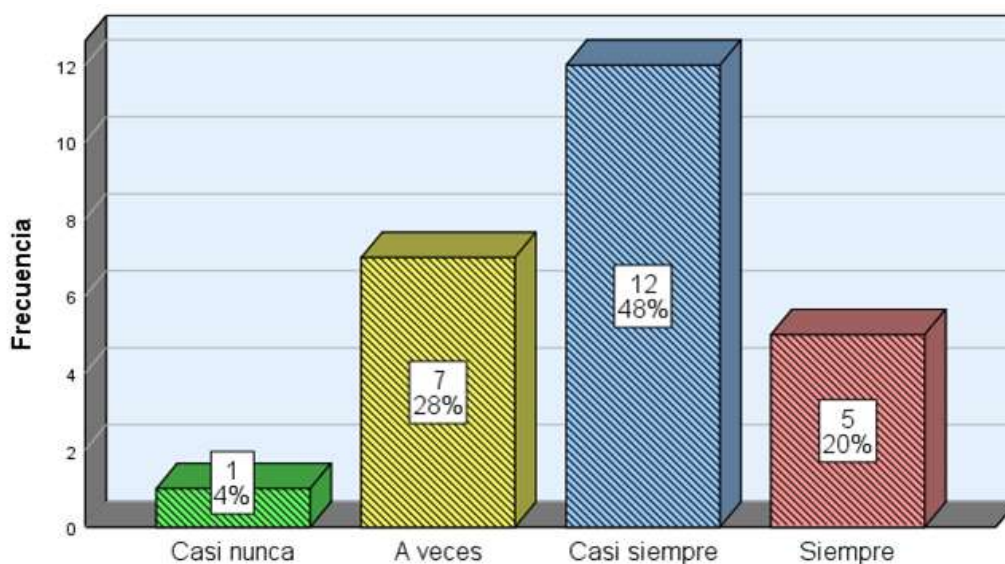


Figura 13. *¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 17 y la figura 13, del total de la muestra, el 48% señaló que la empresa casi siempre cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año, el 20% siempre, el 28% a veces y el 4% señala que casi nunca en la empresa se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año.

Tabla 18.

¿Se hace la evaluación de cotización cada mes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	20.0	20.0	20.0
	Casi siempre	11	44.0	44.0	64.0
	Siempre	9	36.0	36.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

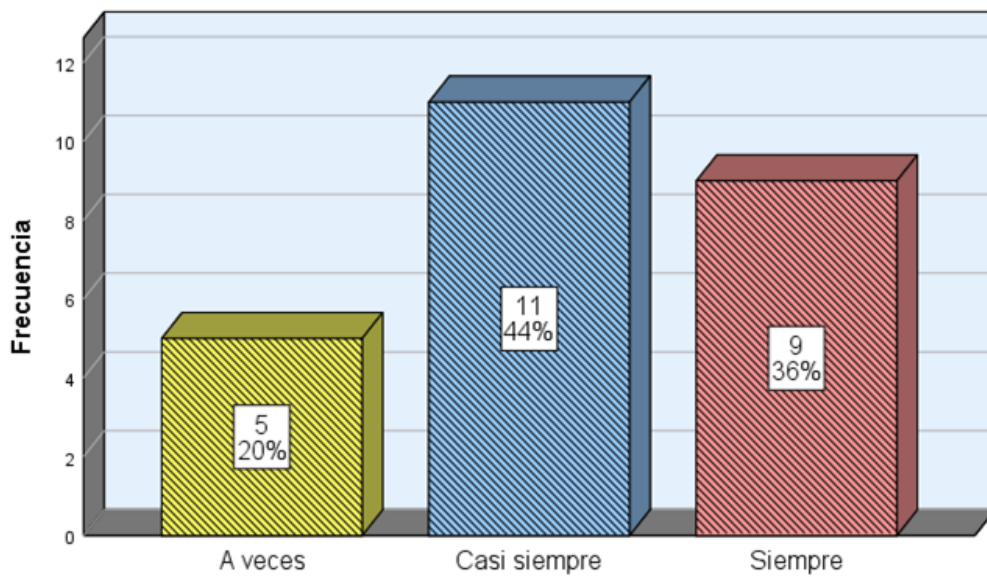


Figura 14. *¿Se hace la evaluación de cotización cada mes?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 18 y la figura 14, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa casi siempre hace la evaluación de cotización cada mes, el 36% siempre hace la evaluación de cotización cada mes y el 20% señaló que “a veces” en la empresa se hace la evaluación de cotización cada mes.

Tabla 19.

¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	2	8.0	8.0	8.0
A veces	7	28.0	28.0	36.0
Válido Casi siempre	12	48.0	48.0	84.0
Siempre	4	16.0	16.0	100.0
Total	25	100	100	

Fuente: Encuesta Propia.

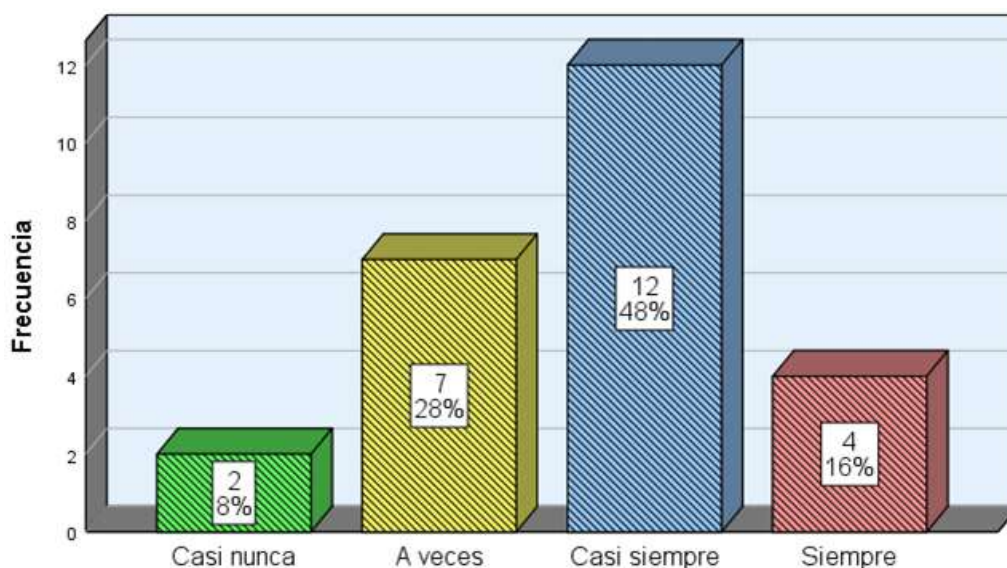


Figura 15. *¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 19 y la figura 15, del total de la muestra, el 48% señaló que la empresa casi siempre se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre, el 16% siempre, el 28% a veces y el 8% señaló que casi nunca en la empresa se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre.

Tabla 20.

¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	3	12.0	12.0
	A veces	5	20.0	32.0
Válido	Casi siempre	8	32.0	64.0
	Siempre	9	36.0	100.0
	Total	25	100	

Fuente: Encuesta Propia.

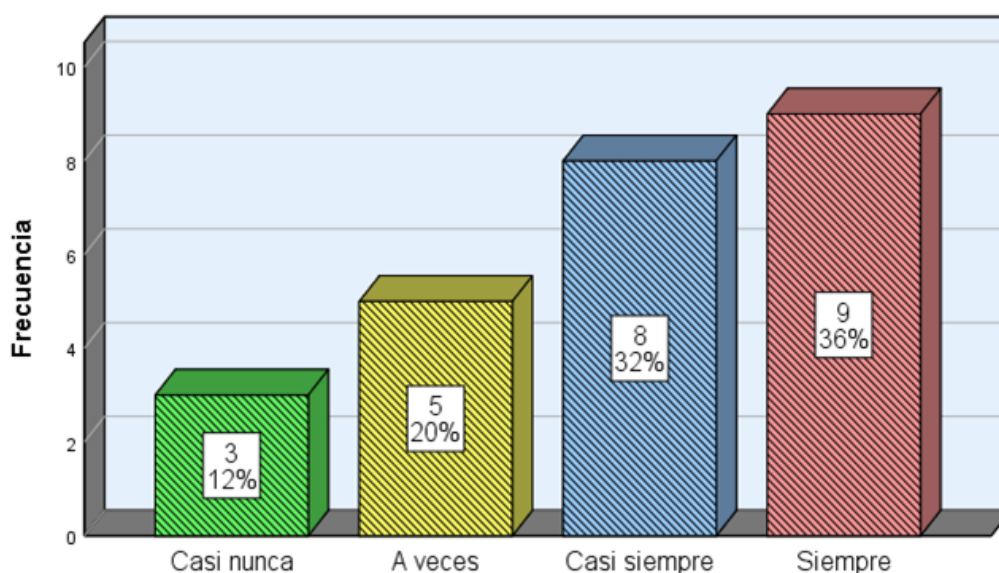


Figura 16. *¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 20 y la figura 16, del total de la muestra, el 36% señaló que la empresa siempre cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos, el 32% casi siempre, el 20% a veces y el 12% señaló que casi nunca en la empresa se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos.

Tabla 21.

¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	1	4.0	4.0	4.0
A veces	9	36.0	36.0	40.0
Válido Casi siempre	14	56.0	56.0	96.0
Siempre	1	4.0	4.0	100.0
Total	25	100	100	

Fuente: Encuesta Propia.

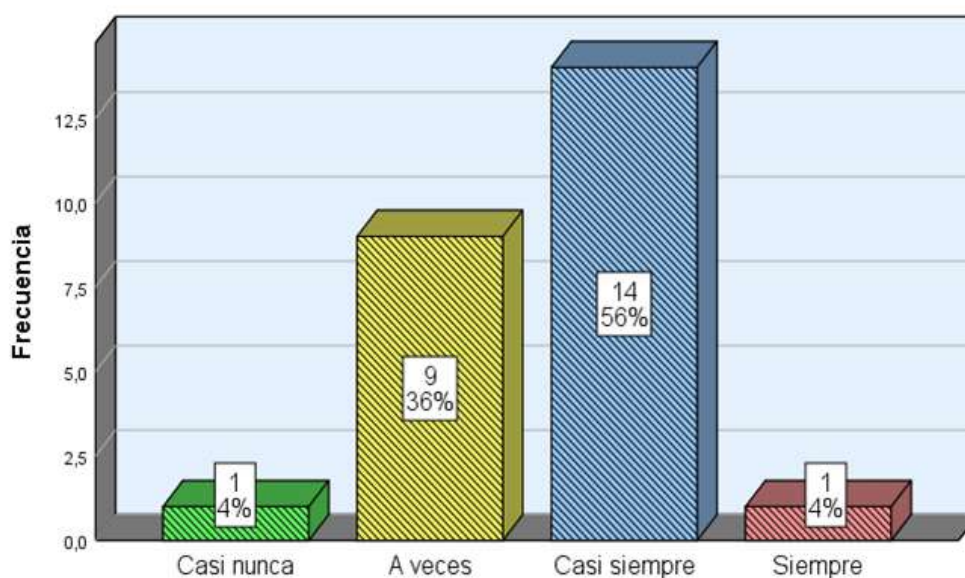


Figura 17. *¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 21 y la figura 17, del total de la muestra, el 56% señaló que la empresa casi siempre se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados, el 4% siempre, el 36% a veces y el 4% señaló que casi nunca en la empresa se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados.

Tabla 22.

¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	3	12.0	12.0
	A veces	8	32.0	44.0
Válido	Casi siempre	11	44.0	88.0
	Siempre	3	12.0	100.0
	Total	25	100	

Fuente: Encuesta Propia.

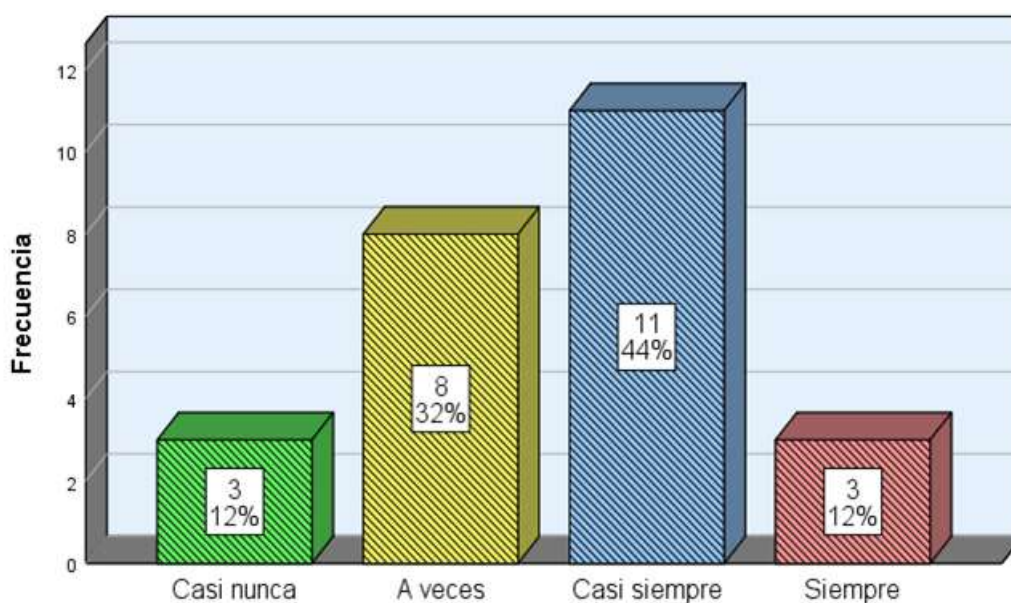


Figura 18. *¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 22 y la figura 18, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa casi siempre el gerente general es el único autorizado en firmar los cheques, el 12% siempre, el 32% a veces y el 12% señaló que casi nunca en la empresa el gerente general es el único autorizado en firmar los cheques.

Tabla 23.

¿Es constante la fuerza de compromiso de los choferes hacia los objetivos de la empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	5	20.0	20.0
	A veces	6	24.0	44.0
Válido	Casi siempre	6	24.0	68.0
	Siempre	8	32.0	100.0
	Total	25	100	

Fuente: Encuesta Propia.

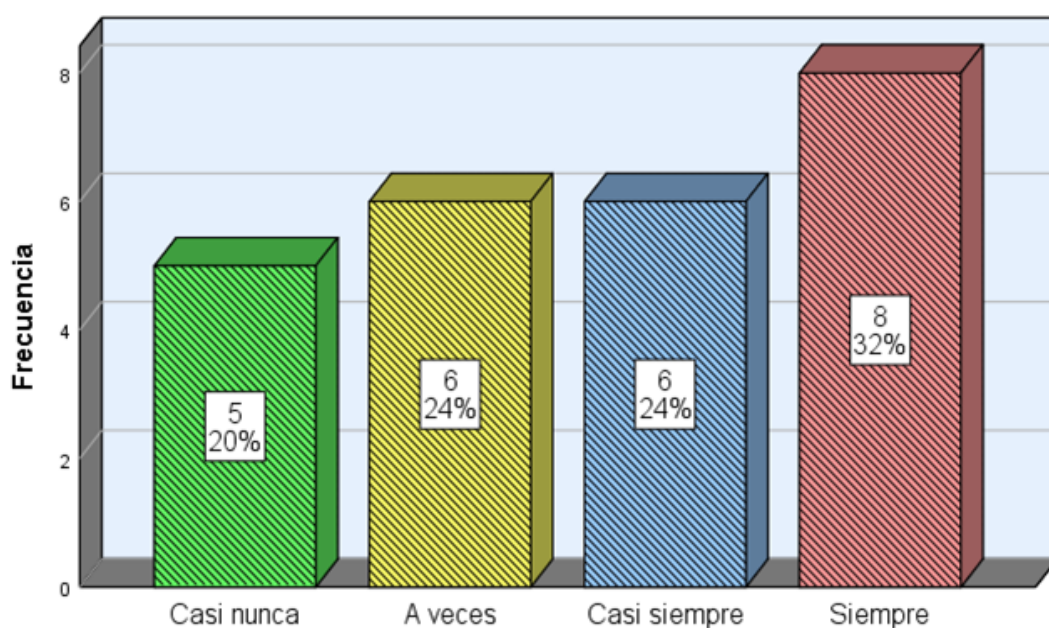


Figura 19. *¿Es constante la fuerza de compromiso de los choferes hacia los objetivos de la empresa?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 23 y la figura 19, del total de la muestra, el 32% señaló que la empresa siempre es constante la fuerza de compromiso de los choferes hacia los objetivos de la empresa, el 24% casi siempre, el 24% a veces y el 20% señaló que casi nunca en la empresa es constante la fuerza de compromiso de los choferes hacia los objetivos de la empresa.

Tabla 24.

¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	1	4.0	4.0	4.0
A veces	6	24.0	24.0	28.0
Válido Casi siempre	12	48.0	48.0	76.0
Siempre	6	24.0	24.0	100.0
Total	25	100	100	

Fuente: Encuesta Propia.

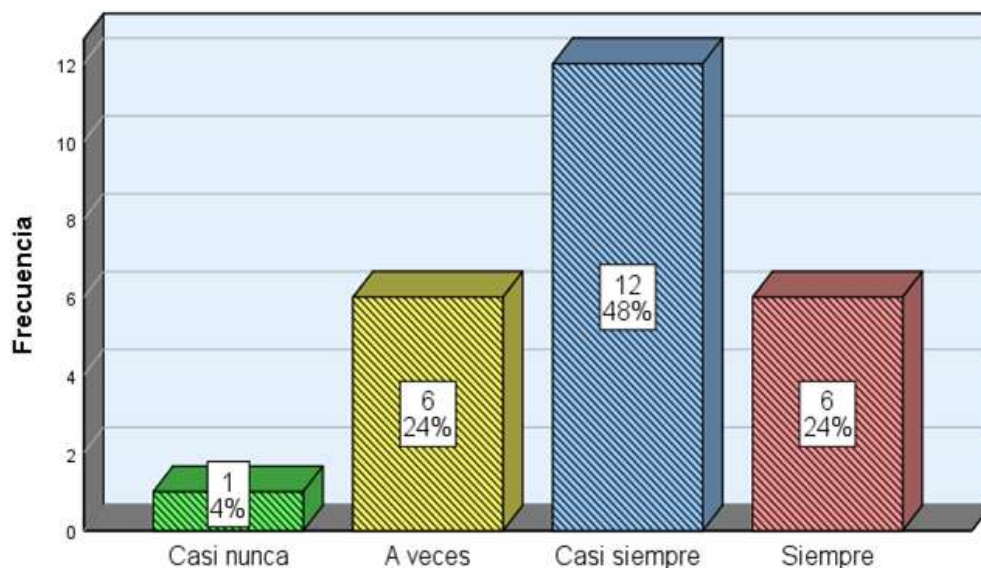


Figura 20. *¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 24 y la figura 20, del total de la muestra, el 48% señaló que la empresa casi siempre se evalúan frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses, el 24% siempre, el 24% a veces y 4% señaló que casi nunca en la empresa se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses.

Tabla 25.

¿Se realizan anualmente la toma de decisiones para la inversión?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	8.0	8.0
	Casi nunca	2	8.0	16.0
	A veces	7	28.0	44.0
	Casi siempre	10	40.0	84.0
	Siempre	4	16.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

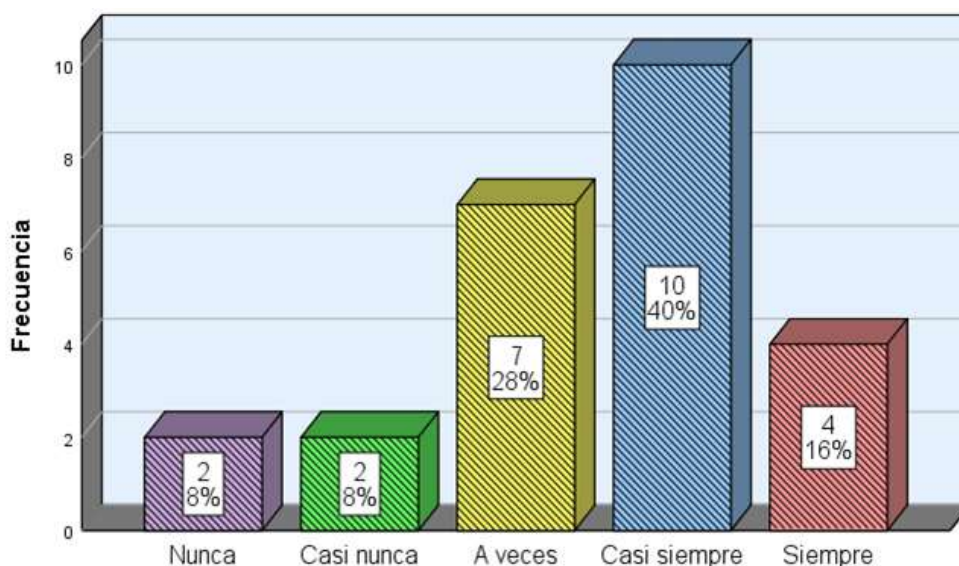


Figura 21. *¿Se realizan anualmente la toma de decisiones para la inversión?*

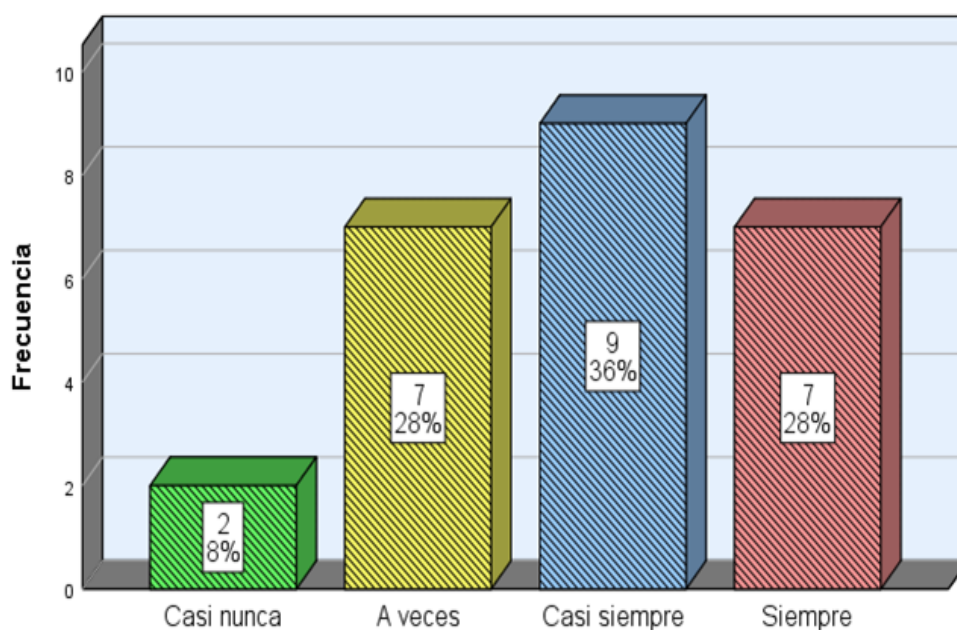
Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 25 y la figura 21, del total de la muestra, el 40% señaló que la empresa casi siempre se realizan anualmente la toma de decisiones para la inversión, el 16% siempre, el 28% a veces, el 8% señaló que casi nunca y el 8% señaló que nunca en la empresa se realizan anualmente la toma de decisiones para la inversión.

Tabla 26.*¿Se evalúa mensualmente los estados financieros?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	8.0	8.0	8.0
	A veces	7	28.0	28.0	36.0
	Casi siempre	9	36.0	36.0	72.0
	Siempre	7	28.0	28.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

**Figura 22.** *¿Se evalúa mensualmente los estados financieros?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 26 y la figura 22, del total de la muestra, el 36% señaló que la empresa casi siempre se evalúan mensualmente los estados financieros, el 28% siempre, el 28% a veces y el 8% señaló que casi nunca en la empresa se evalúan mensualmente los estados financieros.

Tabla 27.

¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	4	16.0	16.0	16.0
A veces	11	44.0	44.0	60.0
Válido Casi siempre	5	20.0	20.0	80.0
Siempre	5	20.0	20.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

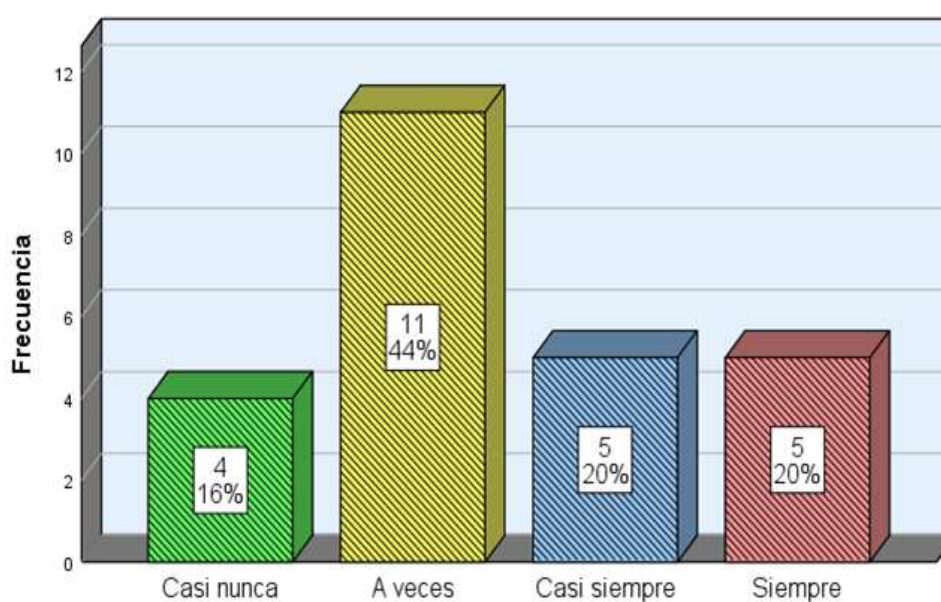


Figura 23. *¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 27 y la figura 23, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa a veces se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles, el 20% casi siempre, el 20% siempre y el 16% señaló que casi nunca en la empresa se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles.

Tabla 28.

¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	2	8.0	8.0
	A veces	8	32.0	40.0
Válido	Casi siempre	13	52.0	92.0
	Siempre	2	8.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

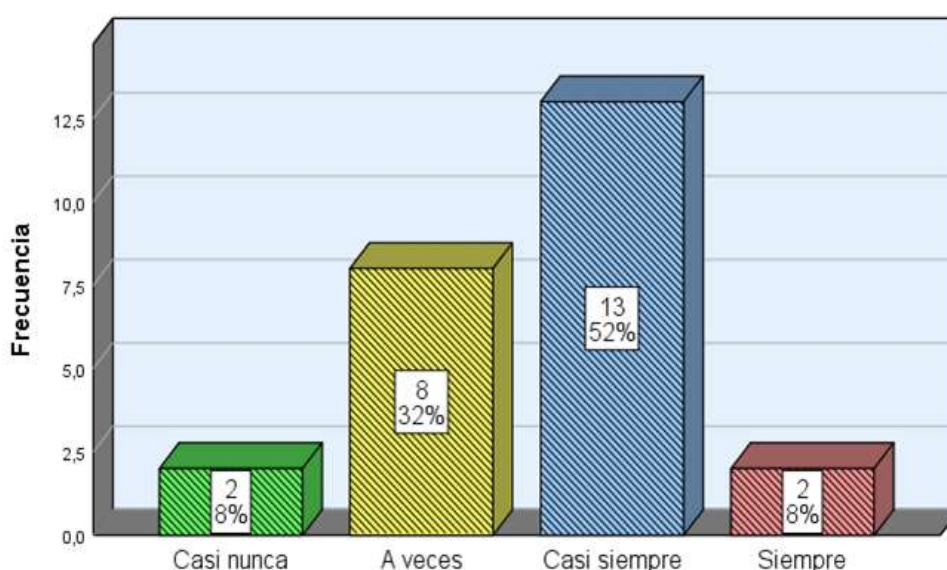


Figura 24. *¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 28 y la figura 24, del total de la muestra, el 52% señaló que la empresa casi siempre se efectúan mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles, el 8% siempre, el 32% a veces y el 8% señaló que casi nunca en la empresa se efectúan mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles.

Tabla 29.

¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	2	8.0	8.0
	A veces	11	44.0	52.0
Válido	Casi siempre	9	36.0	88.0
	Siempre	3	12.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

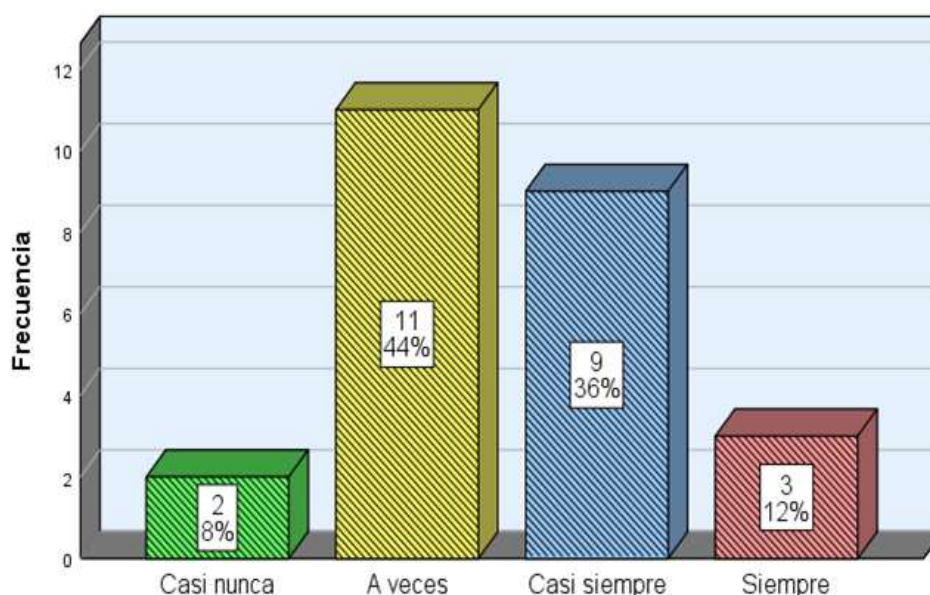


Figura 25. *¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 29 y la figura 25, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa a veces se efectúan mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables, el 36% casi siempre, el 12% siempre y el 8% señaló que casi nunca en la empresa se efectúan mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables.

Tabla 30.

¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	24.0	24.0
	Casi siempre	16	64.0	88.0
	Siempre	3	12.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

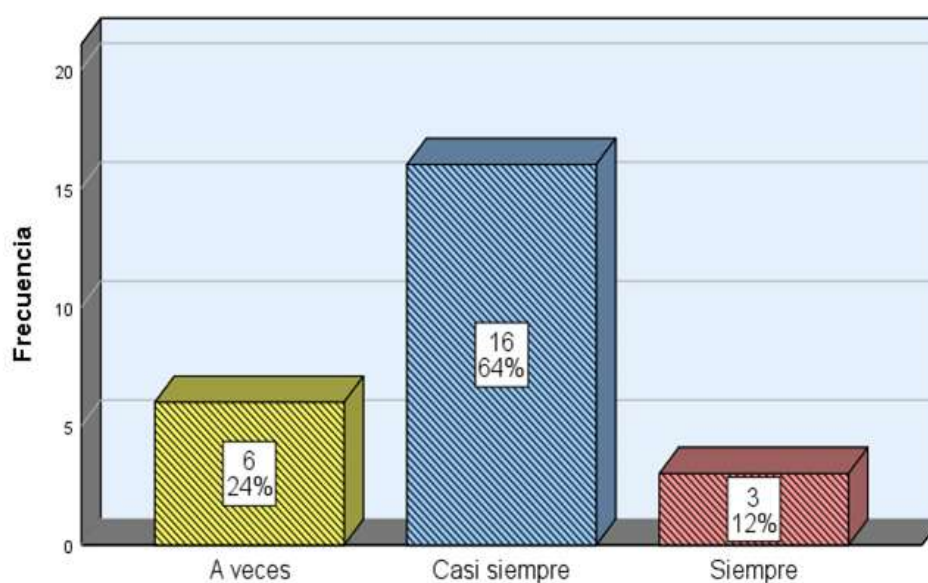


Figura 26. *¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 30 y la figura 26, del total de la muestra, el 64% señaló que la empresa casi siempre se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo, el 12% siempre y el 24% señaló que a veces en la empresa se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo.

Tabla 31.

¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	3	12.0	12.0
	A veces	9	36.0	48.0
Válido	Casi siempre	8	32.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

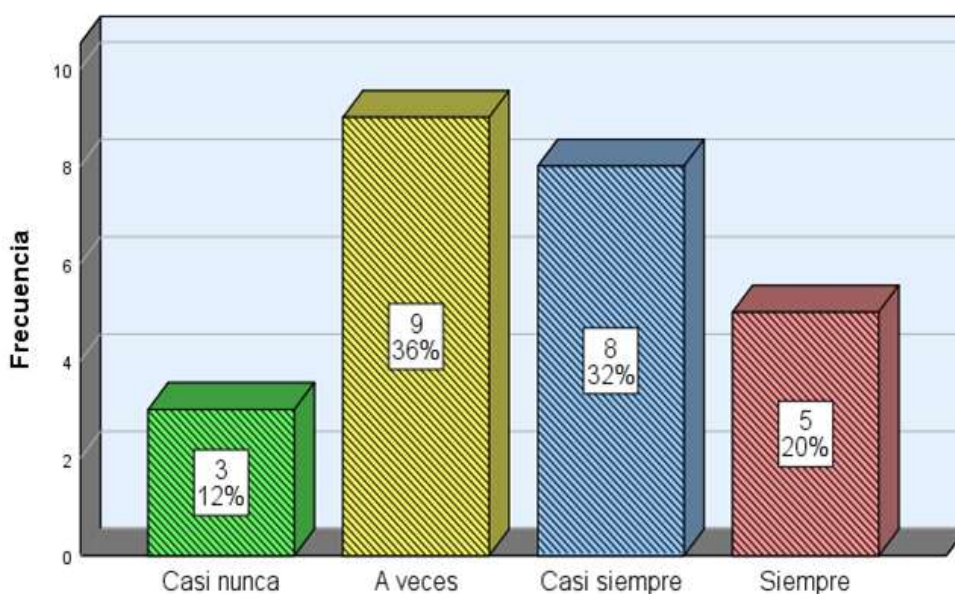


Figura 27. *¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 31 y la figura 27, del total de la muestra, el 36% señaló que la empresa a veces se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio, el 32% casi siempre, el 20% siempre y el 12% señaló que casi nunca en la empresa se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio.

Tabla 32.

¿Se lleva mensualmente el control de estado de resultados?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	1	4.0	4.0
	A veces	8	32.0	36.0
Válido	Casi siempre	11	44.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

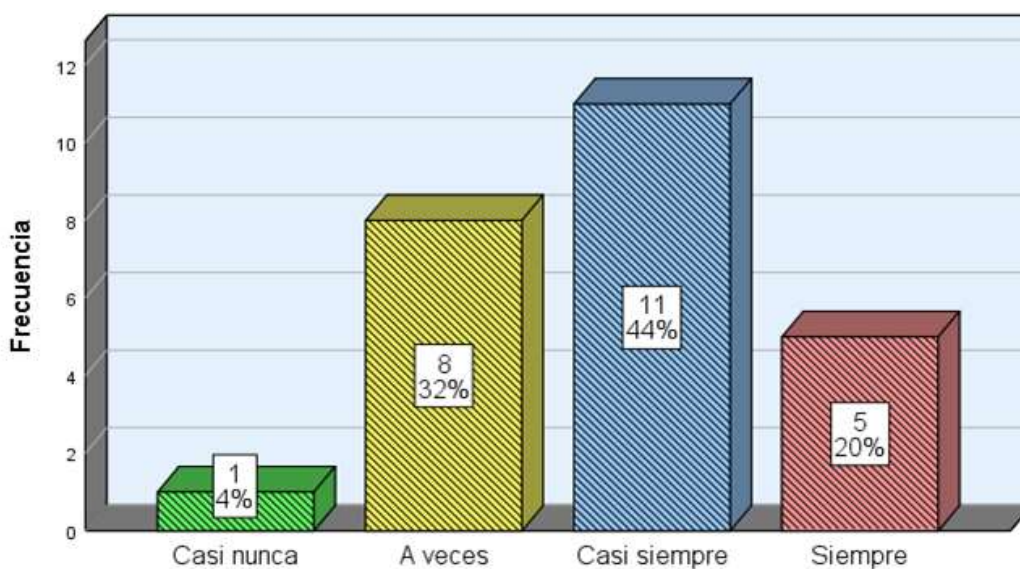


Figura 28. *¿Se lleva mensualmente el control de estado de resultados?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 32 y la figura 228, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa casi siempre se lleva el control mensual de estado de resultados, el 32% a veces, el 20% siempre y el 4% señaló que casi nunca en la empresa se lleva el control mensual de estado de resultados.

Variable 02: Gestión de capital de Trabajo

Tabla 33.

¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	5	20.0	20.0
	A veces	4	16.0	36.0
Válido	Casi siempre	11	44.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

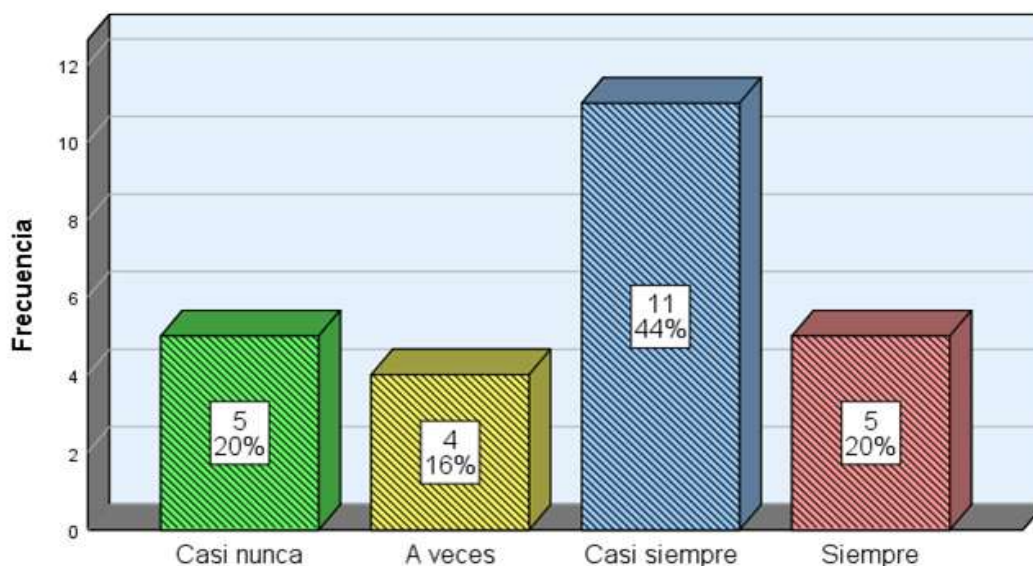


Figura 29. ¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?

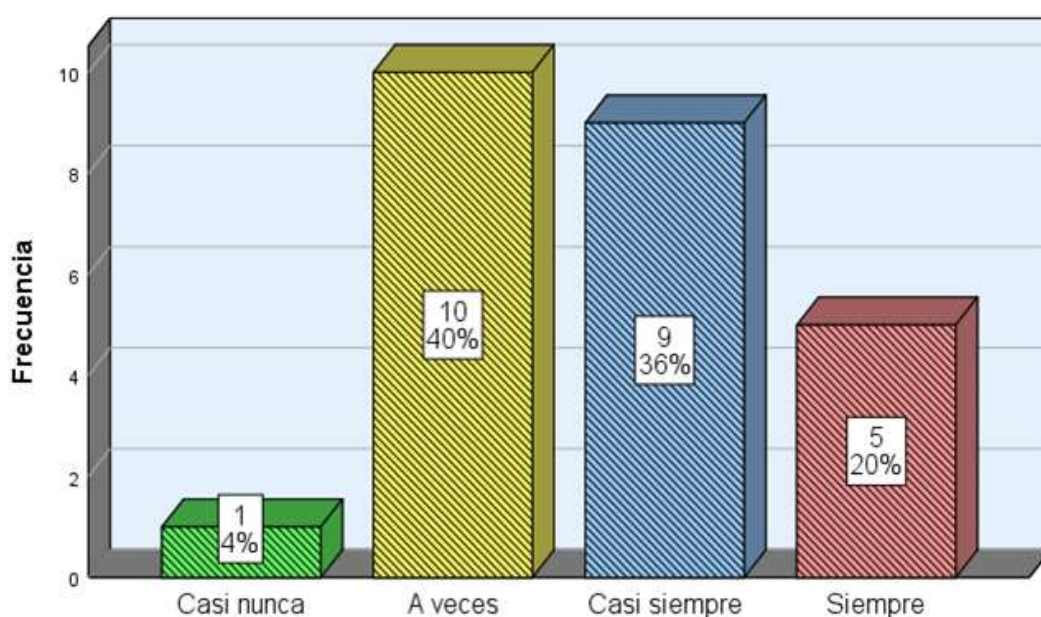
Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 33 y la figura 29, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa casi siempre hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar, el 20% siempre, el 16% a veces y el 20% señaló que casi nunca en la empresa se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar.

Tabla 34.*¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	4.0	4.0	4.0
	A veces	10	40.0	40.0	44.0
	Casi siempre	9	36.0	36.0	80.0
	Siempre	5	20.0	20.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

**Figura 30.** *¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 34 y la figura 30, del total de la muestra, el 40% señaló que la empresa a veces se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables, el 36% casi siempre, el 20% siempre y el 4% señaló que casi nunca en la empresa se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables.

Tabla 35.

¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	3	12.0	12.0
	A veces	9	36.0	48.0
Válido	Casi siempre	7	28.0	76.0
	Siempre	6	24.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

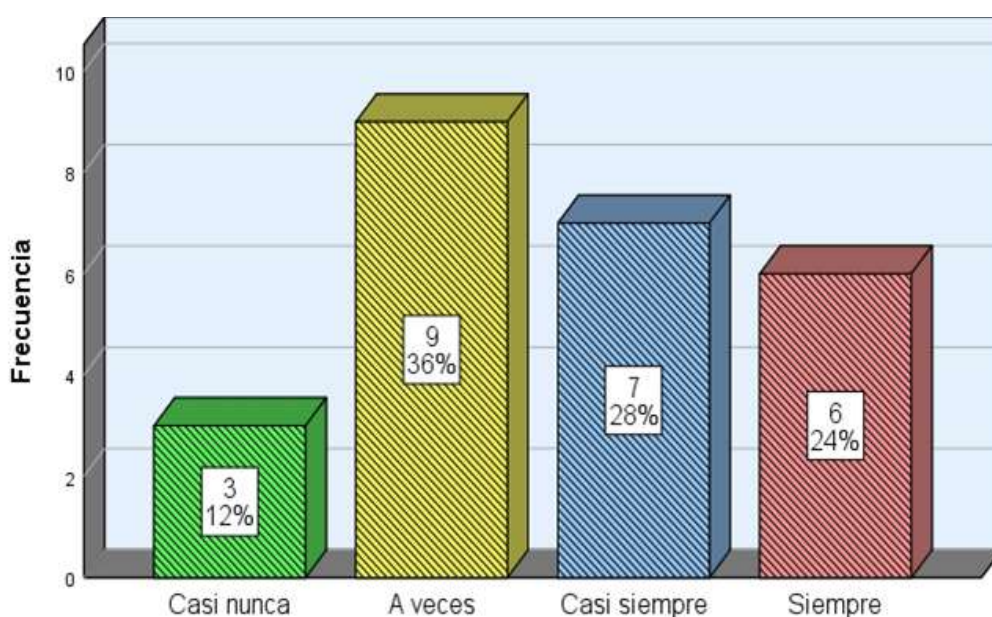


Figura 31. *¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 35 y la figura 31, del total de la muestra, el 36% señaló que la empresa a veces se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes, el 28% casi siempre, el 24% siempre y el 14% señaló que casi nunca en la empresa se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes.

Tabla 36.

¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	3	12.0	12.0
	A veces	10	40.0	52.0
Válido	Casi siempre	7	28.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

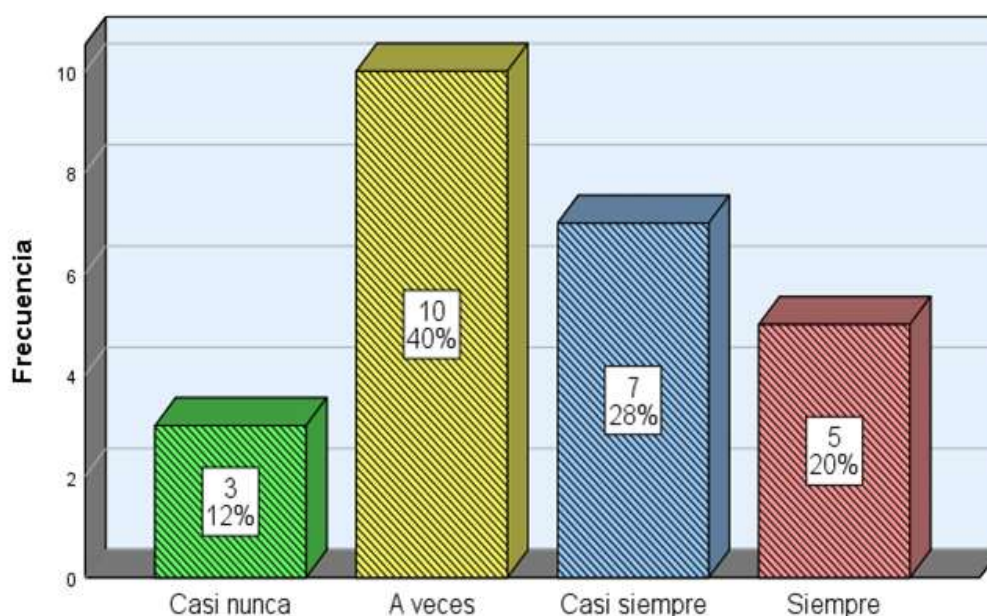


Figura 32. *¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 36 y la figura 32, del total de la muestra, el 40% señaló que la empresa a veces efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes, el 28% casi siempre, el 20% siempre y el 12% señaló que casi nunca la empresa efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes.

Tabla 37.

¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	16.0	16.0
	Casi nunca	9	36.0	52.0
	A veces	12	48.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

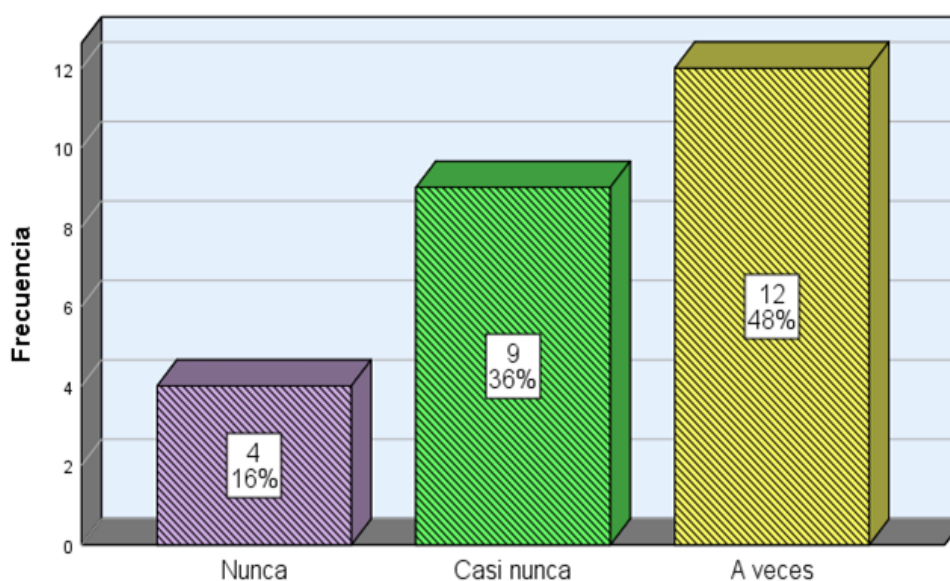


Figura 33. *¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 37 y la figura 33, del total de la muestra, el 48% señaló que la empresa a veces posterga los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento, el 36% señaló que casi nunca y el 16% que nunca en la empresa se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento.

Tabla 38.

¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	1	4.0	4.0
	A veces	16	64.0	68.0
Válido	Casi siempre	4	16.0	84.0
	Siempre	4	16.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

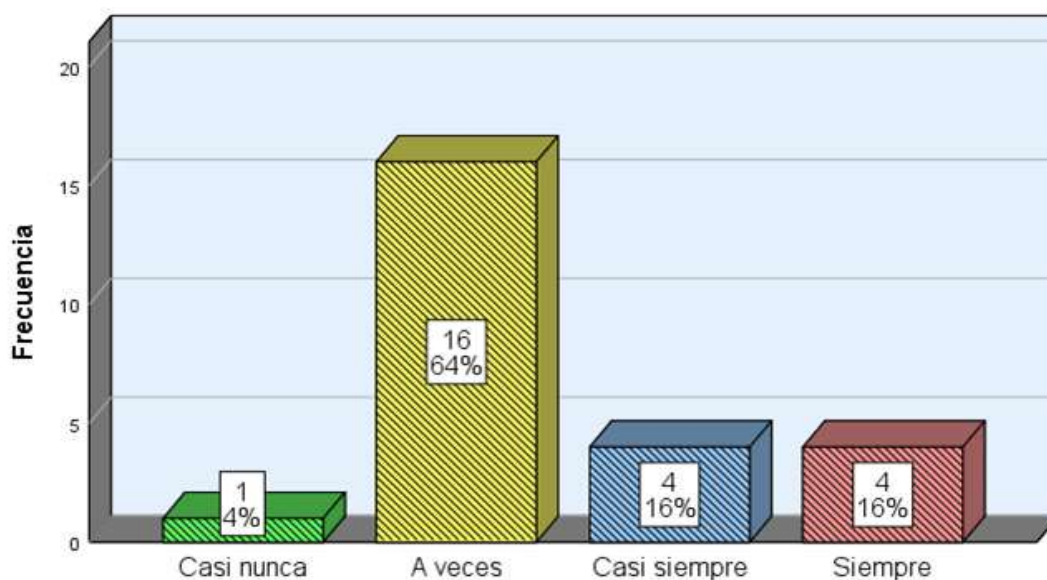


Figura 34. *¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 38 y la figura 34, del total de la muestra, el 64% señaló que la empresa a veces concede créditos a sus clientes, a fin de incrementar los ingresos de venta; el 16% siempre, 16% casi siempre, el 4% señaló que casi nunca y el 16% señaló que nunca en la empresa se concede créditos a sus clientes, a fin de incrementar los ingresos de venta.

Tabla 39.

¿Las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	16	64.0	64.0
	A veces	5	20.0	84.0
	Casi siempre	4	16.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

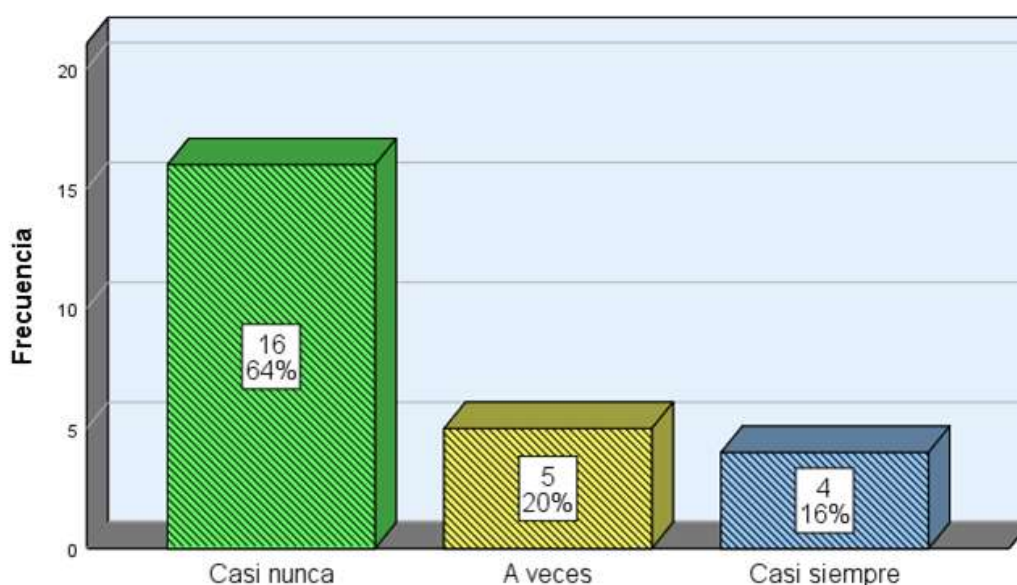


Figura 35. *¿Las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 39 y la figura 35, del total de la muestra, el 64% señaló que casi nunca las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo, el 20% a veces y el 16% señaló que casi siempre las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo.

Tabla 40.

¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	24.0	24.0	24.0
	Casi siempre	14	56.0	56.0	80.0
	Siempre	5	20.0	20.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

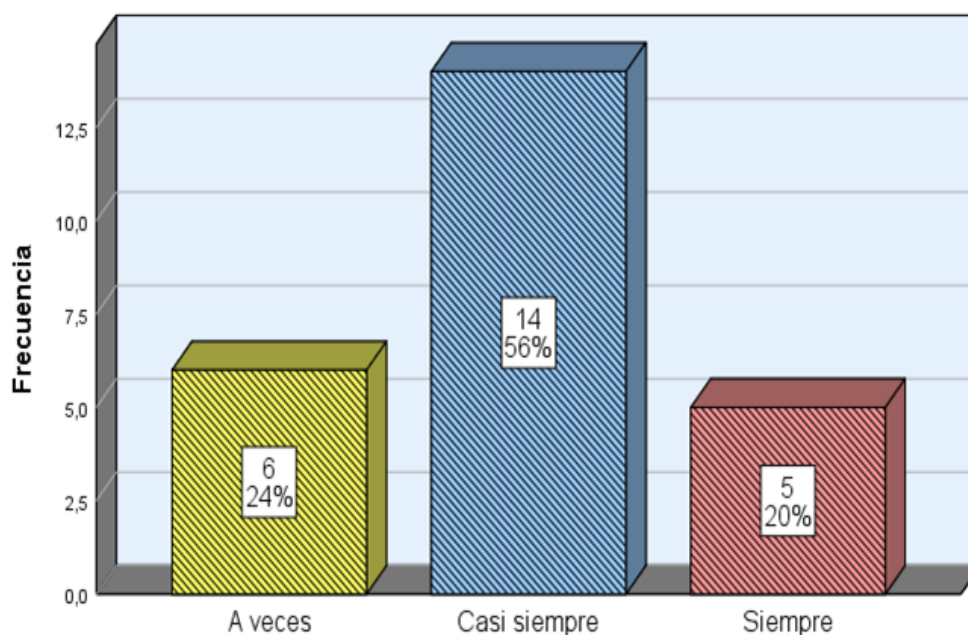


Figura 36. *¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 40 y la figura 36, del total de la muestra, el 56% señaló que la empresa casi siempre efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes, el 20% siempre y el 24% señaló que a veces, en la empresa se efectúan reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes.

Tabla 41.

¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	16.0	16.0
	Casi nunca	10	40.0	56.0
	A veces	11	44.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

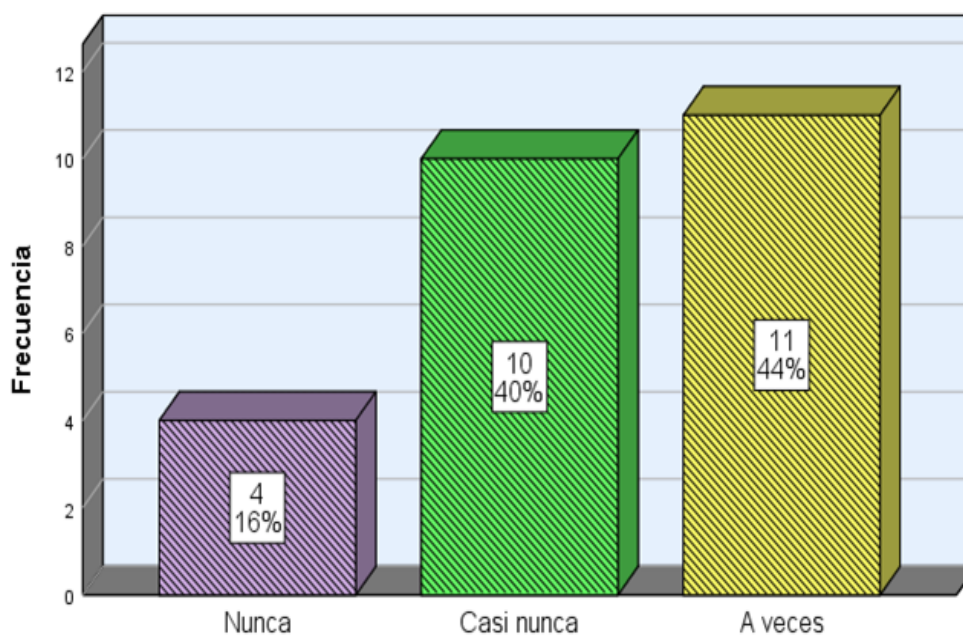


Figura 37. *¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 41 y la figura 37, del total de la muestra, el 44% señaló que a veces el fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa, el 40% señaló que casi nunca y 16% nunca el fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa.

Tabla 42.

¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoría con relación a la cuenta inventario?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	3	12.0	12.0	12.0
Casi nunca	3	12.0	12.0	24.0
A veces	8	32.0	32.0	56.0
Casi siempre	8	32.0	32.0	88.0
Siempre	3	12.0	12.0	100.0
Total	25	100	100	

Fuente: Encuesta Propia.

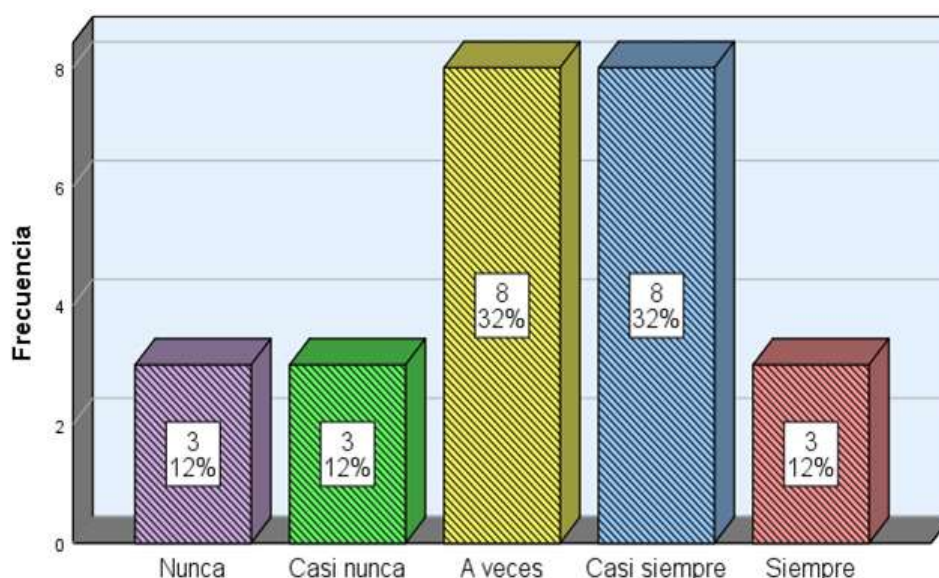


Figura 38. *¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoría con relación a la cuenta inventario?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 42 y la figura 38, del total de la muestra, el 32% señaló que la empresa a veces y casi siempre en el último semestre realizó algún trabajo especial de auditoría con relación a la cuenta inventario, 12% siempre y el 12% señaló que casi nunca y nunca en el último semestre realizó algún trabajo especial de auditoría con relación a la cuenta inventario.

Tabla 43.

¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	9	36.0	36.0
	Casi siempre	13	52.0	88.0
	Siempre	3	12.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

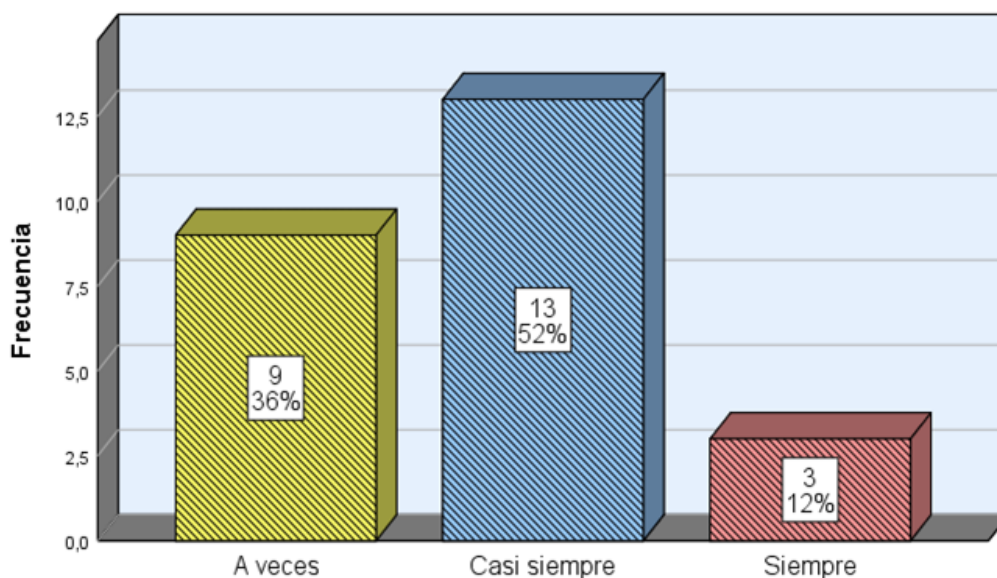


Figura 39. *¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 43 y la figura 39, del total de la muestra, el 52% señaló que la empresa casi siempre presenta un buen margen de utilidad neta para cada período, 12% siempre y el 36% señaló que a veces y nunca la empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada período.

Tabla 44.

¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	1	4.0	4.0
	A veces	8	32.0	36.0
Válido	Casi siempre	11	44.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

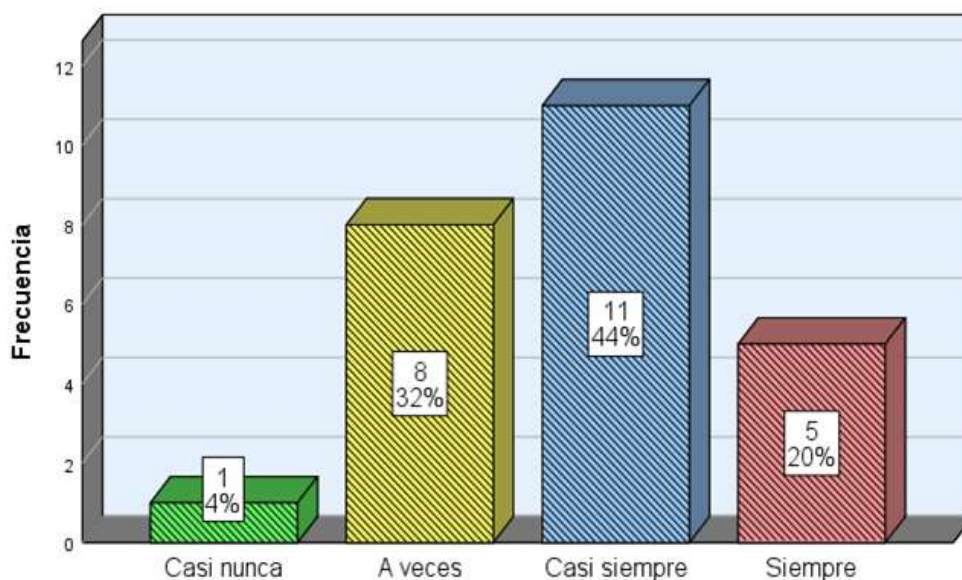


Figura 40. *¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 44 y la figura 40, del total de la muestra, el 44% señaló que la empresa casi siempre realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores, 5% siempre, 32% a veces y el 4% señaló que casi nunca la empresa realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores.

Tabla 45.

¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	10	40.0	40.0
	Casi siempre	9	36.0	76.0
	Siempre	6	24.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

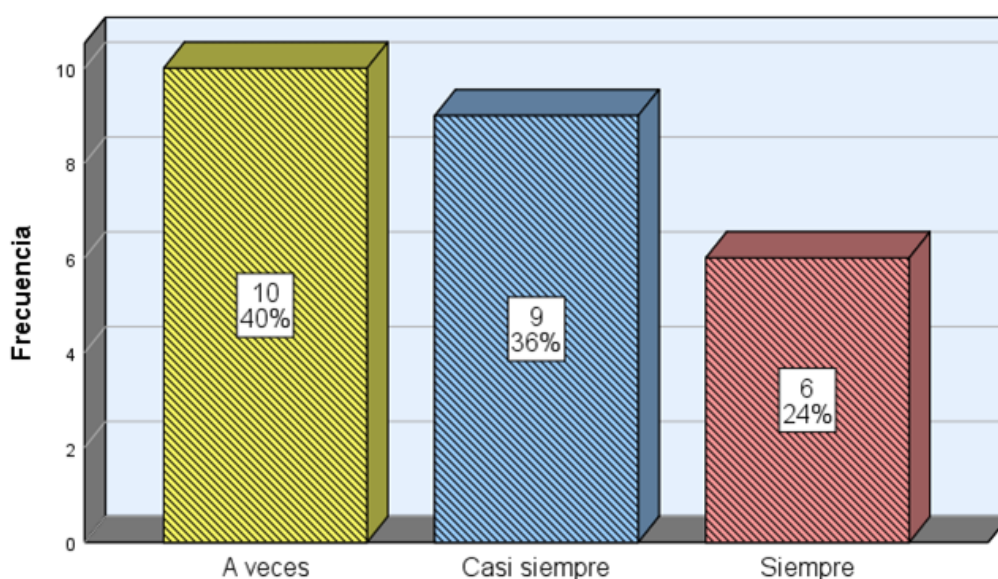


Figura 41. *¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 45 y la figura 41, del total de la muestra, el 40% señaló que la empresa a veces se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios, el 36% señaló que casi siempre y el 24% señaló que siempre la empresa cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios.

Tabla 46.

¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	9	36.0	36.0	36.0
	Casi siempre	12	48.0	48.0	84.0
	Siempre	4	16.0	16.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

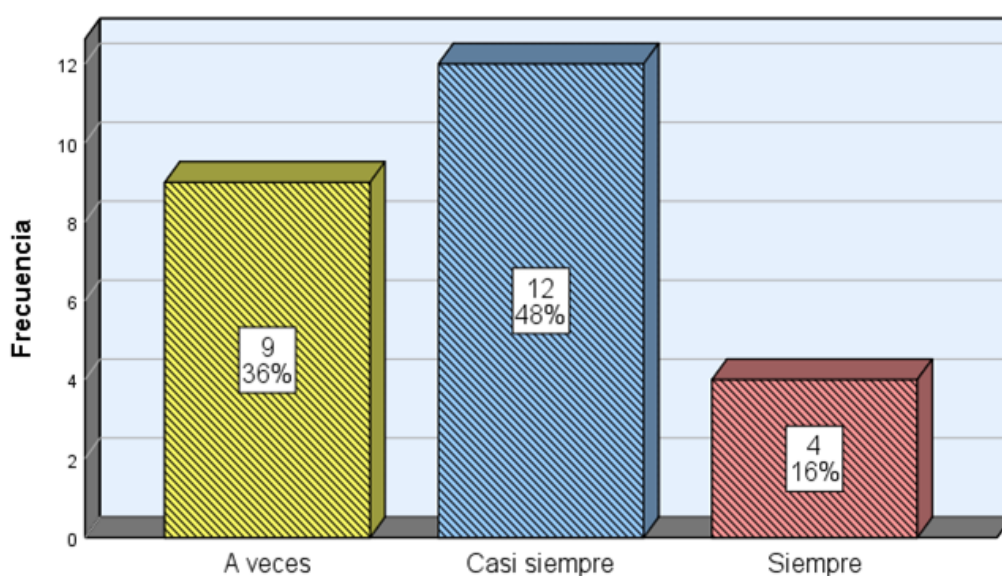


Figura 42. *¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 46 y la figura 42, del total de la muestra, el 48% señaló que la empresa casi siempre se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios, el 16% siempre y el 36% señaló que a veces la empresa cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios.

Tabla 47.

¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	8	32.0	32.0
	Casi siempre	15	60.0	92.0
	Siempre	2	8.0	100.0
	Total	25	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

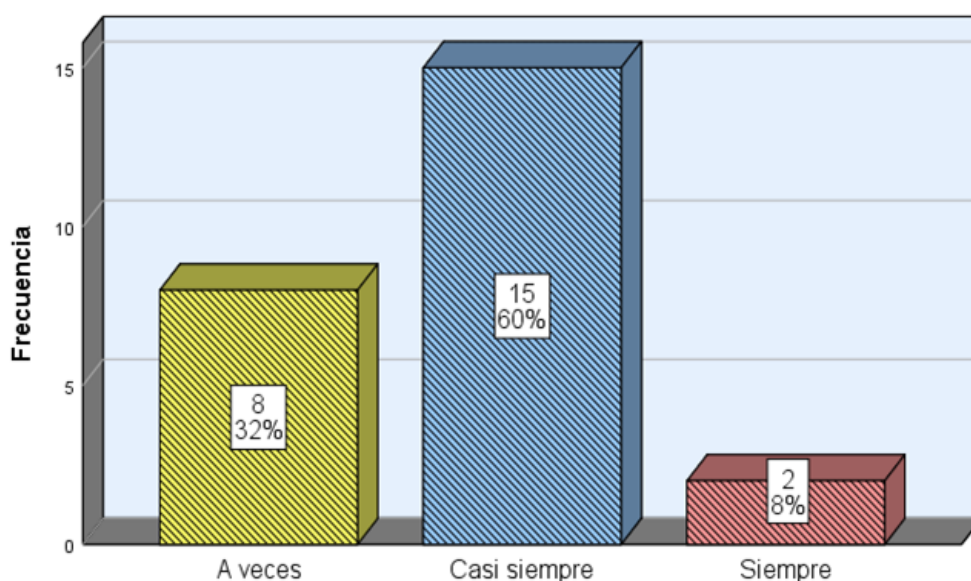


Figura 43. *¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 47 y la figura 43, del total de la muestra, el 60% señaló que la empresa casi siempre analiza mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa, el 8% siempre y el 32% señaló que a veces en la empresa se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa.

Tabla 48.

¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	16.0	16.0
	Casi siempre	16	64.0	80.0
	Siempre	5	20.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

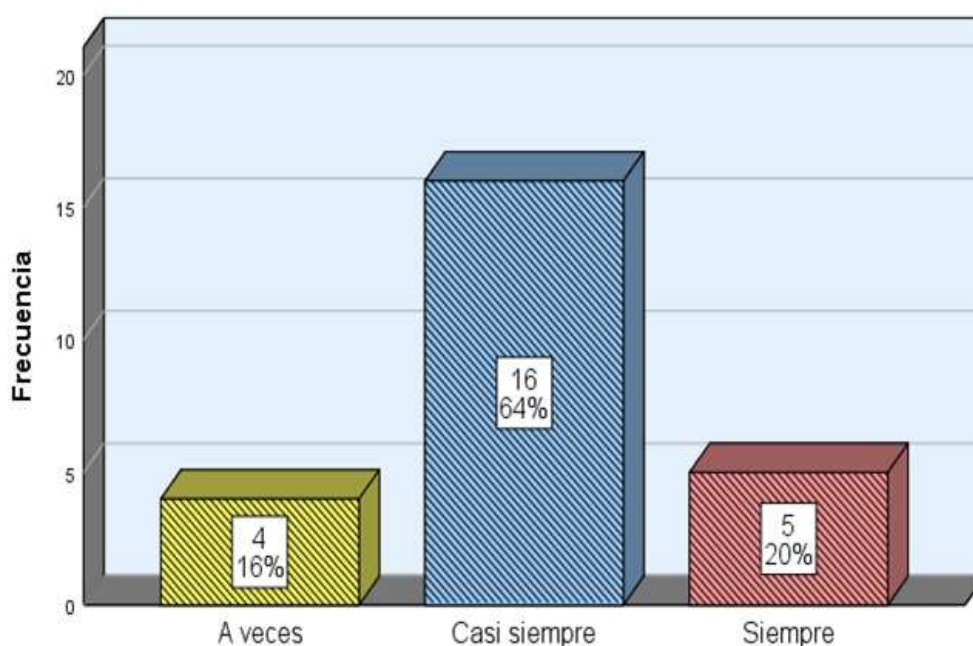


Figura 44. *¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 48 y la figura 44, del total de la muestra, el 64% señaló que la empresa casi siempre realiza mensualmente un control de las cuentas por cobrar, el 20% siempre y el 16% señaló que a veces en la empresa realiza mensualmente un control de las cuentas por cobrar.

Tabla 49.

¿La insuficiencia de Capital de Trabajo se ha visto afectado en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	20.0	20.0	20.0
	Casi siempre	14	56.0	56.0	76.0
	Siempre	6	24.0	24.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta Propia.

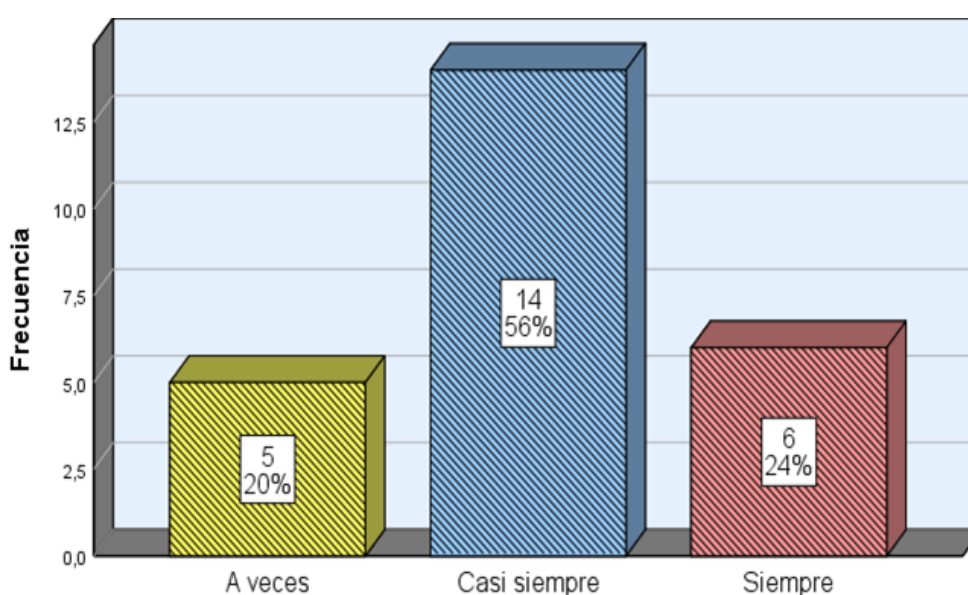


Figura 45. *¿La insuficiencia de Capital de Trabajo se ha visto afectado en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 49 y la figura 45, del total de la muestra, el 56% señaló que la empresa casi siempre la insuficiencia de capital de trabajo se ha visto afectado en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores, el 24% siempre, el 20% señaló que a veces la insuficiencia de capital de trabajo se ha visto afectado en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores.

Tabla 50.

¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	14	56.0	56.0
	Casi siempre	7	28.0	84.0
	Siempre	4	16.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

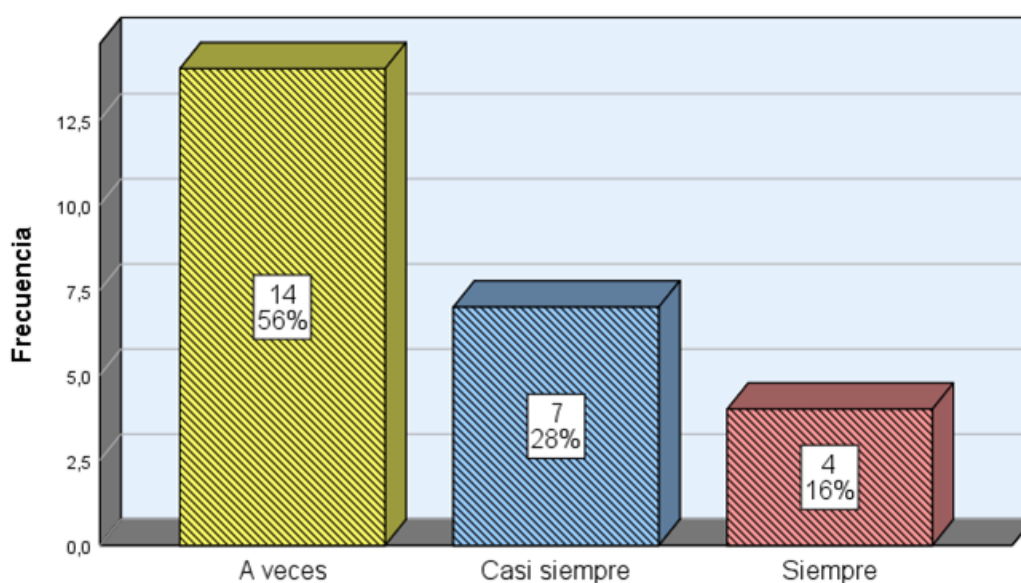


Figura 46. *¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 50 y la figura 46, del total de la muestra, el 56% señaló que la empresa a veces se cumple con revisar a diario las cotizaciones, el 16% señaló que siempre se cumple con revisar a diario las cotizaciones y el 28% casi siempre se cumple con revisar a diario las cotizaciones.

Tabla 51.

¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Casi nunca	4	16.0	16.0
	A veces	9	36.0	52.0
Válido	Casi siempre	8	32.0	84.0
	Siempre	4	16.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

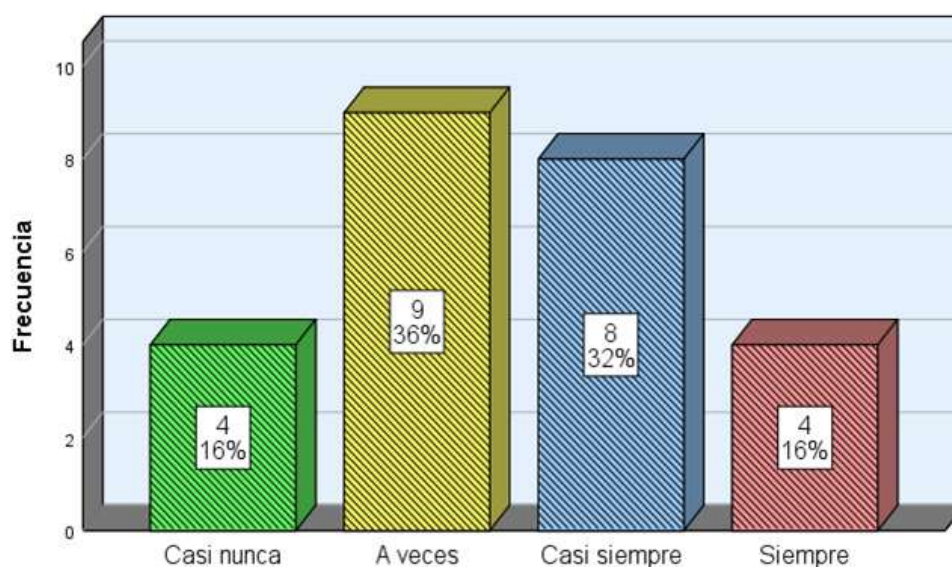


Figura 47. *¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 51 y la figura 47, del total de la muestra, el 36% señaló que la empresa a veces se realiza un control diario del efectivo en banco, el 32% casi siempre, el 16% siempre y el 16% casi nunca en la empresa se realiza un control diario del efectivo en banco.

Tabla 52.

¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	10	40.0	40.0
	Casi siempre	12	48.0	88.0
	Siempre	3	12.0	100.0
	Total	25	100.0	100.0

Fuente: Encuesta Propia.

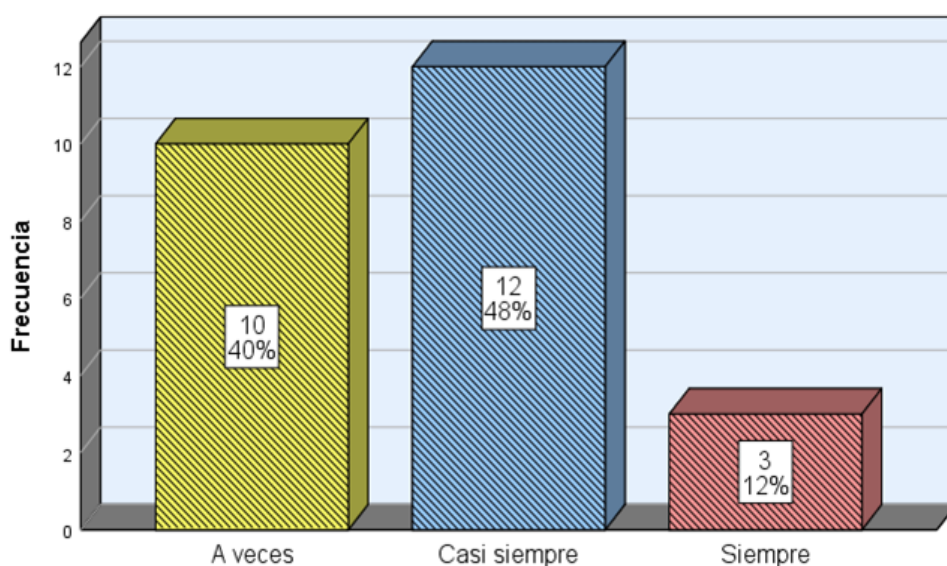


Figura 48. *¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?*

Fuente: Encuesta Propia.

En la tabla 52 y la figura 48, del total de la muestra, el 48% señaló que la empresa casi siempre hace un control diario sobre el efectivo en caja, el 12% siempre se hace un control diario sobre el efectivo en caja y el 40% a veces en la empresa se hace un control diario sobre el efectivo en caja.

4.3. Resultados de la estadística inferencial

Formulamos la hipótesis general

Prueba de hipótesis.

H₁: La gestión financiera se relaciona significativamente con la Gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020.

H₀: La gestión financiera no se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020.

Regla de decisión

Rechazar si $p \text{ sig} < 0.05$

Aceptar si $p \text{ sig} > 0.05$

Estadísticos de prueba

Tabla 53.

Correlación Rho Spearman hipótesis general

			Gestión Financiera	Gestión de Capital de Trabajo
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	1.000	,850**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	25	25
	Gestión de Capital de Trabajo	Coeficiente de correlación	,850**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	25	25

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

Fuente: Encuesta Propia.

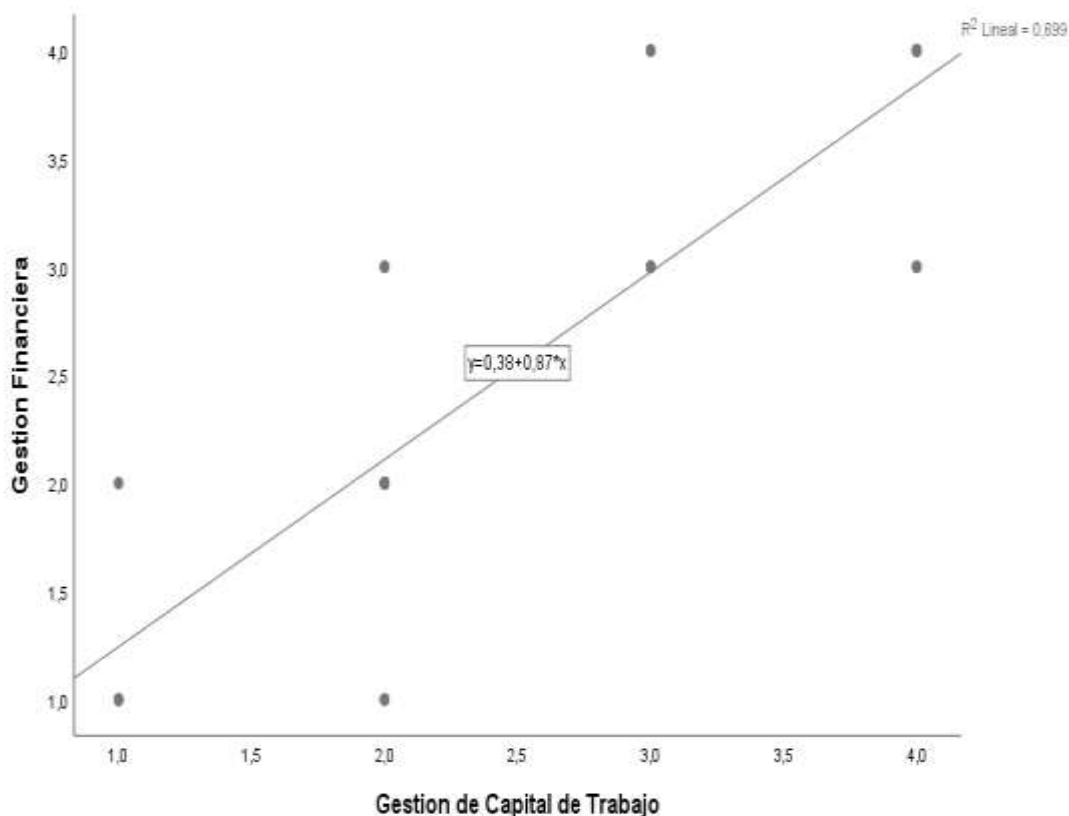


Figura 49. Dispersión de alineamiento V1 y V2
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según la correlación Rho de Spearman, se observa y valida, que la correlación entre la V1: gestión financiera y la V2: gestión de capital de trabajo fue de 0.850; por lo tanto, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

En ambas variables la significancia fue de 0.00, por lo tanto, es < de 0.05, esto implica que la H₀: hipótesis nula se rechaza y se acepta la H₁: hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre gestión financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020

Formulamos la hipótesis específica 01

Prueba de hipótesis

H₁: La planificación financiera se relaciona significativamente con la Gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

H₀: La planificación financiera no se relaciona significativamente con la Gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

Regla de decisión

Rechazar si $p \text{ sig} < 0.05$

Aceptar si $p \text{ sig} > 0.05$

Estadísticos de Prueba

Tabla 54.

Correlación Rho Spearman hipótesis específica 01

		Planificación financiera	Gestión de Capital de Trabajo
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coeficiente de correlación	1.000
		Sig. (bilateral)	,789**
		N	25
	Gestión de Capital de Trabajo	Coeficiente de correlación	,789**
		Sig. (bilateral)	1.000
		N	25

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

Fuente: Encuesta Propia.

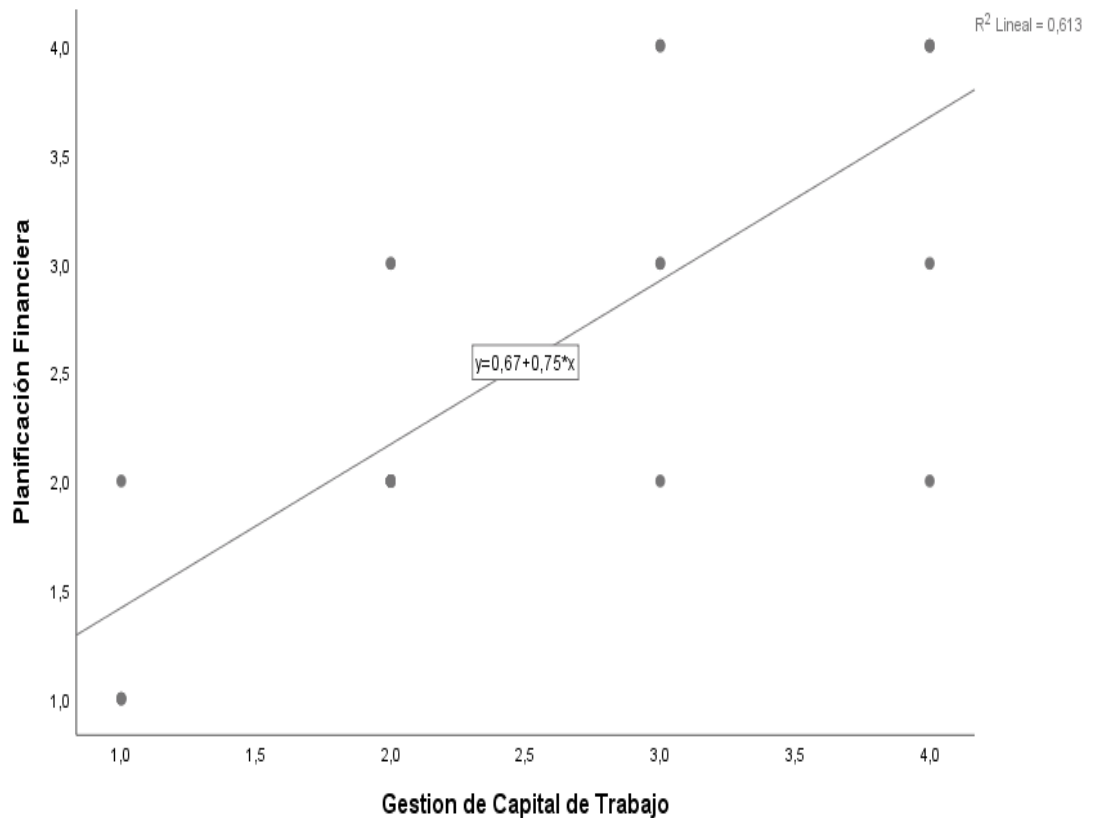


Figura 50. Dispersión de alineamiento D1 y V2
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según la correlación Rho de Spearman, se observa y valida, que la correlación entre la D1: planificación financiera y la V2: gestión de capital de trabajo fue de 0.789; por lo tanto, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

En ambas variables la significancia fue de 0.00, por lo tanto, es < de 0.05, esto implica que la H₀: hipótesis nula se rechaza y se acepta la H₁: hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre planificación financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

Formulamos la hipótesis específica 02

Prueba de hipótesis

H₁: La organización financiera se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco –Lima, 2020.

H₀: La organización financiera no se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco –Lima, 2020.

Regla de decisión

Rechazar si $p \text{ sig} < 0.05$

Aceptar si $p \text{ sig} > 0.05$

Estadísticos de Prueba

Tabla 55.

Correlación Rho Spearman hipótesis específica 02

		Organización financiera	Gestión de Capital de Trabajo
Rho de Spearman	Organización financiera	Coefficiente de correlación	1.000
		Sig. (bilateral)	,902**
		N	25
	Gestión de Capital de Trabajo	Coefficiente de correlación	,902**
		Sig. (bilateral)	1.000
		N	25

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

Fuente: Encuesta Propia.

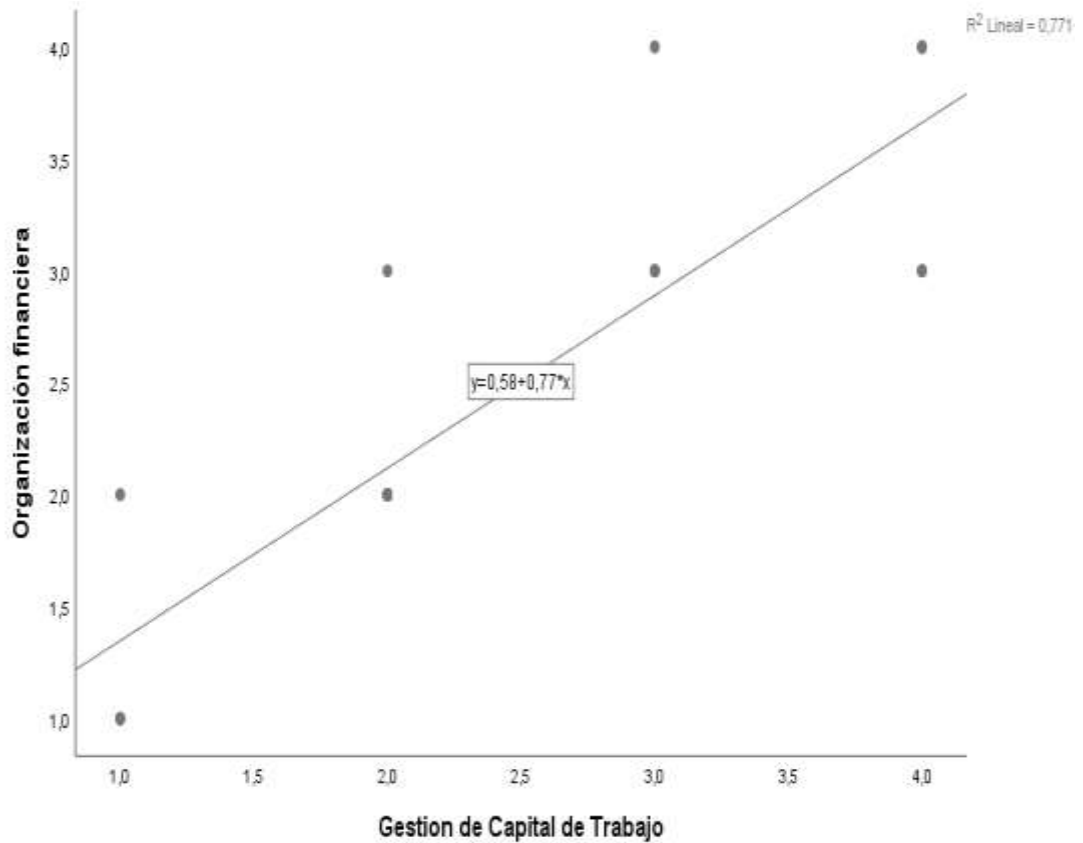


Figura 51. Dispersión de alineamiento D2 y V2
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según la correlación Rho de Spearman, se observa y valida, que la correlación entre la D2: organización financiera y la V2: gestión de capital de trabajo fue de 0.902; por lo tanto, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

En ambas variables la significancia fue de 0.00, por lo tanto, es < de 0.05, esto implica que la H₀: hipótesis nula se rechaza y se acepta la H₁: hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre organización financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

Formulamos la hipótesis específica 03

Prueba de hipótesis

H₁: La dirección financiera se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

H₀: La dirección financiera no se relaciona significativamente con la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

Regla de decisión

Rechazar si $p \text{ sig} < 0.05$

Aceptar si $p \text{ sig} > 0.05$

Estadísticos de Prueba

Tabla 56.

Correlación Rho Spearman hipótesis específica 03

			Dirección financiera	Gestión de Capital de Trabajo
Rho de Spearman	Dirección financiera (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1.000	,656**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	25	25
	Gestión de Capital de Trabajo (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,656**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	25	25

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

Fuente: Encuesta Propia.

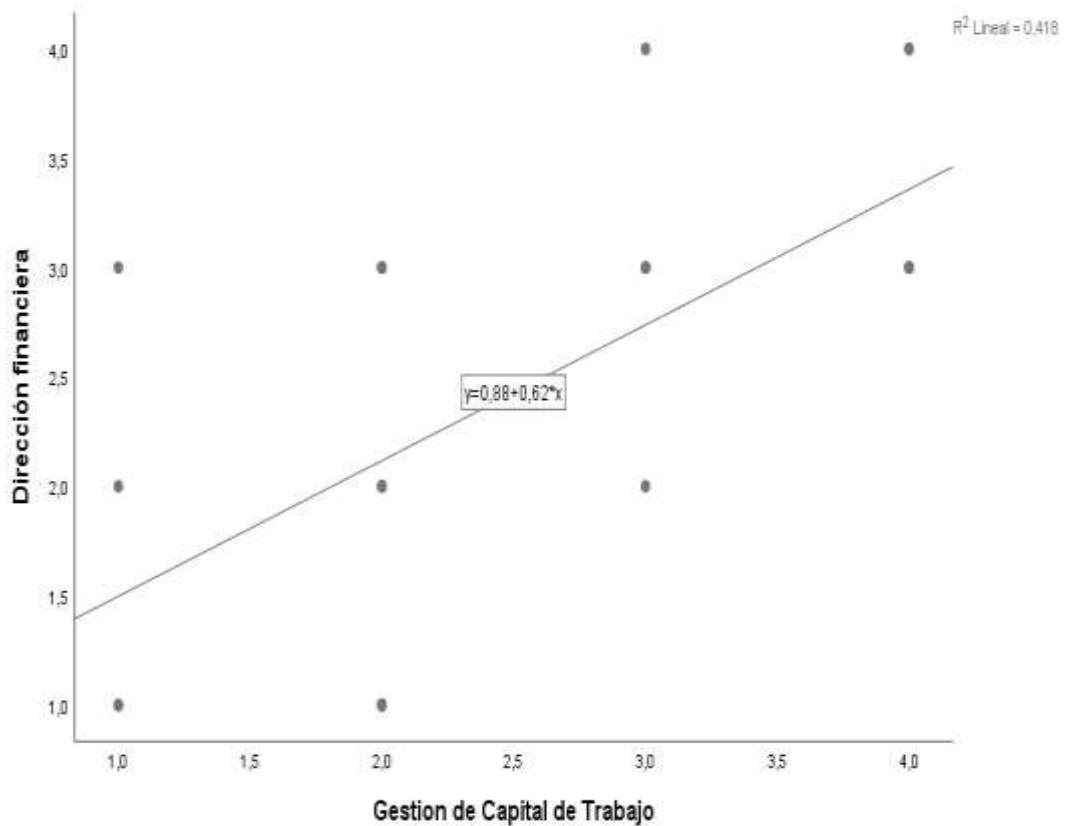


Figura 52. Dispersión de alineamiento D3 y V2
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según la correlación Rho de Spearman se observa y valida que la correlación entre la D3: dirección financiera y la V2: gestión de capital de trabajo fue de 0.656; por lo tanto, se tipifica como correlación positiva considerable.

En ambas variables la significancia fue de 0.00, por lo tanto, es < de 0.05, esto implica que la H_0 : hipótesis nula se rechaza y se acepta la H_1 : hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre dirección financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

Formulamos la hipótesis específica 04

Prueba de hipótesis

H₁: El control financiero se relaciona significativamente con el capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020

H₀: El control financiero no se relaciona significativamente con el capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

Regla de decisión

Rechazar si $p \text{ sig} < 0.05$

Aceptar si $p \text{ sig} > 0.05$

Estadísticos de Prueba

Tabla 57.
Correlación Rho Spearman hipótesis específica 04

			Control financiero	Gestión de Capital de Trabajo
Rho de Spearman	Control financiero	Coeficiente de correlación	1.000	,645**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	25	25
	Gestión de Capital de Trabajo	Coeficiente de correlación	,645**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	25	25

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

Fuente: Encuesta Propia.

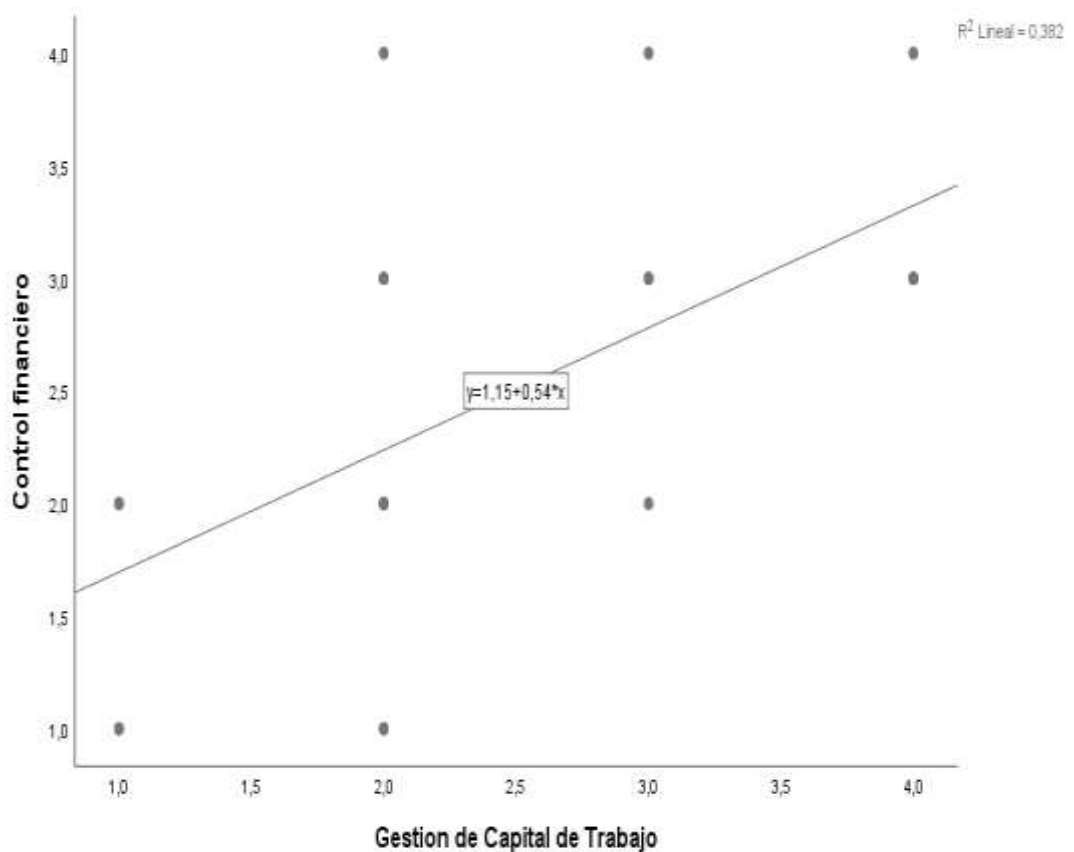


Figura 53. Dispersión de alineamiento D4 y V2
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según la correlación Rho de Spearman se observa y valida que la correlación entre la D4: control financiero y la V2: gestión de capital de trabajo fue de 0.645; por lo tanto, se tipifica como correlación positiva considerable.

En ambas variables la significancia fue de 0.00, por lo tanto, es < de 0.05, esto implica que la H_0 : hipótesis nula se rechaza y se acepta la H_1 : hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre control financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020.

Correlación de Spearman

Según Anderson, Sweeney y Williams (2008), señala que es una medida de correlación. En otras palabras, comparando los rangos de cada grupo se conocerá el grado de asociación con el Rho de Spearman y se determinará la dependencia o independencia de dos variables.

$$r_s = 1 - \frac{6\sum d_i^2}{n(n^2 - 1)}$$

Siendo:
 n = la cantidad de sujetos que se clasifican
 x_i = el rango de sujetos i con respecto a una variable
 y_i = el rango de sujetos i con respecto a una segunda variable
 $d_i = x_i - y_i$

Figura 54. Coeficiente de Spearman
 Fuente (Anderson et al., 2008)

El coeficiente de correlación de Spearman varía entre -1.0 a +1.0 y se interpreta así:

Tabla 58.

Grado de relación según coeficiente de correlación

RANGO		RELACIÓN	
-0.91	a	-1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76	a	-0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51	a	-0.75	Correlación negativa considerable
-0.11	a	-0.50	Correlación negativa media
-0.01	a	-0.10	Correlación negativa débil
	0		No existe correlación
+0.01	a	+0.10	Correlación positiva débil
+0.11	a	+0.50	Correlación positiva media
+0.51	a	+0.75	Correlación positiva considerable
+0.76	a	+0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91	a	+1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Elaboración propia basado en Hernández, 2014

V. DISCUSIÓN

5.1. Análisis de discusión de resultados

La empresa HIDISAC, fue formada en el año 2010, inició sus actividades de prestación de servicio en el año 2011, con el rubro transporte de personal y transporte de carga. La empresa contaba con unidades tipo bus, camiones y volquetes. Prestó su servicio a compañías constructoras como JOHESA, DATCO S & H, CONALVIAS, GONZAMAC, entre otros. La empresa cuenta actualmente con 25 personas en el área administrativo y operativo, a quienes se le ha realizado la encuesta.

En base a los resultados encontrados, se acepta la hipótesis alterna general que establece que existe una relación directa entre la Gestión financiera y Gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020. Se halló una relación alta entre la gestión financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020. Con un nivel de grado fuerte y relación ($Rho = .850$) aproximándose al valor $+1$ y $p = 0,00$ entre ambas variables.

Estos resultados guardan relación con lo que menciona (Huarca, 2017), quien señala que la gestión de capital de trabajo tiene un efecto positivo en el logro de una gestión financiera óptima, por lo que concluye que con el mejoramiento en la toma de decisiones y logros de objetivos planteados, la empresa será competitiva y sostenible en el tiempo. Por ello, recomienda establecer un modelo adecuado en cuanto a la gestión de capital de trabajo.

En base a los resultados encontrados, se acepta la primera hipótesis alterna específica, existe una relación directa entre la planificación financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020. Hallándose una relación alta entre la planificación financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020. Con un nivel de grado fuerte y relación ($Rho = .789$) y $p = 0,00$ entre dimensión y la variable.

Estos resultados, aunque en otra dimensión espacial y temporal, guardan relación con lo que menciona (Machuca, 2017) en su tesis “Las decisiones de financiamiento y su impacto en la gestión adecuada del capital de trabajo de las

pequeñas y medianas empresas textiles de Lima metropolitana”. El autor señala según su coeficiente de Spearman.784 y $p = 0,033$ una fuerte y alta relación; Concluye, que las planificaciones financieras bien informadas y oportunas generan valor para las empresas.

En base a los resultados encontrados, se acepta la segunda hipótesis alterna específica, existe una relación directa entre organización financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020. Hallándose una relación alta entre la organización financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020. Con un nivel de grado fuerte y relación (Rho = .902) y $p = 0,00$ entre dimensión 02: organización financiera y la variable 02: gestión de capital de trabajo.

Estos resultados son similares, aunque en otra dimensión espacial y temporal, guardan relación con lo que menciona (Mendoza, 2017) en su tesis: “Gestión financiera y su relación con el capital de trabajo en las microempresas comercializadoras de calzado en el distrito de Independencia, 2017”. El autor señala según su coeficiente de Spearman.902 y $p = 0,00$ una fuerte y alta relación. Concluye, la importancia de la organización financiera, ya que los empresarios cuentan con las herramientas necesarias para no perjudicar su operatividad.

En base a los resultados encontrados, se acepta la tercera hipótesis alterna específica, existe una relación directa entre dirección financiera y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020. Hallándose una relación moderado entre la dirección financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020. Con un nivel de grado moderado y relación (Rho = .656) y $p = 0,00$ entre dimensión 03: dirección financiera y la variable 02: gestión de capital de trabajo.

Estos resultados, aunque en otra dimensión espacial y temporal, guardan relación con lo que menciona (Gallozo, 2020) en su tesis: “El crédito financiero y su relación con la gestión financiera de las microempresas, clientes de la “Caja Trujillo” – agencia Huaraz,2018”. El autor señala una relación directa, según su coeficiente de Spearman.528 y $p = 0,00$. Concluye la importancia en su análisis, planificación

y ejecución para determinar un crédito financiero y establecer el monto del capital de trabajo.

En base a los resultados encontrados, se acepta la cuarta hipótesis alterna específica, existe una relación directa entre control financiero y la gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima, 2020. Hallándose una relación moderado entre la control financiera y gestión de capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Lima – Perú, 2020. Con un nivel de grado moderado y relación ($Rho = .645$) y $p = 0,00$ entre dimensión 04: control financiera y la variable 02: gestión de capital de trabajo.

Estos resultados, aunque en otra dimensión espacial y temporal, guardan relación con lo que menciona (Mejia, 2017) en su tesis: “Planeación financiera y presupuesto en la asociación Comercial Udampe del distrito de Lima- 2017”. El autor señala una relación directa según su coeficiente de Spearman.491 y $p = 0,033$. Concluye, el control financiero implica empleo de proyecciones y desarrollo de retroalimentación durante el proceso, con la finalidad de fortalecer la toma de decisiones en gerencia.

VI. CONCLUSIONES

Después de analizar los datos obtenidos de la investigación, se determinó las siguientes conclusiones:

Conclusión general:

Existe una relación directa entre gestión financiera y la gestión del capital de trabajo de los trabajadores en la empresa HIDISAC, año 2020, tal como evidencian los resultados estadísticos ($p = .00$; Rho Spearman = 0.850); siendo esta una correlación positiva muy fuerte entre las variables.

Conclusión específica 01:

Existe una relación directa entre la planificación financiera y la gestión del capital de trabajo de los trabajadores en la empresa HIDISAC, año 2020, tal como evidencian los resultados estadísticos ($p = .00$; Rho Spearman = 0.789); siendo esta una correlación positiva muy fuerte entre las variables.

Conclusión específica 02:

Existe una relación directa entre la organización financiera y la gestión del capital de trabajo de los trabajadores en la empresa HIDISAC, año 2020, tal como evidencian los resultados estadísticos ($p = .00$; Rho Spearman = 0.902); siendo esta una correlación positiva muy fuerte entre las variables.

Conclusión específica 03:

Existe una relación directa entre la dirección financiera y la gestión del capital de trabajo de los trabajadores en la empresa HIDISAC, año 2020, tal como evidencian los resultados estadísticos ($p = .00$; Rho Spearman = 0.656); siendo esta una correlación positiva considerable entre las variables.

Conclusión específica 04:

Existe una relación directa entre el control financiera y la gestión del capital de trabajo de los trabajadores en la empresa HIDISAC, año 2020, tal como evidencian los resultados estadísticos ($p = .00$; Rho Spearman = 0.645); siendo esta una correlación positiva considerable entre las variables.

VII. RECOMENDACIONES

Al concluir el presente trabajo de investigación, se recomienda lo siguiente:

- Primera.** La importancia de establecer un modelo adecuado en un nivel alto en la planificación financiera. Con la finalidad de fortalecer la gestión de capital de trabajo, la frecuente evaluación de los lineamientos y estrategias implementadas que se necesiten para mitigar la actual situación económica a consecuencia de la crisis sanitaria.
- Segunda.** Evitar los desequilibrios que causan la situación de liquidez mediante un manejo adecuado de la dirección financiera, alcanzando niveles altos que permita mantener activos y desarrollar sus actividades empresariales; además de una evaluación de sus operaciones a otros servicios y/o productos.
- Tercera.** Se recomienda realizar una organización financiera a un nivel alto, con el fin de hacer frente a la actual situación y las diversas situaciones que se presenten día a día. Con la finalidad de definir los objetivos cuantificados de la empresa, debido a las medidas impuestas por el gobierno y mitigar la crisis sanitaria.
- Cuarta.** Se recomienda realizar un alto nivel en el control financiero, proporcionar elementos para la gestión de capital de trabajo. Por tanto, se deben implementar planes de contingencia, gestión de activos y toma de decisiones adecuadas para mitigar el efecto de los riesgos financieros a consecuencia de la crisis sanitaria.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, R. (17 de Enero de 2017). 338 Depósito Legal: PPX200102ZU2313 / ISSN: 1856-6189. Volumen 14 Edición No 2 Marzo – Agosto 2017 Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales *GESTIÓN FINANCIERA E INDICADORES DE GESTIÓN DE LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA*. *CICAG*, 14(2), 21. Recuperado el 11 de Enero de 2021, de <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/137/128>
- Anderson, D., Sweeney, D., & Williams, T. (2008). *Estadística para administración y economía* (Décima ed.). México: CENGAGE Learning. Recuperado el 26 de Enero de 2021, de https://www.academia.edu/39346792/Estad%C3%ADstica_para_administraci%C3%B3n_y_econom%C3%ADa_David_R_Anderson_Dennis_J_Sweeney_and_Thomas_A_Williams_10ED
- Arias, F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica* (Sexta ed.). Caracas - República Bolivariana de Venezuela: EDITORIAL EPISTEME, C.A. Recuperado el 20 de Diciembre de 2020
- Aznaran Castillo, G. (2014). *Análisis y proyección de los Estados Financieros*. Lima - Perú: Universidad Mayor de San Marcos. Recuperado el 20 de Enero de 2021
- Báez Supelano , I. (2018). *LA INFLUENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN EL DESEMPEÑO ECONÓMICO DE LAS PYMES EN LAS CIUDADES DE MEDELLÍN, COLOMBIA, Y MONTERREY, MÉXICO*. Universidad de Morelos, Facultad de Ciencias Empresariales y Jurídicas . Nuevo León - México: Repositorio UM mx. Recuperado el 03 de Enero de 2021, de <http://dspace.biblioteca.um.edu.mx/xmlui/bitstream/handle/20.500.11972/170/Tesis%20Ilyenni%20Sther%20B%C3%A1ez%20Supelano.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Banco Mundial. (30 de Marzo de 2020). *Asia oriental y el Pacífico: Los países deben actuar ya para mitigar la crisis económica derivada del brote de COVID 19*. Obtenido de Grupo Banco Mundial: <https://www.bancomundial.org/es/news/>

press-release/2020/03/30/east-asia-and-pacific-countries-must-act-now-to-mitigate-economic-shock-of-covid-19

Bateman, T., & Snell, S. (2005). *ADMINISTRACIÓN Liderazgo y colaboración en un mundo competitivo* (Octava ed.). México: Mc Graw Hill. Recuperado el 02 de Febrero de 2021, de https://www.academia.edu/7063103/Administraci%C3%B3n_Bateman

Berrezueta Rodríguez, M. (2018). *La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en la empresas de la ciudad de Cuenca del sector productivo de elaboración de productos alimenticios*. Universidad Politecnica Salesiana Sede Cuenca, Carrera de Administración de Empresas. Cuenca - Ecuador: Repositorio UPS. Recuperado el 04 de Enero de 2021, de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/16101/1/UPS-CT007795.pdf>

Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). *Análisis de Estados Financieros* (Primera ed.). Madrid - España: Pearson Educación S.A.

Brigham, E., & Houston, J. (2019). *Fundamentos de ADMINISTRACIÓN FINANCIERA* (Decimoquinta ed.). Cengage Learning.

Cabrera-Bravo, C., Fuentes-Zurita, M., & Cerezo-Segovia, G. (4 de octubre de 2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-232.

Castellanos, G., & Rodríguez, M. (2011). Capacitación a distancia en gestión de organizaciones comunitarias. En *Administración económico financiera de las organizaciones comunitarias* (pág. 60). Recuperado el 03 de Enero de 2021, de https://www.researchgate.net/publication/39703591_Gestion_financiera

Chávez García, J. (2003). *Finanzas teoría aplicada para empresas*. Quito - Ecuador: Ediciones Abya-Yala.

Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.

DW News. (07 de Julio de 2020). Economía de la eurozona caerá más de lo previsto, en un 8,7%, debido al coronavirus. Obtenido de

<https://www.dw.com/es/econom%C3%ADa-de-la-eurozona-caer%C3%A1-m%C3%A1s-de-lo-previsto-en-un-87-debido-al-coronavirus/a-54075436>

Economía Verde. (30 de Abril de 2020). Covid 19 en el Perú: El impacto en las Mypes. Obtenido de <https://economyaverde.pe/covid-19-en-el-peru-el-impacto-en-las-mypes/>

Escobar Gómez, H. D., & Jovel Paredes, J. C. (2016). *Principios Financieros para la Gestión del Capital de Trabajo, en las Pequeñas y Medianas Empresas del Sector Construcción del Municipio de San Salvador*. Universidad de El Salvador, Facultad de Ciencias Económicas. Ciudad Universitaria - El Salvador: Repositorio UES sv. Recuperado el 05 de Enero de 2021, de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/12479/1/Principios%20Financieros%20Herbert%20-%20Juan%20Carlos%20TG.pdf>

Franco Concha, P. (1998). *Evaluación de Estados Financieros* (Primera ed.). Lima - Perú: Centro de Investigación UP. Obtenido de <http://hdl.handle.net/11354/1607>

Gallozo Huerta, D. (2020). *El crédito financiero y su relación con la gestión financiera de las microempresas, clientes de la "Caja de Trujillo" - agencia Huaraz, 2018*. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas. Huaráz - Perú: Repositorio ULADECH. Recuperado el 29 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16149>

Garcés Quizhpi, K. (2019). *La Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 – 2018*. Universidad de Chimborazo, Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas. Riobamba - Ecuador: Repositorio UNACH. Recuperado el 27 de Noviembre de 2020, de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>

Gitman, L. (2007). *Principios de Administración Financiera* (Decimoprimer ed.). México: Pearson Educación S.A. Recuperado el 05 de Enero de 2021, de https://www.academia.edu/28291167/Principios_de_Administraci%C3%B3n_Financiera_11va_Edici%C3%B3n_Lawrence_J_Gitman_FL

- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). México, D.F.: McGraw-Hill Education. Recuperado el 02 de Mayo de 2020, de https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf
- Huarca Alvarez, K. v. (2017). *el capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir -caso empresa palacio eirl arequipa 2016*. universidad nacional de san agustín de arequipa, facultad de ciencias contables y financieras. Arequipa - Perú: Repositorio UNSA. Recuperado el 20 de Diciembre de 2020, de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6466/COhualkv.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Machuca Céspedes, W. D. (2017). *Las decisiones de financiamiento y su impacto en la gestión adecuada del capital de trabajo de las pequeñas y medianas empresas textiles de Lima Metropolitana*. Lima - Perú: Repositorio UIGV. Recuperado el 01 de Febrero de 2021, de <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/1740>
- Martínez Gonzalo, J. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España*. UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID, FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES. Madrid - España: Repositorio UCMes. Recuperado el 13 de Diciembre de 2020, de <https://eprints.ucm.es/id/eprint/40638/1/T38190.pdf>
- McMenamin, J. (2005). *Financial management an introduction*. New York, Estados Unidos: Taylor & Francis e-Library. Obtenido de <http://docshare02.docshare.tips/files/13755/137553531.pdf>
- Mejia Maza, P. L. (2017). *PLANEACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTO EN LA ASOCIACIÓN COMERCIAL UDAMPE DEL DISTRITO DE LIMA- 2017*. Universidad Cesar Vallejo, Lima - Perú. Repositorio UCV. Recuperado el 27 de Enero de 2021, de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/10800>

- Mendoza Pastor, M. (2017). *Gestión Financiera y su relación con el capital de trabajo en las microempresas comercializadoras de calzado en el distrito de Independencia, 2017*. Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales. Lima - Perú: Repositorio UCV. Recuperado el 02 de Febrero de 2021, de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/15606>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (31 de Diciembre de 2019). *Dirección General de la República del Perú*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/2019/Cuenta_General_2019.pdf
- Paramasivan, C., & Subramanian, T. (2009). *FINANCIAL MANAGEMENT*. NEW AGE INTERNATIONAL. Obtenido de <https://es.b-ok.lat/book/719000/a5a5cc?regionChanged=&redirect=148578173>
- Robles Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera* (Primera ed.). México: Red Tercer Milenio. Recuperado el 05 de Enero de 2020
- Tamayo y Tamayo, M. (2003). *EL PROCESO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA incluye evaluación y administración de proyectos de investigación* (Cuarta ed.). BALDERAS 95, MÉXICO, D.F: Editorial Limusa S.A.
- Valderrama Mendoza, S. (2019). *PASOS PARA ELABORAR PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA. Cuantitativa, cualitativa y mixta* (Segunda ed.). Lima - Perú: San Marcos. Recuperado el 03 de Enero de 2021, de http://www.sancristoballibros.com/libro/pasos-para-elaborar-proyectos-de-investigacion-cientifica_45757

Anexo 1. Matriz de consistencia

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?	Determinar la relación entre la gestión financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020	La gestión financiera se relaciona significativamente con la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco –Lima 2020	VARIABLE 01 Gestión Financiera	1. Planificación financiera	1.1. Plan financiero estratégico 1.2. Plan financiero operativo 1.3. Presupuesto financiero	Tipo de estudio: Aplicado y Enfoque Cuantitativo Nivel de Investigación: Descriptivo y Correlacional Diseño: No experimental, de corte transversal Población: Se considera como población al personal directivo de la empresa HIDISAC compuesto de 25 personas Muestra: Se considera como población al personal directivo de la empresa HIDISAC compuesto de 25 personas, a modo de una muestra censal. Técnicas: Encuesta Instrumentos: Cuestionario, Escala de Likert
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas		2. Organización financiera	2.1. Departamentalización financiera 2.2. Línea de autoridad 2.3. Cultura organizacional 2.4. Propósito de la organización	
1. ¿Cuál es la relación entre la planificación financiera y gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?	1. Determinar la relación entre la planificación financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020.	1. La planificación financiera se relaciona significativamente con la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC Surco - Lima 2020		3. Dirección financiera	3.1. Gestión de recursos financieros 3.2. Gestión de riesgo para proteger los activos	
2. ¿Cuál es la relación entre la organización financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?	2. Determinar la relación entre la organización financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020.	2. La organización financiera se relaciona significativamente con la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020		4. Control financiero	4.1. Balance general 4.2. Estado de resultados	
3. ¿Cuál es la relación entre la dirección financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020?	3. Determinar la relación entre la dirección financiera y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020.	3. La dirección financiera se relaciona significativamente con la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco – Lima 2020.	VARIABLE 02 Gestión del capital de trabajo	1. Capital de trabajo bruto	1.1. Disponibilidad de capital de trabajo bruto	
4. ¿Cuál es la relación entre el control financiero y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco - 2020?	4. Determinar la relación entre el control financiero y la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco- Lima 2020.	4. El control financiero se relaciona significativamente con la gestión del capital de trabajo en la empresa HIDISAC, Surco - Lima 2020		2. Capital de trabajo neto	2.1. Disponibilidad de capital de trabajo neto	

Anexo 2. Matriz de operacionalización

GESTION FINANCIERA Y GESTION DE CAPITAL DE TRABAJO EN LA EMPRESA HIDISAC, SURCO, LIMA, 2020

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumentos	Ítems
V1: Gestión financiera	Proceso de análisis y de toma de decisiones acerca de los requerimientos financieros de una empresa u organización, para la óptima utilización de los recursos financieros, asegurando que sean suficientes para el buen funcionamiento de la empresa u organización, contribuyendo así al cumplimiento de los objetivos propuestos (Álvarez, 2017).	La gestión financiera se mide a través de: (a) planificación financiera; (b) organización financiera; (c) dirección financiera; y (d) control financiero.	1. Planificación financiera	1.1. Plan financiero estratégico 1.2. Plan financiero operativo 1.3. Presupuesto financiero	Encuesta	1 a 6
			2. Organización financiera	2.1. Departamentalización financiera 2.2. Línea de autoridad 2.3. Cultura organizacional 2.4. Propósito de la organización		
			3. Dirección financiera	3.1. Gestión de recursos financieros 3.2. Gestión de riesgo para proteger los activos	Encuesta	13 a 16
			4. Control financiero	4.1. Balance general 4.2. Estado de resultados		
V2: Gestión del Capital de trabajo	Capital que no es fijo, se obtiene de su balance general restando sus pasivos totales de sus activos totales (McMenamin, 2005; Paramasivan y Subramanian, 2009).	La gestión de capital de trabajo se mide a través de: (a) capital de trabajo bruto; y (b) capital de trabajo neto.	1. Capital de trabajo bruto	1.1. Disponibilidad de capital de trabajo bruto	Encuesta	21 a 30
			2. Capital de trabajo neto	2.1. Disponibilidad de capital de trabajo neto		

Anexo 3. Instrumentos

Instrumento para medir la variable 1. Gestión financiera

Encuesta sobre Gestión Financiera

Escala: (1) Nunca (2) Casi nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre

Marque con una X el recuadro que considere que sea su respuesta:

N°	Dimensiones 01. Gestión Financiera	Alternativas				
	Planificación Financiera	1	2	3	4	5
1	¿Se hace un seguimiento de la planeación financiera anualmente?					
2	¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?					
3	¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?					
4	¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?					
5	¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?					
6	¿se hace la evaluación de cotización cada mes?					
	Organización Financiera	1	2	3	4	5
7	¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?					
8	¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?					
9	¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos?					
10	¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?					
11	¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?					
12	¿Es constante la fuerza de compromisos de los choferes hacia los objetivos de la empresa?					
	Dirección Financiera	1	2	3	4	5
13	¿Se realizan anualmente la toma decisiones para la inversión?					
14	¿Se evalúa mensualmente los estados financieros?					
15	¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?					
16	¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?					
	Control Financiero	1	2	3	4	5
17	¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?					
18	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo?					
19	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?					
20	¿Se lleva mensualmente el control del estado de resultados?					

Instrumento para medir la variable 2. Gestión de Capital de Trabajo

Encuesta sobre Gestión de Capital de Trabajo

Escala: (1) Nunca (2) Casi nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre

Marque con una X el recuadro que considere que sea su respuesta:

N°	Dimensiones 02. Gestión de Capital de Trabajo	Alternativas				
	Gestión del capital de trabajo bruto	1	2	3	4	5
1	¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?					
2	¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?					
3	¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?					
4	¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?					
5	¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?					
6	¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?					
7	¿Las necesidades temporales de la empresa son financiada con deudas a corto plazo?					
8	¿se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?					
9	¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?					
10	¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoria con relación a la cuenta inventario?					
	Gestión del capital de trabajo neto	1	2	3	4	5
11	¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?					
12	¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?					
13	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?					
14	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?					
15	¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?					
16	¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?					
17	¿El porcentaje de capital de trabajo Neto se ha incrementado en estos últimos meses?					
18	¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?					
19	¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?					
20	¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?					

Anexo 4. Validación de Instrumentos

1.3. ANEXO 3: CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTION FINANCIERA

	I. Planificación financiera	Si	No	Si	No	Si	No		
1	¿Se hace un seguimiento de la planeación financiera anualmente?	✓		✓		✓			
2	¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?	✓		✓		✓			
3	¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?	✓		✓		✓			
4	¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?	✓		✓		✓			
5	¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?	✓		✓		✓			
6	¿se hace la evaluación de cotización cada mes?	✓		✓		✓			
	II. Organización financiera	Si	No	Si	No	Si	No		
7	¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?	✓		✓		✓			
8	¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos?	✓		✓		✓			
9	¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?	✓		✓		✓			
10	¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?	✓		✓		✓			
11	¿Es constante la fuerza de compromisos de los choferes hacia los objetivos de la empresa?	✓		✓		✓			
12	¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses?	✓		✓		✓			
	III. Dirección financiera	Si	No	Si	No	Si	No		
13	¿se realizan anualmente la toma decisiones para la inversión?	✓		✓		✓			
14	¿se evalúa mensualmente los estados financieros?	✓		✓		✓			
15	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?	✓		✓		✓			
16	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?	✓		✓		✓			
	IV. Control financiero	Si	No	Si	No	Si	No		
17	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?	✓		✓		✓			
18	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo?	✓		✓		✓			
19	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?	✓		✓		✓			
20	¿Se lleva mensualmente el control del estado de resultados?	✓		✓		✓			

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador, Dr/ Mg:

Mg. Juan Carlos Ramirez Vicente

DNI: 41580721

Especialidad del validador: Contador Público Colegiado

02 de Enero del 2021

***Pertinencia:** El ítem correspondiente al concepto teórico formulado.

***Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

***Claridad:** se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Mag. Juan C. Ramirez Vicente
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
EPCC N° 3714

Firma del Validador

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

VARIABLE DEPENDIENTE: GESTION CAPITAL DE TRABAJO

N°	Dimensiones / Items	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		Si	No	Si	No	Si	No	
I. Capital de trabajo bruto								
1	¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
2	¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?	✓		✓		✓		
3	¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?	✓		✓		✓		
4	¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?	✓		✓		✓		
5	¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?	✓		✓		✓		
6	¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?	✓		✓		✓		
7	¿Las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo?	✓		✓		✓		
8	¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?	✓		✓		✓		
9	¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?	✓		✓		✓		
10	¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoria con relación a la cuenta inventario?	✓		✓		✓		
II. capital de trabajo neto		Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?	✓		✓		✓		
12	¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?	✓		✓		✓		
13	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?	✓		✓		✓		
14	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?	✓		✓		✓		
15	¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?	✓		✓		✓		
16	¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
17	¿El porcentaje de capital de trabajo Neto se ha incrementado en estos últimos meses?	✓		✓		✓		

18	¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?	✓		✓		✓	
19	¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?	✓		✓		✓	
20	¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir

No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Mg. Juan Carlos Ramirez Vicente

DNI: 41580721

Especialidad del validador: Contador Público Colegiado

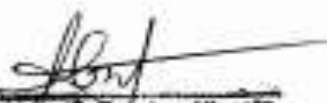
02 de Enero del 2021

***Pertinencia:** El ítem correspondiente al concepto teórico formulado.

***Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

***Claridad:** se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.


 Mag. Juan C. Ramirez Vicente
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 EPCC N° 3214

Firma del Validador

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTION FINANCIERA

N°	Dimensiones / Items	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		Si	No	Si	No	Si	No	
I. Planificación financiera								
1	¿Se hace un seguimiento de la planeación financiera anualmente?	✓		✓		✓		
2	¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?	✓		✓		✓		
3	¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?	✓		✓		✓		
4	¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?	✓		✓		✓		
5	¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?	✓		✓		✓		
6	¿Se hace la evaluación de cotización cada mes?	✓		✓		✓		
II. Organización financiera		Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?	✓		✓		✓		
8	¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos?	✓		✓		✓		
9	¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?	✓		✓		✓		
10	¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?	✓		✓		✓		
11	¿Es constante la fuerza de compromisos de los choferes hacia los objetivos de la empresa?	✓		✓		✓		
12	¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses?	✓		✓		✓		
III. Dirección financiera		Si	No	Si	No	Si	No	
13	¿se realizan anualmente la toma decisiones para la inversión?	✓		✓		✓		
14	¿se evalúa mensualmente los estados financieros?	✓		✓		✓		
15	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?	✓		✓		✓		
16	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?	✓		✓		✓		
IV. Control financiero		Si	No	Si	No	Si	No	
17	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?	✓		✓		✓		
18	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas	✓		✓		✓		

	del pasivo?	✓		✓		✓	
19	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?	✓		✓		✓	
20	¿Se lleva mensualmente el control del estado de resultados?	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Hay Suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Mg. Yolanda Tacza Chucos

DNI: 19899638

Especialidad del validador: Contabilidad y Finanzas

07 de enero del 2021

*Pertinencia: El ítem correspondiente al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del Validador

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

VARIABLE DEPENDIENTE: GESTION CAPITAL DE TRABAJO

N°	Dimensiones / Items	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		Si	No	Si	No	Si	No	
I. Capital de trabajo bruto								
1	¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
2	¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?	✓		✓		✓		
3	¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?	✓		✓		✓		
4	¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?	✓		✓		✓		
5	¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?	✓		✓		✓		
6	¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?	✓		✓		✓		
7	¿Las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo?	✓		✓		✓		
8	¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?	✓		✓		✓		
9	¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?	✓		✓		✓		
10	¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoria con relación a la cuenta inventario?	✓		✓		✓		
II. capital de trabajo neto								
11	¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?	✓		✓		✓		
12	¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?	✓		✓		✓		
13	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?	✓		✓		✓		
14	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?	✓		✓		✓		
15	¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?	✓		✓		✓		
16	¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
17	¿La insuficiencia de Capital de Trabajo se ha visto afectado en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores?	✓		✓		✓		

18	¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?	✓		✓		✓	
19	¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?	✓		✓		✓	
20	¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Hay Suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Mg. Yolanda Tacca Chucas

DNI: 19899638

Especialidad del validador: Contabilidad y Finanzas.

07 de enero del 2021

*Pertinencia: El ítem correspondiente al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Validador

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS
VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTION FINANCIERA**

Nº	Dimensiones / Items	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		Si	No	Si	No	Si	No	
I. Planificación financiera								
1	¿Se hace un seguimiento de la planeación financiera anualmente?	✓		✓		✓		
2	¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esperado por cada año?	✓		✓		✓		
3	¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple con los objetivos de competitividad de servicio?	✓		✓		✓		
4	¿Se hace una revisión anual de las metas para ampliar la capacidad operativa?	✓		✓		✓		
5	¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para cumplir con los clientes cada año?	✓		✓		✓		
6	¿se hace la evaluación de cotización cada mes?							
II. Organización financiera		Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesgo económico cada trimestre?	✓		✓		✓		
8	¿Se cumple en supervisar las alternativas de captación de recursos financieros para el financiamiento de nuevas unidades de vehículos?	✓		✓		✓		
9	¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte mensual sobre los gastos ejecutados?	✓		✓		✓		
10	¿El gerente general es el único autorizado en firmar los cheques?	✓		✓		✓		
11	¿Es constante la fuerza de compromisos de los choferes hacia los objetivos de la empresa?	✓		✓		✓		
12	¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamientos de los conductores de los buses?	✓		✓		✓		
III. Dirección financiera		Si	No	Si	No	Si	No	
13	¿se realizan anualmente la toma decisiones para la inversión?	✓		✓		✓		
14	¿se evalúa mensualmente los estados financieros?	✓		✓		✓		
15	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos disponibles?	✓		✓		✓		
16	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos exigibles?	✓		✓		✓		
IV. Control financiero		Si	No	Si	No	Si	No	
17	¿se efectúa mensualmente medidas preventivas para proteger los activos realizables?	✓		✓		✓		
18	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del pasivo?	✓		✓		✓		

19	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del patrimonio?	✓		✓		✓	
20	¿Se lleva mensualmente el control del estado de resultados?	✓		✓		✓	

observaciones (precisar si hay suficiencia):

Hay Suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Mg. CPC. ARTETA SANDOVAL, PAMELA

DNI: 40776288

Especialidad del validador:

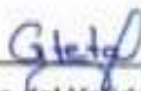
08 de ENERO del 2021

*Pertinencia: El ítem correspondiente al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Validador

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

VARIABLE DEPENDIENTE: GESTION CAPITAL DE TRABAJO

Nº	Dimensiones / Items	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		Si	No	Si	No	Si	No	
I. Capital de trabajo bruto								
1	¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control de cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		
2	¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrables?	✓		✓		✓		
3	¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de factura a los clientes?	✓		✓		✓		
4	¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas entregadas por los clientes?	✓		✓		✓		
5	¿Se postergan los pagos a los trabajadores para contar con una fuente de financiamiento?	✓		✓		✓		
6	¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de incrementar los ingresos de venta?	✓		✓		✓		
7	¿Las necesidades temporales de la empresa son financiadas con deudas a corto plazo?	✓		✓		✓		
8	¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créditos a los clientes?	✓		✓		✓		
9	¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los trabajadores de la empresa?	✓		✓		✓		
10	¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo especial de auditoria con relación a la cuenta inventario?	✓		✓		✓		
II. capital de trabajo neto		Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿La empresa presenta un buen margen de utilidad neta para cada periodo?	✓		✓		✓		
12	¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad para los pagos a los proveedores?	✓		✓		✓		
13	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos bancarios?	✓		✓		✓		
14	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de efectivo para hacer los pagos a los prestamistas o socios?	✓		✓		✓		
15	¿Se analizan mensualmente los precios de las compras realizadas por la empresa?	✓		✓		✓		
16	¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas por cobrar?	✓		✓		✓		

17	¿El porcentaje de capital de trabajo Neto se ha incrementado en estos últimos meses?	✓		✓		✓	
18	¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?	✓		✓		✓	
19	¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?	✓		✓		✓	
20	¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?	✓		✓		✓	

observaciones (precisar si hay suficiencia):

Hay Suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Mg. C.R. ALETA SANDOVAL PARELA

DNI: 40326238

Especialidad del validador:

08 de Enero del 2021

*Pertinencia: El ítem correspondiente al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Catala
Firma del Validador

Vista de las variables

*Estadística Descriptiva Delia.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos											
Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda											
No...	Tipo	A...	D...	Etiqueta	Valores	Perdidos	C...	Alineación	Medida	Rol	
1	P1	Númérico	12	0	¿Se hace un seguimiento de la planeación financiera ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
2	P2	Númérico	12	0	¿Se efectúa la revisión del nivel de crecimiento esper...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
3	P3	Númérico	12	0	¿Se hace el seguimiento anual para ver si se cumple ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
4	P4	Númérico	12	0	¿Se hace una revisión anual de las metas para ampli...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
5	P5	Númérico	12	0	¿Se cuenta con los óptimos recursos financieros para...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
6	P6	Númérico	12	0	¿Se hace la evaluación de cotización cada mes?	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
7	P7	Númérico	12	0	¿Se cumple con la responsabilidad de evaluar el riesg...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
8	P8	Númérico	12	0	¿Se cumple en supervisar las alternativas de captació...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
9	P9	Númérico	12	0	¿Se cumple por parte de tesorería realizar un reporte ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
10	P10	Númérico	12	0	¿El gerente general es el único autorizado en firmar lo...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
11	P11	Númérico	12	0	¿Es constante la fuerza de compromisos de los chofe...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
12	P12	Númérico	12	0	¿Se evalúa frecuentemente los valores y comportamie...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
13	P13	Númérico	12	0	¿Se realizan anualmente la toma decisiones para la i...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
14	P14	Númérico	12	0	¿Se evalúa mensualmente los estados financieros?	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
15	P15	Númérico	12	0	¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
16	P16	Númérico	12	0	¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
17	P17	Númérico	12	0	¿Se efectúa mensualmente medidas preventivas para ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
18	P18	Númérico	12	0	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
19	P19	Númérico	12	0	¿Se lleva mensualmente el control de las cuentas del ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
20	P20	Númérico	12	0	¿Se lleva mensualmente el control del estado de resu...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
21	P21	Númérico	12	0	¿Se hace un seguimiento del planeamiento y control ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
22	P22	Númérico	12	0	¿Se realiza un análisis mensual de cuentas incobrabl...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
23	P23	Númérico	12	0	¿Se realizan estrategias mensuales para el cobro de f...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
24	P24	Númérico	12	0	¿Se efectúa un control adecuado sobre las facturas e...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
25	P25	Númérico	12	0	¿Se postergan los pagos a los trabajadores para cort...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
26	P26	Númérico	12	0	¿La empresa concede créditos a sus clientes fin de i...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
27	P27	Númérico	12	0	¿Las necesidades temporales de la empresa son fina...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
28	P28	Númérico	12	0	¿Se efectúa reportes mensuales de cobranza de créd...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
29	P29	Númérico	12	0	¿El fondo de caja es utilizado para préstamos a los tr...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
30	P30	Númérico	12	0	¿En el último semestre se ha realizado algún trabajo ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
31	P31	Númérico	12	0	¿La empresa presenta un buen margen de utilidad net...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
32	P32	Númérico	12	0	¿Se realiza un control mensual sobre disponibilidad p...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
33	P33	Númérico	12	0	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
34	P34	Númérico	12	0	¿Se cumple con el control sobre la disponibilidad de ...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
35	P35	Númérico	12	0	¿Se analizan mensualmente los precios de las compr...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
36	P36	Númérico	12	0	¿Se realizan mensualmente un control de las cuentas...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
37	P37	Númérico	12	0	¿La insuficiencia de Capital de Trabajo se ha visto afe...	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
38	P38	Númérico	12	0	¿Se cumple con revisar a diario las cotizaciones?	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
39	P39	Númérico	12	0	¿Se realiza un control diario del efectivo en banco?	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada
40	P40	Númérico	12	0	¿Se hace un control diario sobre el efectivo en caja?	{1, Nu...	Ninguno	2	Derecha	Nominal	Entrada

Datos de la Empresa HIDI SAC



FICHA RUC : 20537926261 HIDI S.A.C. Número de Transacción : 384707296 CIR - Constancia de Información Registrada
Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/04/2018 Mediante Resolución N° 0230050220403

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: HIDI S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 27/10/2010
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/12/2010
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: -
Comprobantes electrónicos	: -

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: 1 - INDISTINTA
Actividad Económica Principal	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 1	: 4520 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 2	: 4922 - OTRAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE POR VÍA TERRESTRE
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: IMPORTADOR/EXPORTADOR
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 1 - 2780966
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 1 - 967760680
Teléfono Móvil 2	: - 977639648
Correo Electrónico 1	: grupoginobe@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: hidisac@hotmail.com

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: 1 - INDISTINTA
Actividad Económica Principal	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 1	: 4520 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 2	: 4922 - OTRAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE POR VÍA TERRESTRE
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: IMPORTADOR/EXPORTADOR
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 1 - 2780966
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 1 - 967760680
Teléfono Móvil 2	: - 977639648
Correo Electrónico 1	: grupoginobe@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: hidisac@hotmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Departamento	: LIMA
Provincia	: LIMA
Distrito	: SANTIAGO DE SURCO
Tipo y Nombre Zona	: URB. HONOR Y LEALTAD
Tipo y Nombre Vía	: CAL. ALCIDES VIGO H.
Nro	: -
Km	: -
Mz	: D7
Lote	: 19
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: CDRA. 8 DE AV. PROCERES
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	: 11/10/2010
Número de Partida Registral	: 12563775
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
Pais de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/12/2010	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2017	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/02/2017	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/02/2017	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -10527645	TRAVI RAMOS JOSIAS	GERENTE GENERAL	02/09/1976	11/10/2010	-
	Dirección A.H. PRINCIPE DE ASTURIAS Mz F-6 Lote 13	Ubigeo LIMA LIMA VILLA EL SALVADOR	Teléfono 15 --	Correo -	
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -31667216	VERDE RUBINA LUIS BENJAMIN	GERENTE	20/11/1973	11/10/2010	-
	Dirección URB. HONOR Y LEALTAD CAL. ALCIDES VIGO Mz D7 Lote 19	Ubigeo LIMA LIMA SANTIAGO DE SURCO	Teléfono 15 - 2780966	Correo -	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -10527645	TRAVI RAMOS JOSIAS	SOCIO	02/09/1976	11/10/2010	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	---		-	
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -31667216	VERDE RUBINA LUIS BENJAMIN	SOCIO	20/11/1973	11/10/2010	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	---		-	

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	LIMA LIMA VILLA EL SALVADOR	A.H. PRINCIPE DE ASTURIAS Mz F6 Lote 13	-	PROPIO

Importante
 La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.
 Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
 Fecha:30/12/2019
 Hora:15:17

Estados de Resultados de la Empresa HIDI SAC



Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2019		
Ventas netas o ing. por servicios	461	376808
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	376808
Costo de ventas	464	174486
Resultado bruto Utilidad	466	202322
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	39883
Gastos de administración	469	43623
Resultado de operación utilidad	470	118816
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	0
REI del ejercicio negativo	483	0
Resultado antes de part. - Utilidad	484	118816
Resultado antes de part. - Pérdida	485	0
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	118816
Resultado antes del imp - Pérdida	489	0
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	118816
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	0



**REPORTE
FORMULARIO 708 RENTA ANUAL 2018
TERCERA CATEGORIA - ITF**

Estados Financieros

Estado de Ganancias y Pérdidas Del 01/01 al 31/12 de 2018		
Ventas netas o ing. por servicios	461	276607
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	0
Ventas netas	463	276607
Costo de ventas	464	141962
Resultado bruto Utilidad	466	134645
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	44166
Gastos de administración	469	66249
Resultado de operación utilidad	470	24230
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	0
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	0
Gastos diversos	480	0
REI del ejercicio positivo	481	0
REI del ejercicio negativo	483	0
Resultado antes de part. - Utilidad	484	24230
Resultado antes de part. - Pérdida	485	0
Distribución legal de la renta	486	0
Resultado antes del imp - Utilidad	487	24230
Resultado antes del imp - Pérdida	489	0
Impuesto a la renta	490	0
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	24230
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	0