



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LOS
ESTADOS FINANCIEROS EN LA PEQUEÑA EMPRESA
DEL SECTOR CONSTRUCCION EN LIMA
METROPOLITANA, AÑO 2021**



**PRESENTADO POR
LIZ KARINA PACHECO CASTAÑEDA
EDISON RAUL MAYTA NINAHUAMAN**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**LIMA – PERÚ
2022**



CC BY-NC-ND

Reconocimiento – No comercial – Sin obra derivada

El autor sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede cambiar de ninguna manera ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS EN LA PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR
CONSTRUCCION EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2021**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

PARA OBTENER POR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

**PACHECO CASTAÑEDA LIZ KARINA
MAYTA NINAHUAMAN EDISON RAUL**

LIMA-PERÚ

2022

**LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS EN LA PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR
CONSTRUCCION EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2021**

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación a Dios por darme sabiduría, a mis padres por la confianza, apoyo y amor.

A mi hijo por el apoyo incondicional, a mi sobrino y hermanos por estar siempre presentes, a toda mi familia por ser la base en cada logro de mi vida, a mis maestros y amigos.

DEDICATORIA

A mis padres por el pilar fundamental en todo lo que soy, especialmente a mi madre, por darme la vida y a mi esposa e hijas por ser el motivo de seguir adelante en mis proyectos.

AGRADECIMIENTO

A todas las personas que nos inspiraron e hicieron posible que este trabajo se realice con éxito.

A nuestros padres por confiar y en especial a mi asesora por compartir sus conocimientos para la realización de este trabajo.

ÍNDICE

CARATULA	1
TÍTULO	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
ÍNDICE	v
RESUMEN	x
ABSTRACT.....	xi
INTRODUCCIÓN	xii
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1 Descripción de la Realidad Problemática	1
1.2 Formulación del problema.....	11
1.2.1 Problema principal.....	11
1.2.2 Problemas secundarios	11
1.3 Objetivos de la investigación	11
1.3.1 Objetivo general.....	11
1.3.2 Objetivos específicos.....	12
1.4 Justificación de la investigación.....	12
1.5 Limitaciones de la investigación	12
1.6 Viabilidad de la investigación.....	12
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	14
2.1. Antecedentes de la investigación.....	14
2.1.1 Antecedentes Internacionales.....	14
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	18
2.2. Bases teóricas.....	22
2.2.1 Variable Independiente: Gestión Financiera.....	22
2.2.2 Variable Dependiente: Estados Financieros.....	28
2.3. Términos Técnicos.....	36
2.3.1 Gestion Financiera.....	36
2.3.2 Estados Financieros.....	36
2.4 Formulación de Hipótesis.....	37
2.4.1 Hipótesis general	37
2.4.2 Hipótesis específicas.....	37
2.5 Operacionalización de Variables.	38

2.5.1	Variable independiente	38
2.5.2	Variable dependiente	39
	CAPÍTULO III METODOLOGÍA.....	40
3.1	Diseño metodológico	40
3.1.1	Tipo de investigación	40
3.2	Población y muestra.....	41
3.2.1	Población.....	41
3.2.2	Muestra.....	42
3.3	Técnicas de recolección de datos	44
3.3.1	Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos	44
3.3.2	Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.....	44
3.4	Técnicas para el procesamiento y análisis de la información	46
3.4.1	Estadística descriptiva	46
3.5	Aspectos éticos.....	46
	CAPÍTULO IV. RESULTADO	47
4.1	Resultados de la encuesta	47
4.2	Análisis de Fiabilidad	59
	CAPÍTULO V. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	61
5.1	Discusión	61
5.2	Conclusiones	63
5.3	Recomendaciones	63
	FUENTES DE INFORMACIÓN	65
	ANEXOS	72
	Anexo 1. Matriz de Consistencia.....	69
	Anexo 2. Encuesta	70

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Distribución de la Población	41
Tabla 2.	Distribución final de la muestra.....	43
Tabla 3.	Resumen de procesamiento de casos	45
Tabla 4.	Estadísticas de fiabilidad.....	46
Tabla 5.	¿Considera usted que la toma de decisiones es importante para las pequeñas empresas en el sector construcción?.....	47
Tabla 6.	¿Las toma de decisiones se encarga de resolver un problema específico?	48
Tabla 7.	¿Un apalancamiento financiero le ha proporcionado alguna ventaja sobre suscompetidores?.....	48
Tabla 8.	¿Cuenta usted con una planificación financiera a largo plazo?	50
Tabla 9.	¿Actualmente conoce que riesgos financieros enfrenta su empresa?	51
Tabla 10.	¿Utiliza algún control o monitoreo para las actividades del personal dentro de la empresa?.....	52
Tabla 11.	¿La empresa tiene metas empresariales proyectados?.....	53
Tabla 12.	¿Se monitorea el desempeño operativo al término de cada periodo?	54
Tabla 13.	¿tiene conocimiento de las estrategias de marketing que emplean sus competidores?.....	55
Tabla 14.	¿Realiza estrategias de marketing, para consolidarse en el mercado?	56
Tabla 15.	¿Cuenta con los profesionales competentes, para la toma de decisiones?	57
Tabla 16.	¿Considera que la información financiera es fundamental, para la toma de decisiones?.....	58

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	El sector construcción en España	2
Figura 2.	Expectativas sobre la variación en el nivel de operaciones en las empresas del sector construcción en el 2021 (%)	4
Figura 3.	Participación TOP TEN del ranking total	5
Figura 4.	Industria de la construcción latinoamericana	5
Figura 5.	PBI trimestral del Sector construcción – 2'020	6
Figura 6.	Perspectivas de las empresas del sector construcción sobre la variación en el nivel de inversión en nuevos proyectos en el año 2021, respecto al 2020	7
Figura 7.	BCR: Sector construcción creció 20.2% en julio de 2021	8
Figura 8.	Oferta de vivienda según distrito (unidades)	9
Figura 9:	Evolución Mensual de la actividad del sector construcción (PBI de construcción): 2018-2020 Variación porcentual (%)	10
Figura 10.	¿Considera usted que la toma de decisiones es importante para las pequeñas empresas en el sector construcción?	47
Figura 11.	¿La toma de decisiones se encarga de resolver un problema específico?	48
Figura 12.	¿Un apalancamiento financiero le ha proporcionado alguna ventaja sobre sus competidores?	49
Figura 13.	¿Cuenta usted con una planificación financiera a largo plazo?	50
Figura 14.	¿Actualmente conoce que riesgos financieros enfrenta su empresa	51
Figura 15.	¿Utiliza algún control o monitoreo para las actividades del personal dentro de la empresa?	52
Figura 16.	¿La empresa tiene metas empresariales proyectados?	53
Figura 17.	¿Se monitorea el desempeño operativo al término de cada periodo?	54
Figura 18.	¿Cree usted que se ha cumplido los objetivos trimestrales en la empresa??	55
Figura 19.	¿Está efectuando alguna restructuración financiera que afecte a su empresa?	56

Figura 20. ¿Actualmente sabe cómo ha afectado los riesgos e incertidumbres provocados por la pandemia?.....	57
Figura 21. ¿Sabe usted con que recursos cuenta su empresa para tener liquidez?	58

RESUMEN

El objetivo principal del presente trabajo es determinar si la gestión financiera incide en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana año 2021.

La tesis se realizó con un conjunto de procedimientos que permitió dar a conocer la importancia de la gestión financiera e integrar la información necesaria para el desarrollo del tema. La metodología de investigación descriptiva permitió analizar y describir las características principales de las pequeñas empresas del sector construcción. La investigación fue de tipo aplicada donde los resultados podrían tener una utilidad práctica en el sector, y de un nivel descriptivo-correlacional. La población estuvo conformada por 20 gerentes de pequeñas empresas constructoras en Lima Metropolitana. La muestra se delimitó a 20 gerentes de empresas, que se encuentran ubicadas en Lima Metropolitana.

Además, los resultados obtenidos evidenciaron que la aplicación de la gestión financiera sirve como herramienta para mejorar las estrategias competitivas en las pequeñas empresas del sector construcción, con la finalidad de establecer alternativas de solución con una adecuada utilización.

Palabras clave: Gestión financiera, estados financieros, pequeña empresa, planificación, objetivos, riesgos financieros, toma de decisiones.

ABSTRACT

The main objective of this work is to determine if financial management affects the financial statements of small business in the construction sector in Metropolitan Lima in 2021.

The thesis was carried out with a set of procedures that allowed to publicize the importance of financial management and integrate the necessary information for the development of the subject. The descriptive research methodology allowed us to analyze and describe the main characteristics of small companies in the construction sector. The research was of an applicative type where the results could have a practical use in the sector, and of a descriptive-correlational level. The population was made up of 40 managers of small construction companies in Metropolitan Lima. The sample was limited to 40 company managers, which are located in Metropolitan Lima.

In addition, the results obtained showed that the application of financial management serves as a tool to improve competitive strategies in small companies in the construction sector, in order to establish alternative solutions with adequate use.

Keywords: Financial management, financial statements, small business, planning, objectives, financial risks, decision making.

INTRODUCCIÓN

Para un mejor entendimiento del tema, se estructura un esquema para el trabajo de suficiencia profesional que está conformada por cinco capítulos, que se especifica de la siguiente manera:

Capítulo I: Planteamiento del problema, en el cual se describe la realidad problemática, sobre el uso y aplicación de la gestión financiera y su incidencia en los estados financieros de la pequeña empresa del sector construcción, debido a que es una herramienta importante en la toma de decisiones relacionadas con las estrategias y desarrollo, para lograr ser competitivos y reconocidos en el mercado, continuando con la formulación de problemas, objetivos, la delimitación, justificación e importancia.

Capítulo II: Marco Teórico, comparar los antecedentes de la investigación, publicadas en los últimos años revisadas por Universidad Peruanas y Extranjeras, bases teóricas, términos técnicos, formulación de hipótesis, terminando con las variables.

Capítulo III: Metodológica, con el diseño metodológico, la población y muestra, las técnicas de recolección de datos, las técnicas para el procesamiento y análisis de la información y los aspectos éticos relacionados a todos los procesos de investigación.

Capítulo IV: Resultados, se elaboró el procesamiento de la información, presentada en tablas y gráficas, el análisis descriptivo obtenido a través de las encuestas elaboradas, las interpretaciones correspondientes.

Capítulo V: culminación de la investigación, Discusión, Conclusiones y Recomendaciones, sobre la base de los resultados obtenidos, las conclusiones de la comparación de las hipótesis y las recomendaciones, que fueron planteadas a manera de sugerencias viables para el presente trabajo.

CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

Aspecto internacional

El entorno económico competitivo coloca a las empresas de este sector construcción en riesgo y crisis, por lo que las organizaciones buscan utilizar las estrategias con métodos para analizar la situación económica y financiera para tomar decisiones eficaces y mejorar los resultados económicos de cada período. Si hablamos de analizar situaciones financieras y diseñar estrategias, metas y establecimiento de metas, se ingresa al campo de la administración financiera con el objetivo de utilizar adecuadamente los recursos disponibles de la empresa y buscar potencializarlos.

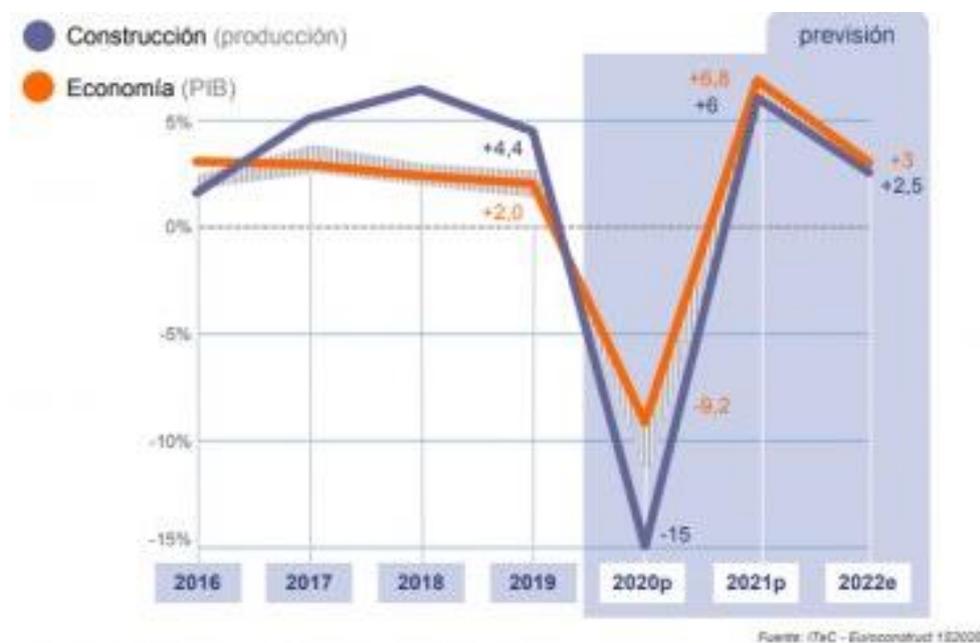
En España, las empresas del sector de la construcción aplican indicadores para medir la eficiencia de la gestión financiera, como: la situación global de la empresa, el control de las obras en curso, el control de los costes de construcción y la productividad económica del personal. Controlan la eficiencia de la gestión financiera que mejora los resultados económicos que se obtienen al final de cada ejercicio, dando lugar a que las empresas españolas implementen mejoras en la gestión financiera para controlar los riesgos y encontrar la respuesta a las crisis

emergentes y mejorar los resultados de Rentabilidad.

En México, las políticas de gobierno corporativo cambiaron y evolucionaron, estableciendo diferentes etapas de desarrollo del conocimiento corporativo. Utilizan métodos para maximizar las ventas, la optimización de procesos o el control de calidad. Se ha determinado que el objetivo principal de la empresa es maximizar la riqueza de los accionistas.

Figura 1. El sector construcción en España

Evolución anual (%)



Fuente: **ITeC Euroconstruct.** (2000).

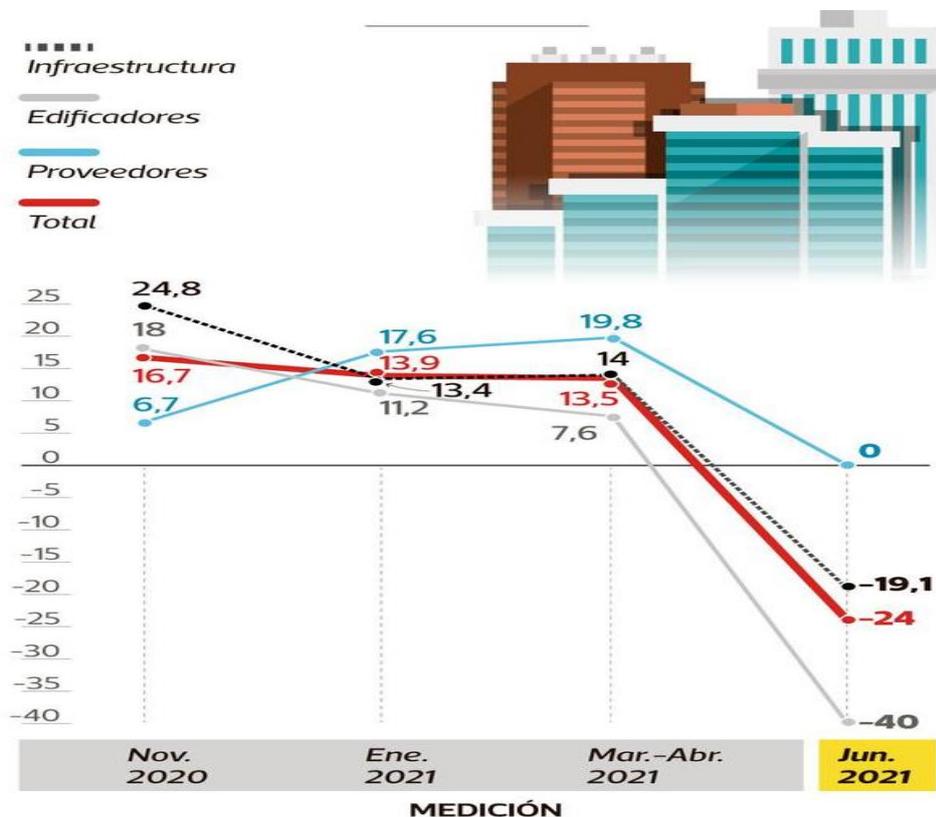
<https://material-electrico.cdcomunicacion.es/noticias/sectoriales/39166/covid-19-que-pasara-con-el-sector-de-la-construccion-en-espana-segun-los-expertos-de-euroconstruct>

El informe sobre la Situación y previsiones del sector de la construcción en Europa refleja que la construcción de viviendas será la más afectada durante 2020, y la que más crecerá en 2021 y 2022.

La existencia de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), es de importancia, ya que representan más del 90% del total de empresas, generan entre

el 60% y 70% del empleo en todo el mundo y son responsables de la mitad del Producto Interno Bruto (PIB) a nivel mundial. Según la Organización de las Naciones Unidas (ONU), las Pymes son responsables de una generación de empleo e ingresos importantes en todo el mundo y es un factor clave en la reducción de la pobreza y el incentivo del desarrollo. Las Pymes deberían contar con el apoyo de los gobiernos concerniente a emprendedores que ingresan al mundo de las pequeñas y medianas empresas, otorgándoles acceso a la financiación. Las fuentes de financiamiento que permite financiar a las empresas, ubicadas e en países subdesarrollados de Latinoamérica, las empresas recurren al sistema financiero sean bancos y cajas rurales. Dando lugar a que estas empresas no puedan tener un crecimiento continuo por los elevados costos que genera obtener un financiamiento por este medio. A pesar de la importancia que las PYMES tienen para las economías, y los estudios internacionales, tales como el documento de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO), se reconoce que una de las principales obstáculos al desarrollo de las PYMES que limita al acceso a fuentes de financiamiento que les permitan obtener los recursos necesarios para realizar proyectos de negocio, siendo las fuentes tradicionales de captación de fondos, como la autofinanciación y financiación bancaria.

Figura 2. Expectativas sobre la variación en el nivel de operaciones en las empresas del sector construcción en el 2021 (%)



Fuente: Lozano, I. (julio 2021).

Elaborado: CAPECO (2021)

<https://elcomercio.pe/economia/peru/construccion-empresas-del-sector-con-expectativas-pesimistas-sobre-su-nivel-de-operaciones-en-el-2021-noticia>

En Latinoamérica existe la preponderancia en este sector donde las empresas son informales y, es importante que las PYMES se conviertan en empresas formales. En un artículo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD) “Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019”, menciona que el desarrollo de las Pymes es una clara prioridad para las autoridades responsables de formulación de políticas públicas en América Latina y el Caribe, incluyendo las siete economías evaluadas en el presente estudio (Argentina, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú, y Uruguay).

Figura 3. Participación TOP TEN del ranking total



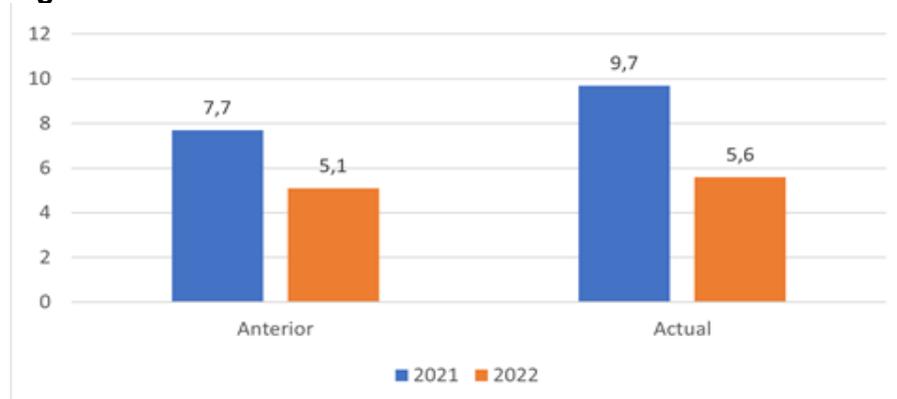
Fuente: Peters, C. (2021)

<https://www.construccionlatinoamericana.com/news/las-50-principales-empresas-de-construccion-de-america-latina-version-2021/8015662.article>

Otro problema de las Pymes es el financiamiento para la realización de los proyectos, por los problemas de solvencia y liquidez. Gran parte de estas empresas dedicadas al rubro construcción adquieren el financiamiento a través de entidades bancarias, donde su costo de financiamiento es elevado, con lo que hace que estas Pymes no se desarrollan.

Lo que se intenta en este trabajo es el de dar a conocer otras opciones para su financiamiento a las empresas que son Pymes del rubro construcción y obtener un mejor rendimiento al momento de realizar sus proyectos de inversión.

Figura 4. Industria de la construcción latinoamericana



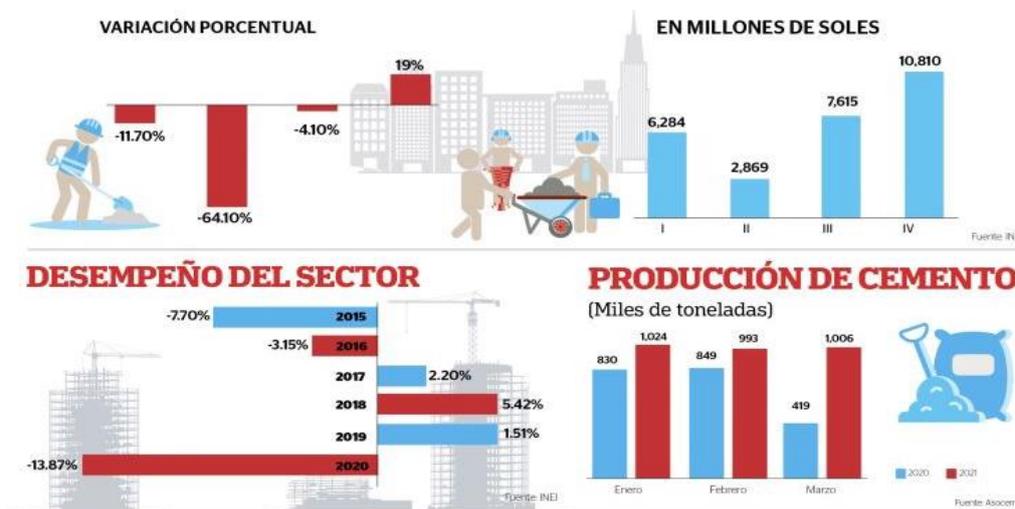
Fuente: GlobalData (2021)

<https://www.construccionlatinoamericana.com/news/Construccion-latinoamericana-crecer-un-9-7-en-2021/8013647.article>

Aspecto Nacional

El sector construcción en el Perú es una de las actividades económicas que más ingresos genera en el país, la industria de la construcción se refiere no solo a actividades que desarrollan los constructores, así también a los profesionales que dirigen estos proyectos e incluso los que producen los materiales necesarios para la construcción y los fabricantes de maquinaria. Es por ello que la industria de la construcción ha creado puestos de trabajo y con buenos índices de crecimiento en los últimos años.

Figura 5. PBI trimestral del Sector construcción – 2'020



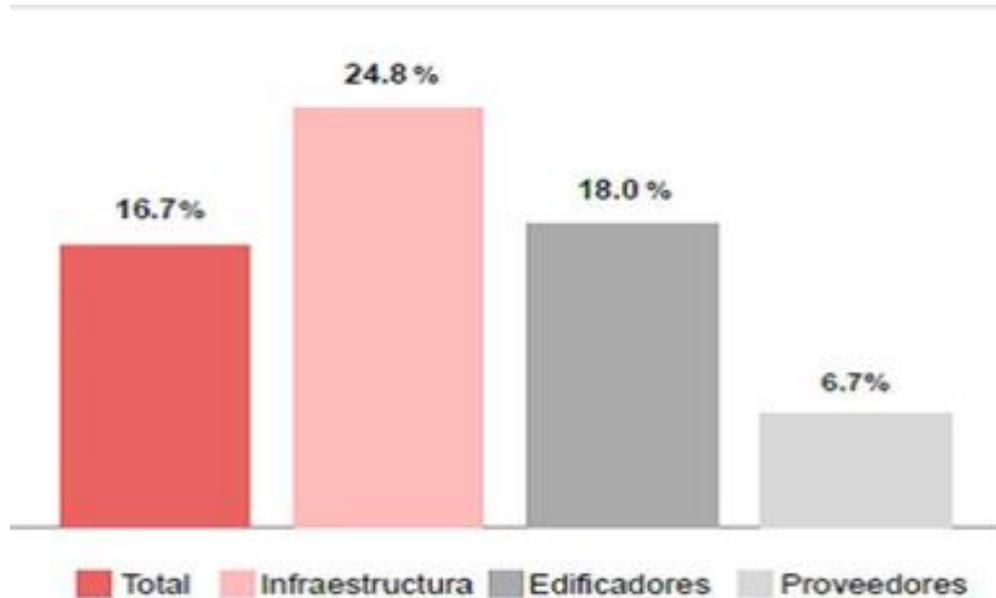
Fuente: De la Vega, Miguel (2020)

<https://elperuano.pe/noticia/119555-peru-puede-tener-un-boom-en-la-construccion>

En los últimos años, el país cuenta con importantes avances en varios sectores de la economía, con un crecimiento del PIB a una tasa media anual del 6,50% la incorporación de nuevas empresas, lo que hace permite que la actividad empresarial sea una de las principales fuentes de mejora en la economía nacional, siendo necesario el entorno macroeconómico adecuado para seguir impulsando la inversión y el consumo. La industria de la construcción, que el país atraviesa actualmente con un incremento en la construcción impulsado por empresas estatales y privadas, así

como por inversionistas extranjeros y nacionales, los gerentes deben considerar optimizar el uso de sus recursos administrándolos de manera eficiente y logrando resultados económicos, en beneficio propio como de la sociedad.

Figura 6. *Perspectivas de las empresas del sector construcción sobre la variación en el nivel de inversión en nuevos proyectos en el año 2021, respecto al 2020*



Fuente: Encuesta de expectativas del IEC CAPECO (2020)

<https://elcomercio.pe/economia/negocios/construccion-75-de-las-empresas-del-sector-aumentara-sus-niveles-de-inversion-en-el-2021-capeco-sector-inmobiliario-ncze-noticia/>

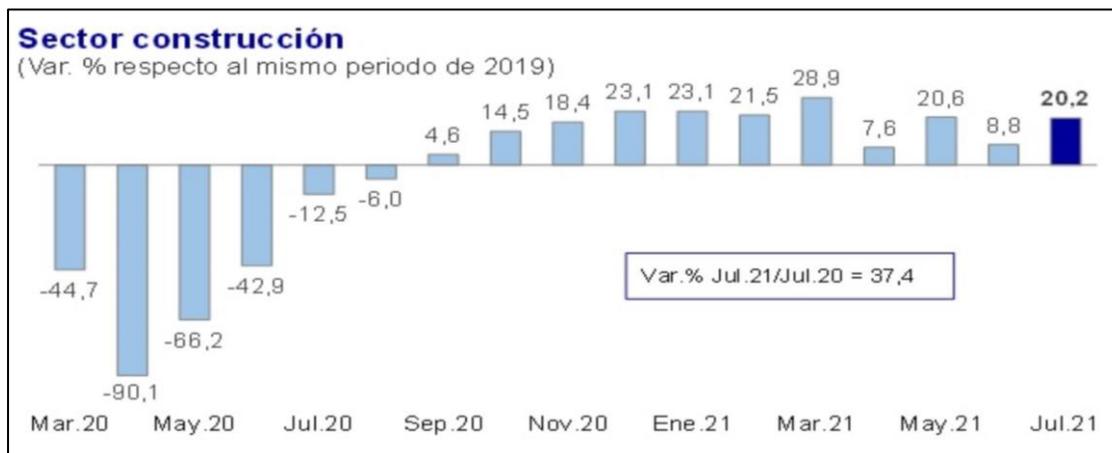
Las empresas peruanas buscan el orden y control sobre los recursos con los que cuentan, y la gestión financiera es importante en la toma de decisiones óptimas que reflejen el continuo crecimiento de la empresa en facturación y capital humano. Cuando se trata de gestión financiera, se debe buscar primero la optimización y multiplicación de los resultados económicos.

Según las estadísticas, el Perú está experimentando un crecimiento económico y el sector económico, en el caso del sector de la construcción, existen falencias en el manejo de los recursos y la gestión financiera, lo que se demostró en otoño en el

crecimiento de la industria, el año pasado el BCR dijo que El pronóstico de la industria es -2.70.El factor que impulsa el declive de la industria es el desinterés del gobierno en fortalecer las políticas de vivienda, los expertos en la industria dicen tener expectativas positivas para el crecimiento de la vivienda el año que viene.

Las empresas peruanas están creciendo debido al espíritu emprendedor de los fundadores, se prioriza la planificación financiera para mejorar la visión de futuro de la organización y poder enfrentar posibles situaciones adversas, la gestión financiera tiene un papel trascendente para su efectiva gestión ,mayor conocimiento de los resultados económicos de la empresa, emprendiendo una estrategia financiera para mantener un nivel de solvencia en el mercado y evitar pérdidas provocando empresas de este sector quiebren o al despilfarro de recursos.

Figura 7. BCR: Sector construcción creció 20.2% en julio de 2021



Fuente: ANDINA/Difusión (2021)

<https://andina.pe/agencia/noticia-bcr-sector-construccion-crecio-202-julio-2021-863302.aspx>

Aspecto Local

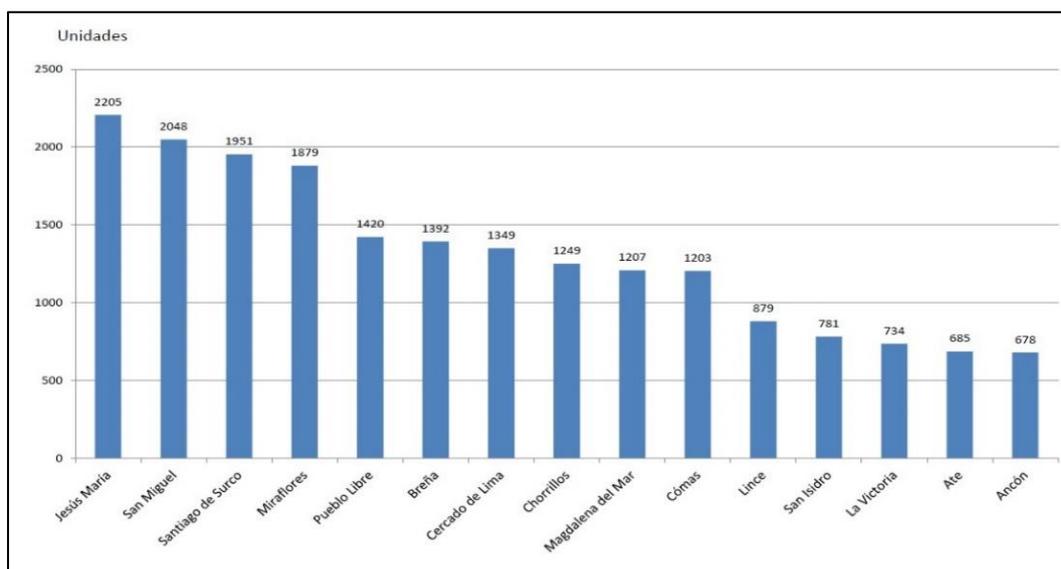
En Lima Metropolitana representa una gran oportunidad para los inversores que se dedican al sector construcción, debido a las escasas viviendas que existen en la localidad y de la necesidad de remodelación de ciertos edificios existentes, se debe

aprovechar el incremento del poder adquisitivo de los pobladores para proveer sus necesidades de vivienda.

Sobre esta situación la Cámara de Comercio afirmó que el sector de construcción crecería en un 3.7% para el presente año, debido al aumento de inversiones locales, se puede mejorar estos índices si existiera un mejor apoyo de inversores nacionales y extranjeros. La Cámara de Comercio emitió un informe donde muestra proyecciones de mejora para este sector para el año entrante.

Las ventas de inmuebles en el país, principalmente de viviendas, aún no se nivela al ritmo que tuvo hace cinco años, se incrementa la demanda efectiva, creciendo el número de personas que desean y pueden comprar.

Figura 8. Oferta de vivienda según distrito (unidades)



Fuente: CAPECO (2016)

<https://gestion.pe/tu-dinero/inmobiliarias/sepa-distritos-registran-mayor-oferta-viviendas-nuevas-lima-147960-noticia>

Las empresas constructoras no controlan adecuadamente los fondos disponibles, no le da prioridad a los gastos operativos que contribuyan a generar rentabilidad, por la carencia de estrategias que permitan disminuir sus inventarios con

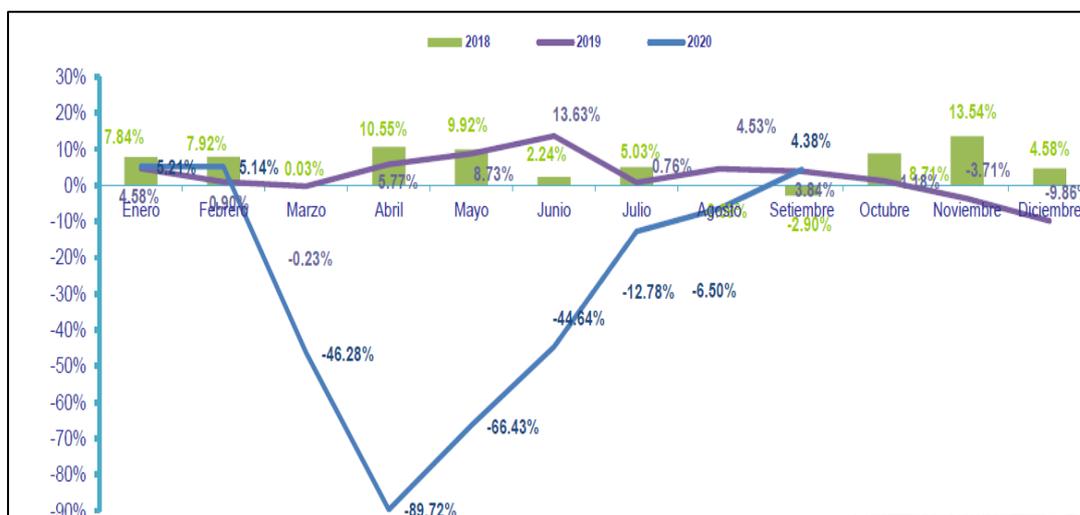
programas de compras en función de la demanda del consumidor, a largo plazos de las cuentas por pagar el no pago de los dividendos de manera planificada.

Es necesario que el sector construcción tome conciencia sobre la gestión financiera siendo una herramienta de gestión que incrementa los resultados económicos, aplicando estrategias, eficientes y rentable.

El sector construcción es uno de los principales sectores en el país, sin embargo, también es uno de los más cuestionados debido a la escasez de apropiadas prácticas, que conllevan a riesgos financieros, operativos y de fraude.

Según estudio en el mes de agosto de 2021, un 25,53% creció el Sector Construcción, mes en que estaba vigente la tercera fase de la reactivación económica. También, se incrementó la inversión pública en construcción (93,89%), por el avance de obras en los tres ámbitos de gobierno: nacional (225,28%), local (99,53%) y regional (15,11%). *Estadísticas INEI 2021

Figura 9: Evolución Mensual de la actividad del sector construcción (PBI de construcción): 2018-2020 Variación porcentual (%)



Fuente: INEI (2021)

Elaboración: MVCS-OGEI -Oficina de estudios Estadísticos y Económicos

[https://andina.pe/agencia/seccion-clic-](https://andina.pe/agencia/seccion-clic-35.aspx/www.iso.org/standard/bit.ly/ncia/noticia-bcr-construccion-continuo-)

[35.aspx/www.iso.org/standard/bit.ly/ncia/noticia-bcr-construccion-continuo-](https://andina.pe/agencia/seccion-clic-35.aspx/www.iso.org/standard/bit.ly/ncia/noticia-bcr-construccion-continuo-)

superando-niveles-prepandemia-abril-850067.aspx

Existe una deficiencia en la gestión financiera de las empresas, por el desconocimiento de factores internos y externos necesarios para el entendimiento, así como la ausencia de capacitación y conocimiento de herramientas que permitan analizar la información de una manera adecuada que permite tomar decisiones acertadas y convenientes.

Esta situación puede dificultar a las pequeñas empresas en el sector de construcción, determinar los presupuestos de inversión, el financiamiento de la empresa, la capacidad de cumplir los compromisos financieros, la necesidad de elaborar ajustes estratégicos y organizacionales, y la concientización de las proyecciones en relación con el análisis del riesgo.

Esta investigación busca demostrar que la gestión financiera incide en los estados financieros aportando información fiable.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema principal

¿Incide la gestión financiera en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana, año 2021?

1.2.2 Problemas secundarios

- a. ¿De qué manera la toma de decisiones incide en la productividad en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021?
- b. ¿En qué medida la planificación financiera incide en el desempeño operativo en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021?
- c. ¿De qué manera los riesgos financieros influyen en la liquidez en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Determinar si la gestión financiera incide en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana año 2021.

1.3.2 Objetivos específicos

- a. Analizar si la toma de decisiones incide en la productividad en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021
- b. Determinar si la planificación financiera incide en el desempeño operativo en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021.
- c. Establecer si los riesgos financieros influyen en la liquidez en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021.

1.4 Justificación de la investigación

La presente investigación se desarrolla en las pequeñas empresas del sector construcción en Lima Metropolitana, el aporte económico al país, el desarrollo de empleos, así como la toma de decisiones para incrementar la rentabilidad.

Identificar y potenciar las debilidades que presentan las pequeñas empresas, de tal manera que los resultados obtenidos permitan la planificación y ejecución de una efectiva gestión financiera, inclinadas al desarrollo de las pequeñas empresas del sector construcción.

1.5 Limitaciones de la investigación

La limitación del presente trabajo, en cuanto a la información encontramos que las empresas guardan información sobre la situación financiera.

1.6 Viabilidad de la investigación

El presente trabajo de suficiencia profesional fue viable, por la disponibilidad de recursos financieros para la elaboración de la investigación, recursos humanos teniendo el apoyo de los docentes y la disponibilidad de tiempo y los recursos materiales el uso de laptops, información de internet, así como el acceso a los

diferentes repositorios de las universidades.

De la misma manera, se aplicaron las herramientas y procesos adecuados para la recolección de información, necesarios para resolver el planteamiento del problema.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación.

Al efectuar una amplia exploración y revisión de libros especializado a nivel de pre y postgrado de las Facultades de Ciencias Contables, Económicas y Financieras de las universidades, respecto a trabajos de investigación que guarden relación con el título **“LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR CONSTRUCCION EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2021”**, se cuenta con los siguientes trabajos de investigación:

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Gonzales, S. (2014). “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, Tesis de Contador Público, Universidad Nacional de Colombia

Resumen: Esta investigación busca identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Se busca indagar en algunas organizaciones como está estructurada la gestión financiera con el propósito de establecer una posible correlación con el acceso a financiamiento considerando esta como una de las variables que contribuye

en la generación de mejores oportunidades de crecimiento y distribución del ingreso en la sociedad. (Sánchez et al, 2003; OCDE, 2013; Meléndez, 2011). De igual forma se busca caracterizar algunas variables clave dentro de la gestión financiera que podrían constituirse como marco de referencia para ser utilizadas por las Pymes de manera que contribuya a una mejor gestión de sus recursos financieros y sus oportunidades de crecimiento. Para desarrollar los propósitos de esta investigación se ha seleccionado una población de 1465 Pymes que reportaron información a la Superintendencia de Sociedades de 2008 a 2013; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. La investigación parte en primer lugar sobre las variables de estudio de gestión financiera y el financiamiento, en segundo lugar, se realiza una exploración de la gestión financiera dentro de las organizaciones y finalmente se analiza la evidencia recolectada para determinar una relación entre la gestión financiera y el acceso al financiamiento con el propósito de proponer a las Pymes lineamientos de mejora en los procesos de gestión financiera.

Tomando en cuenta que los problemas relevantes que presentan las pymes es el acceso al financiamiento, la gestión financiera no es la única limitante a nivel interno, se tiene que identificar elementos específicos en la gestión financiera que contribuyan a potenciar el desempeño financiero como el acceso a fuentes de financiamiento. En la tesis comenta que hay indicadores que mejoraría la gestión en la empresa, la evaluación de elementos de la gestión financiera ,establecer y realizar diagnósticos y características de la gestión financiera de las pymes de manera que se puedan identificar las variables importantes y se focalicen las diferentes políticas y estrategias en los puntos importantes , para poder fortalecer los procesos internos, que mejoren la rentabilidad que permitan la permanencia en un entorno cambiante y competitivo.

Ortega, J. (2016). "Análisis y evaluación a la gestión financiera de la empresa Puebla Chávez y Asociados Cía. Ltda. De la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2014", título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Resumen: El presente trabajo tiene como objetivo, realizar un análisis y evaluación a la gestión financiera que permita el mejoramiento de la toma de decisiones económicas, financieras en la empresa Puebla Chávez y Asociados Cía. Ltda. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, realizó un análisis y evaluación a la gestión financiera, para el mismo se solicitó información de tres períodos contables consecutivos, donde se logró determinar la situación económica en la que se encuentra la empresa, a través de métodos de análisis vertical, horizontal e índices financieros comparados del año 2012 al 2014, se estableció que las áreas que merecen mayor atención por parte de la administración son: la liquidez corriente, a causa de la reducida cobertura de los activos corrientes frente a las obligaciones de corto plazo; la reducida rentabilidad, que resulta de una elevada carga operativa y financiera; y sobre todo, el elevado nivel de endeudamiento de la empresa, que la vuelve mucho más riesgosa que otras de la misma industria, ya que al 2014 el nivel de endeudamiento de la empresa alcanza el 91%. Se concluye que este trabajo de investigación, ofrece un gran aporte a la empresa puesto que le ayudará a mejorar su gestión financiera tomando decisiones acertadas mediante la aplicación correcta de métodos de análisis. Por consiguiente, se recomienda realizar un análisis y evaluación a la gestión financiera de manera periódica para que la gerencia mejore en su toma de decisiones y estén sean realizadas a tiempo.

La toma de decisiones es necesaria para desarrollar estrategias y acciones para mejorar la productividad de la empresa, en el presente trabajo se analizan tres

periodos consecutivos, esto permite analizar la liquidez corriente de la empresa para enfrentar sus obligaciones a corto plazo que definen el rumbo de la organización y determinar las acciones necesarias para cumplir metas, objetivos, que ayudan el incremento de participación de mercado, la acertada gestión empresarial se relaciona con una eficaz toma de decisiones, de esta manera se minimizan los riesgos.

Orelana, J. & Rosero, A. (2017) **Título:** “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil”, estudio del título de Contador Público, **Universidad:** Guayaquil – Ecuador.

Resumen: El presente trabajo se refiere al análisis de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet, el problema de la investigación consiste en que el propietario desconoce los márgenes de ganancias de su negocio, además desea establecer una estrategia para mejorar la rentabilidad. En esta investigación se utilizó algunos métodos de tipo histórico, documental, descriptivo, obteniendo resultados para proponer al negocio soluciones al problema del desconocimiento de los márgenes de ganancias. Finalmente se propone aumentar el capital por parte del propietario, impulso necesario para el correcto desarrollo de los factores de trabajo, tecnológico y operativo, para no perder oportunidades de negocios con otras bodegas pequeñas, mediante la negociación de compra de materiales de reciclaje, ofreciendo mejores precios, para así poder mejorar el rendimiento financiero y operatividad del negocio, permitiendo aumentar su participación en el mercado como también mejorar su rentabilidad, comparando los indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.

En la actualidad la mayoría de las empresas a nivel mundial han cerrado operaciones por falta de liquidez y oportunidades, evaluando determinadas

estrategias para incrementar la posición económica y financiera de las empresas, siendo necesaria la capacitación del personal para que pueda llegar a mejorar sus ventas, siendo necesario conocer el capital de trabajo, al momento de la inversión y través de ratios financieros para determinar el nivel de rentabilidad que generan la empresa y mostrar las debilidades para mejorar el nivel de rentabilidad, la inversión en productos que mejoran los ingresos y capacitar al personal para mejorar el servicio que permite que las empresas incrementen las ventas, que permiten realizar periódicamente análisis de los ratios financieros para cumplir con los objetivos deseados con el fin de mejorar .

2.1.2 Antecedentes Nacionales

Alvarado, M. (2016). "Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Constructora del Norte Chiclayo S.A., períodos 2015-2016", Tesis de Contador Público, Universidad: Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.

Resumen: La gestión empresarial busca mejorar la competitividad mediante la correcta planificación, organización, dirección y control; la gestión financiera tiene por objetivo maximizar el patrimonio mediante el incremento de recursos con manejo y aplicación adecuados que permitan tomar decisiones acertadas a corto, mediano y largo plazo. La investigación fue de tipo descriptiva, metodología teórica - deductiva, se aplicó la técnica de entrevista a los gerentes de Contabilidad, Finanzas y Tesorería, Recursos Humanos, Procesos y Riesgos y Servicios Generales y con la ayuda del análisis documental se hizo un cotejo con lo que contaba la empresa. De acuerdo a la gestión financiera tuvo una incidencia frente a la gestión empresarial, identificando desconocimiento de herramientas financieras, la empresa tuvo una ineficiente gestión financiera, por la que la liquidez no fue administrada

correctamente, la utilidad del año 2016 disminuyó respecto al 2015; en la gestión empresarial se evidenció que en la etapa de planificación hizo falta mayor seguimiento a los proyectos y análisis FODA, en la organización hubo incumplimiento del MOF y desactualización en el organigrama, durante la dirección se identificaron incidencias en el presupuesto, mientras que en la etapa de control existió un incumplimiento de los parámetros e indicadores. Se concluye que la constructora tiene una ineficiente gestión financiera lo cual se ve reflejado en los indicadores de rentabilidad.

Los problemas económicos, empresariales y financieros, requiere de estrategias que mejoren el desarrollo económico y crezcan las empresas, en la tesis se aprecia que existe el desconocimiento de gestión financiera, teniendo que analizar los puntos débiles de la empresa y evitar imprevistos en un entorno competitivo. La gestión financiera y empresarial, permite administrar acertadamente los recursos que generen rentabilidad, a nivel nacional las empresas cuentan con problemas de proyección.

Farías, J. (2018). Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017, Tesis de Contador Público, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo.

Resumen: La presente investigación titulada Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017, la cual tuvo como objetivo principal determinar de qué manera el análisis de los estados financieros influyen en la toma de decisiones de la gestión financiera de la empresa constructora Segura, en la cual se tuvo que analizar la situación actual del análisis de los estados financieros en la empresa, también se tuvo que analizar la situación actual de la gestión financiera de la empresa, con el fin de determinar el nivel de

influencia del análisis de los estados financieros en la gestión financiera de la empresa constructora Seguro EIRL – 2017. Para obtener la información necesaria se elaboró dos encuestas, una por variable, en la que cada instrumento contó con un cuestionario de 10 preguntas cada una, la población estuvo constituida por 5 colaboradores de la empresa constructora, quienes se desempeñan en el área de finanzas. Respecto a la variable análisis de los estados financieros se obtuvo que se desarrolla en un nivel alto, en la variable Gestión Financiera esta se encuentra en un nivel alto también, por lo que se determinó que el conocimiento de los estados financieros en los colaboradores permite que se realice una buena gestión financiera. El estudio tiene un enfoque cuantitativo, presenta un diseño no experimental con un nivel descriptivo.

Esta tesis demuestra, el análisis financiero que realiza a través del análisis de los datos contables de la empresa, primordialmente en estados financieros de un período, ratios, índices y otros aspectos del proceso contable. Analizar y evaluar la viabilidad, estabilidad y rentabilidad de una empresa. El resultado de los estados financieros permite una acertada toma de decisiones analizando la posición financiera que evalúa el presente, pasado y los resultados de la empresa con el fin de contar con acertadas estimaciones, para entender los resultados de operación, la situación financiera de la entidad, los cambios en su situación financiera y las modificaciones en el capital contable, como los datos relevantes e importantes para la gerencia, con la finalidad de que los empresarios decidan acertadamente lo que muestra los estados financieros en la manera comparativa de diferentes periodos.

Apaclla, P. & Rojas, R. (2016). “Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo”, título de Contador Público, Universidad Nacional del Centro del Perú.

Resumen: La presente tesis se realizó con la identificación que gran parte de las empresas conocen en forma empírica sobre financiamiento, incidiendo en procesos tradicionales o por la experiencia que tienen los empresarios, rechazando las nuevas propuestas financieras, esta situación es consecuencia de la falta de conocimiento sobre estrategias de financiamiento, conllevando por esta razón; a formular la siguiente interrogante: ¿Cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la Provincia de Huancayo?. Ante esta situación; como respuesta a la problemática planteada, se propone la siguiente hipótesis: Las estrategias de financiamiento inciden favorablemente en el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la Provincia de Huancayo. El trabajo tiene el siguiente objetivo: Determinar cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la Provincia de Huancayo. En la parte metodológica se manifiesta que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es el descriptivo, asimismo; los métodos fueron el descriptivo, inductivo y deductivo; el diseño descriptivo correlacional. El instrumento fue el cuestionario y la técnica de investigación la encuesta que estuvo relacionadas en la recopilación, tabulación y análisis de datos. La conclusión fue: Las estrategias de financiamiento inciden favorablemente en el incremento de la rentabilidad. Además, que el objetivo principal de las estrategias es el incremento de sus ingresos y la obtención de mayor utilidad, ya que con inversión generan mayores ingresos y por lo tanto ganancias.

Las estrategias de las empresas en cuanto a la rentabilidad económica son importantes, los bajos resultados son por carencia de ingenio gerencial, generando las pérdidas económicas, los inversionistas desean determinar estrategias de financiamiento para incrementar la rentabilidad, satisfacer a clientes y empleados, se

enfoca en técnicas que mejoren las líneas de créditos, con la finalidad de posicionarse en el mercado, mediante una acertada gestión económica.

2.2. Bases teóricas

Para el desarrollo y apoyo al trabajo de investigación, presentamos a continuación expertos autorizados en el tema cuyo contenido se copia literalmente.

2.2.1 Variable Independiente: Gestión Financiera

La gestión financiera se desarrolla sobre la base de financiar sus operaciones, elaborar funciones sobre planificar, organizar y controlar las operaciones contables de la empresa, cuyo objetivo es utilizar eficientemente los recursos tanto propios como de terceros. Los responsables de esta gestión deben establecer como las empresas deben administrar los fondos para inversiones.

Seminario, E. (2021) menciona que:

La importancia de Aprender a tomar buenas decisiones es importante en la vida práctica, pero en el trabajo de un directivo lo es mucho más. “El director está todos los días tomando decisiones. A sus manos llegan muchas consultas y debe orientar a sus equipos. Entonces para ellos es fundamental tener esta capacidad”, enfatiza. Esto no quiere decir que los líderes deban ser infalibles. Desde el punto de vista del experto, los líderes siempre se equivocan. La clave está en conseguir que tengan más aciertos que errores y que, cuando los cometan, los puedan luego corregir, en la medida de lo posible.

En la actualidad la toma de decisiones es fundamental, los directivos deben saber escuchar, observa, preguntar, ser creativos para llevar a cabo objetivos generales y específicos y de esta manera tener beneficios económicos para la empresa.

Hernandez, A. (2017) refiere que:

Las decisiones financieras podrían ser agrupadas en dos grandes categorías: las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento.

Indica que tienen que ver con las decisiones sobre los recursos financieros que serán necesarios para la organización, destinando los recursos y ver cuál es la opción más viable y de mayor utilidad en un futuro.

En cuanto a las decisiones de financiamiento, su preocupación es adquirir recursos para la organización, analizando si vale la pena endeudarse en términos de tasas y plazos.

Las decisiones financieras de las empresas deben ser tomadas en torno a los siguientes temas: inversiones en planta y equipo; en el mercado de dinero o en el mercado de capitales; inversión en capital de trabajo; búsqueda de financiamiento por capital propio o por capital ajeno (deuda); búsqueda de financiamiento en el mercado de dinero o en el mercado de capitales.

Cada una de ellas involucran aspectos aún más específicos, como, por ejemplo: decisiones sobre el nivel de efectivo en caja o sobre el nivel de inventarios. Es necesario estudiar las diferentes interrelaciones existentes entre estos dos grandes tipos de decisiones financieras

Las decisiones financieras pueden variar en corto mediano o largo plazo, encontrar oportunidades que te permita crecer, dependerá de la toma de decisiones, como una buena estrategia de ventas, expansión de la empresa, niveles de activos fijos, estrategias de adquisición de nuevos activos, invertir en capital de trabajo, opciones de financiamiento.

En las decisiones de inversión se debe considerar el plan de crecimiento y expansión de la empresa, la decisión de financiamiento evaluando las tasas de

interés adecuados y los plazos de pagos, de esta manera se tomarán decisiones acertadas y beneficiosas para invertir y mejorar la productividad de la empresa.

Druker, P. (2019) mencionan que:

La planificación a largo plazo no se trata de pensar en las decisiones futuras, sino en el futuro de las decisiones presentes. En ello radica la importancia de tomar decisiones acertadas, pues estas afectarán el curso de la empresa llevándola al éxito o al fracaso. Múltiples factores que pueden afectar tu toma de decisiones en dos clasificaciones generales:

Factores internos

Los factores internos son los que dependen de la operación de la organización. Entre los principales se encuentran:

- Errores en la estrategia, cuando la estrategia elegida no fue certera y afecta la operación de la empresa.
- La falta de liquidez, se refiere a la solvencia de la empresa para cumplir con sus responsabilidades financieras.
- Riesgos operativos y laborales, son los factores que perjudican la productividad, y que derivan en pérdida de tiempo, dinero y esfuerzo.
- Flexibilidad financiera, se refiere a la capacidad de solvencia durante los periodos bajos o de lento crecimiento. Para que esto resulte, es necesario mantener bajo el nivel de deuda de la empresa.
- Gestión comercial, con el fin de reducir riesgos comerciales se debe llevar un perfecto control en el cobro de facturas y mantener clientes de calidad.

Factores externos

Son aquellos que son ajenos a la empresa, es decir, se trata del entorno en el que interactúa. Entre los principales se encuentran:

- Factores sistémicos, se refiere a los ocasionados por acontecimientos políticos que pueden ocasionar inestabilidad, un ejemplo de esto sería el Brexit o la pandemia ocasionada por COVID-19.
- Factores macroeconómicos, engloban situaciones relacionadas con la economía del país; por ejemplo, la inflación, la producción industrial, el Producto Interno Bruto (PIB), las tasas de desempleo, entre otros.
- Condiciones del mercado, está relacionado a la caída de los precios y la baja demanda, así como cambios en tecnología o modelos de negocio.
- De crédito, es cuando surgen cambios y dificultades para acceder a los servicios de instituciones financieras, como un aumento en el interés o un alza en las comisiones.
- Variantes de los tipos de interés, son cambios que realiza la banca del país en la tasa de interés, que afectan la economía de las empresas.

En toda empresa se debe contar con un plan financiero, que garantice llegar a los objetivos específicos de corto mediano y largo plazo; teniendo en consideración los factores internos el control de tesorería para lograr la liquidez, tener porcentajes mínimos de mermas, controlar los errores logísticos, considerando el personal adecuado para evitar accidentes y en los factores externos considerar la evaluación de los proyectos de inversión para una acertada decisión financiera.

Montalvo, P. (2016) mencionan que:

Una toma de decisión inteligente y estratégica es sumamente trascendental en una empresa, ya que involucra el análisis de datos y la lectura del entorno, donde la organización se conoce a sí misma, tanto hacia adentro como hacia fuera. Pero también es importante conocer cuáles son las capacidades de la competencia y el potencial del mercado. Una empresa que no conoce a la competencia no puede tener

una toma de decisión inteligente, estructurada e integral.

Si bien el análisis de datos es muy importante tampoco lo es todo. Más relevante es la combinación de herramientas de uso de datos, de administración y procesamiento de los mismos, así como de técnicas de análisis con los resultados que ellos deriven.

De igual manera, hay que considerar cuestiones no tan cuantitativas o técnicas, como lo son la capacidad de analizar el entorno y la experiencia propia y de los demás actores en el mercado. En otras palabras, hay que analizar datos procurando una buena información y conocimiento. Estos tres niveles nos conducen a una comprensión más cabal de la realidad en la que se desenvuelve una organización: partiendo de que existen condiciones dinámicas y capacidades para adaptarse en uno u otro sentido.

Por otro lado, existen varias situaciones que se dan tanto en el entorno como dentro de la empresa que no están necesariamente cuantificadas. No hay que olvidar que es preciso tener la capacidad de generar la información requerida. Esto implica mucha pericia para saber qué tipo de información se debe utilizar, cómo se debe utilizar, y cómo se va a interpretar al final del día para tomar una decisión inteligente, integral y global. También hay que entender las capacidades potenciales de la propia empresa, la competencia y del mercado.

Es importante diferenciar la información relevante de la que no es relevante para la toma de decisiones. Una clave es entender la temporalidad, dado que los mercados de hoy son muy dinámicos y cambiantes. Lo que hoy puede funcionar para mi empresa, mañana podría no funcionar. La tecnología o técnica que usamos hoy puede ser obsoleta en un futuro no muy lejano. Lo que antes representaba una oportunidad o amenaza para la propia empresa mañana puede no serlo. Se debe

entender el entorno, no solamente desde el punto de vista estático, sino también, desde el punto de vista dinámico.

La inteligencia comercial es otra clave para la toma de decisiones, aunque tiene muchos matices y vías. Por ejemplo, es importante analizar los precios de la competencia, teniendo en cuenta de que el hecho de que se ponga ciertos precios no quiere decir que sean los correctos. Entonces, si tomamos decisiones en torno a las decisiones equivocadas de nuestra competencia, también tomaremos decisiones no acertadas.

Es necesario informarse sobre la competencia para tomar una acertada decisión que incrementen las ventas, tener una solidez y competitividad en el mercado debido a los cambios tecnológicos, el acceso a la información que ofrece la empresa para incrementar sus ventas, analizando el factor cuantitativo que permite determinar la situación del almacén dentro de la empresa por la cantidad de producción y la rotación de la mercadería que deben tener en cuenta para cumplir con los requerimientos de los clientes.

García, M. (2016) mencionan que:

Existen vertientes de inversiones que pueden ser atractivas para el crecimiento de la empresa o en su caso se debe atender las obligaciones contraídas, para tales efectos es necesario buscar fuentes de financiamiento, por tanto, las utilidades son una forma de financiamiento, por ello la importancia de la política de dividendos.

La política de dividendos permite establecer las pautas sobre las cuales versara el futuro de las utilidades generadas, atendiendo a las necesidades de la empresa o el futuro de este, o en su caso por lo establecido en los estatutos de constitución de la empresa.

Conocer las necesidades que tienen las empresas es el punto de partida para el diseño de la política de dividendos, tomando en consideración que existen diferentes políticas de dividendos, las cuales serán sujetas de desarrollo.

Se abordarán las generalidades de los dividendos, pues para poder diseñar una política de dividendos se debe atender a los marcos jurídicos y conocer todo lo inmerso para poder llevar a cabo una adecuada distribución de dividendos, no solo es atender aquello que la empresa o accionista demande, pues también se debe acatar al marco legal. Se tiene por objetivo realizar un análisis de las políticas de dividendos desde el punto de vista jurídico y financiero, para determinar el beneficio que tiene la implementación de la política de dividendos en las empresas.

Existen diversidad de formas de financiamiento para una empresa, una es aplicando la política de dividendos, distribuyendo las utilidades o la reinversión en la empresa, de esta manera se puede invertir el efectivo en bonos, establecer las fortalezas de la empresa o debilidad, teniendo en cuenta un plan de acción para distribuir adecuadamente los dividendos, por lo que se debe analizar de una manera integral acerca de la empresa considerando el ámbito legal, jurídico y financiero.

2.2.2 Variable Dependiente: Estados Financieros

Los Estados Financieros son documentos que contiene toda la información de la empresa durante un periodo determinado, se compone de varios documentos en los cuales vemos la situación financiera, es importante para la toma de decisiones estratégicas, haciendo un análisis a los estados financieros podemos obtener y comparar datos contables, operativos y financieros para tener mejores estimaciones para el futuro.

Martinez, R. (2014)

Para ser efectivas las organizaciones de servicios, la productividad y la calidad

percibida son fenómenos inseparables debido a que el cliente es un agente activo en su producción. Esto se debe principalmente a la característica fundamental que éstos son producidos y consumidos simultáneamente. Al comparar la naturaleza de las actividades de servicios con las productoras de bienes, existen características que diferencian a ambos, entre las que podemos mencionar la heterogeneidad y el alto grado de personalización del primero, que impide la estandarización y hace que cada oferente preste un servicio totalmente distinto. En el presente trabajo de investigación, de tipo descriptivo y de campo, se plantea como objetivos el estudio del comportamiento de la productividad en las PYMEs de servicios, la identificación de factores asociados a los clientes que influyen en la medición de ésta y el diseño de una propuesta de medición, interrelacionando los factores identificados. Como resultado se tiene que, bajo la perspectiva de la empresa, aparte de los factores económicos y organizacionales, se deben considerar los sociales y ambientales. Además, bajo la perspectiva del cliente, los factores a considerar se relacionan con la percepción de calidad de servicio, como satisfacción de necesidades y cumplimiento de expectativas.

El autor señala que en las pequeñas y medianas empresas el aumento de la productividad depende de la calidad de servicio que ofrezcan al consumidor, los empresarios tienen limitaciones en recursos y dependerá de la habilidad para desarrollar en el mercado, teniendo que planificar las metas a través de seguimientos y evaluaciones de satisfacción del servicio, definir los objetivos, la necesidad de los clientes, análisis de cuadros estadísticos que ayuden a identificar el desarrollo de la empresa y el alcance para corregir errores de productividad.

Thompson, V. (2007)

Incremento de la productividad en la pequeña y microempresa nacional con

visión a exportar” es válida para quienes consideramos su problemática una de las causas fundamentales para que nuestro país continúe sumido en el subdesarrollo vislumbrando perspectivas de mejora ante los ojos del contexto internacional mas no en la realidad socio-económica nacional. En este sentido, el primer capítulo de la presente titulado como Generalidades proporciona mediante la formulación de hipótesis e interacción adecuada de las variables de la investigación, el punto de partida para el análisis y contribución a la solución de la problemática del sector de la pequeña y microempresa en el país teniendo como eje a la capacitación como complemento de la ingeniería Industrial para incrementar los niveles de productividad en las organizaciones, lo cual se ve plasmado en el desarrollo del presente proyecto de tesis. El segundo capítulo titulado “El Significado de la Productividad para la Pequeña y Microempresa Nacional”, abordó de manera exhaustiva lo referente a la pequeña y microempresa en relación a sus antecedentes, marco teórico y el valor de su impulso para su resurgimiento en el país, en virtud de lo cual el complemento en el mismo sentido de lo que representa la productividad en la empresa en especial en el sector de la pequeña y microempresa contribuirá al entendimiento del empresario de su significado e importancia de su adecuada gestión y manejo en aras de lograr el éxito y reconocimiento social de dicho sector en países en vías de desarrollo como el nuestro. El tercer capítulo titulado “ El Aporte de La Capacitación y La Ingeniería Industrial para el incremento de la Productividad en la Micro y Pequeña Empresa”, nos ofrece como propuesta medular demostrar que es factible y rentable mejorar la productividad y las condiciones de trabajo a partir de dar un impulso al aprendizaje permanente del personal mediante su capacitación y entrenamiento complementando a la ingeniería industrial en el reto del incremento de la productividad orientando su gestión al recurso humano como el ente más importante

en las organizaciones. El cuarto capítulo titulado “La visión exportadora de la pequeña y microempresa nacional” abarca puntualmente el contexto de las exportaciones en relación a su proceso y modalidades, sin dejar de lado su marco conceptual para seguidamente abordar las alternativas de impulsarlas en nuestro país, internamente mediante la formación de cadenas productivas como los clusters sin dejar de lado la visión y aporte al empresario de los programas promovidos por diversas entidades en el país tales como PROMPEX y externamente analizando el significado del aprovechamiento o no de la coyuntura internacional que representaría la firma del Tratado de Libre Comercio – TLC para el incremento de nuestras exportaciones; finalmente se presenta el marco situacional de nuestras exportaciones en los diversos sectores que participan activamente en este proceso. El quinto y último capítulo de la presente investigación titulado “Diagnóstico y aplicación del proyecto a la investigación”, es el reflejo del éxito o no del proyecto al aplicarlo a la realidad de la pequeña y microempresa nacional en relación a técnicas y herramientas de incremento de la productividad enmarcadas en planes estratégicos orientadas a la especialización al momento de aplicarlas a las organizaciones, en este sentido el Método ZOOP denominado Planificación estratégica por objetivos es el que se ha seleccionado para el análisis e interpretación de los resultados obtenidos. Finalmente, el aporte del presente proyecto de investigación a la Ingeniería específicamente a la Ingeniería Industrial se fundamenta en contribuir con la pequeña y microempresa en ahorro de costos, uso eficiente de los recursos y una inversión más enfocada en los mercados donde en verdad existe potencial lo cual reflejaría un incremento en sus niveles de productividad en relación a su calidad de producción, permitiéndoles ser competitivos en el mercado local y por ende despertar en el empresario una visión exportadora de

sus bienes o servicios producidos, lo cual constituye la diferencia sustancial y valor agregado del proyecto respecto a otros que se limitan al incremento de la productividad en las organizaciones.

En la actualidad el incremento en la productividad es valioso para el éxito de la empresa, la eficiencia en el trabajo, mejorar la productividad laboral para cumplir con las metas establecidas, con planificaciones estratégicas que llevaran a las empresas a potencializar las oportunidades y minimizar los riesgos, considerando el entorno interno y externo, los empresarios deben tener claro los objetivos, incrementar los compromisos de los colaboradores, para una acertada toma de decisiones.

Catacora, F. (2012) menciona que:

Los estados financieros, representan el principal producto de todo el proceso contable que se lleva a cabo en una empresa. También denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período.

Muestran el ejercicio económico de un año de la empresa a través de los distintos estados. De estos documentos podemos ver, entre otras cosas, la forma de financiación de la empresa y su compromiso de pago, el ratio de deuda financiera, su margen de solvencia, el coste de producción unitario, el volumen de ventas, los ingresos brutos y netos, los impuestos que paga la empresa, su estructura de costes fijos y variables, el stock de mercancías y la tasa de reposición, la depreciación de sus activos, el patrimonio neto, la estructura de sus activos y pasivos y los acreedores de la empresa.

Los estados financieros son un reflejo de la actividad de la empresa y por ello son muy importantes. Esto facilita la tomar decisiones respecto a ésta. Muchas de ellas, publican sus cuentas anuales en su página web para facilitar el acceso a esta información.

Sin la existencia de cuentas anuales los inversionistas no podrían valorar la situación de la empresa y no podrían valorar sin invertir en ella, de tal forma que, sin la existencia de éstas, no existirían inversores dispuestos a comprar y demandar inversiones y las empresas tampoco podrían llegar a financiarse.

En las empresas los estados financieros hacen un diagnóstico de la organización, mostrando la capacidad de crecimiento, la rentabilidad, la estabilidad, acertadas toma de decisiones de inversión, evaluando la solvencia y liquidez de la empresa a la vez el análisis a los estados financieros identifica los movimientos a través del Estado de flujo de efectivo y la solvencia de los proveedores.

Cruz, S. (2021) menciona que:

Es el seguimiento al cumplimiento de indicadores de desempeño en una empresa, los procesos operativos son considerados claves porque influyen de manera directa en la satisfacción de los clientes, todos estos procesos consumen recursos y con ello se forman los bienes y servicios para la satisfacción de las necesidades, por ejemplo (incremento en ventas, medición del rendimiento de la inversión, evaluación de ingresos antes de gastos, etc.)

Las fallas más comunes en el proceso de gestión y control operativo:

- 1.- los indicadores no están ligados a los objetivos estratégicos del negocio
- 2.- los indicadores no tienen metas
- 3.- no hay registros visibles para el control en piso
- 4.- no hay sistema de control operativo

5.- no hay correcciones inmediatas o apoyo por departamentos

6.- los procesos no están claramente documentados

7.- falta de compromiso en áreas de operación

Teniendo en cuenta todas las fallas que se pueden presentar en la empresa, se debe tener un sistema de gestión que informe oportunamente donde se presentan los errores y las causas para dar solución inmediata y así mejorar el desempeño operativo y la satisfacción del cliente, de ello depende la rentabilidad y el éxito de la empresa. Se recomienda tener indicadores en cada área donde se pueda ver la seguridad, la calidad, el cumplimiento, costos, este conjunto de acciones y rutinas facilitaran la gestión diaria por cada departamento y de esta manera cumplir los objetivos trazados dentro de la empresa.

Muñoz, J. (2021) menciona que:

El término liquidez, en finanzas, se refiere al tiempo y al coste económico que se necesita para convertir una inversión en efectivo. Muchas veces, los inversores se centran solo en el objetivo a largo plazo, sin tener en cuenta las probabilidades de eventos sin precedentes. Por ello, en tu negocio, es esencial que tengas en cuenta la liquidez y no tener todo tu capital inmovilizado, ya que puedes requerir efectivo urgente en cualquier momento.

La liquidez desde una perspectiva financiera, es el nivel de accesibilidad a tu inversión y determina cuánto tiempo tardarás en poder disponer de estos recursos. El proceso de conversión difiere de un activo a otro. Por ejemplo, en el caso de un fondo de jubilación, no podrás liquidar los fondos sin el papeleo necesario, que puede llevar algún tiempo.

Al planificar tus inversiones, es imperativo tener en cuenta la liquidez para asegurarte de haber respaldado las necesidades tanto a largo como a corto plazo, lo

que garantizará que no pondrás en riesgo a la compañía.

Provisión para reservas de efectivo, independientemente de cuanto inviertas en activos no debes tener una parte de tu dinero disponible para acceder al instante. De este modo, gracias a los costes de conversión, podrás mantener intacto el valor de tus fondos. El dinero en efectivo que tengas está reservado para casos de emergencia y ha de reabastecerse de inmediato. Si bien no hay una fórmula mágica para calcular cuánto hay que tener, se sugiere tener al menos tres meses de nuestro salario neto en efectivo.

Un equilibrio de activos líquidos e ilíquidos se recomienda tener al menos el 60% de los activos invertidos en activos líquidos: acciones, bonos y fondos mutuos, entre otros. Estos son fondos que se pueden cobrar mensualmente. En el caso de una opción de inversión que cotice en bolsa, deberás asegurarte de invertir con un horizonte a largo plazo para evitar cualquier impacto en el precio. Otro punto a tener en cuenta se refiere a las inversiones privadas, donde una cierta fracción de la inversión se encuentra bajo opciones de fácil redención.

El rol de la liquidez en las inversiones, la liquidez juega un papel crucial en el equilibrio de tu cartera en términos de compensación entre riesgo y rendimiento. Si inviertes en fondos de emergencia, tendrás una alta liquidez, pero la rentabilidad será baja, al igual que el riesgo. La inversión inmobiliaria conlleva un riesgo bajo y una mayor rentabilidad, pero la liquidez se ve comprometida. Optar por acciones y fondos mutuos de renta variable, a largo plazo, obtiene mayores rendimientos con liquidez, pero esto va acompañado de mayores riesgos.

El autor nos indica que la liquidez es la capacidad que tiene la empresa de obtener dinero en efectivo para hacer frente a las obligaciones de deuda, pago de trabajadores, proveedores, gastos fijos o impuestos, es importante que los

empresarios deben actualicen y analicen su entorno, para invertir, contar con las capacitaciones, que permitan innovar, con la finalidad de lograr objetivos de la empresa.

2.3. Términos Técnicos

2.3.1 Gestión Financiera. Es administrar los recursos con que cuenta una empresa, para que aseguren cubrir los gastos para el funcionamiento, que permitan una adecuada gestión en relación con calidad y durabilidad con los inversores y anticiparse a los riesgos financieros.

Toma de Decisiones. Son alternativas, análisis o métodos que consiste en reunir información, evaluar alternativas y luego tomar la mejor decisión.

Planificación financiera. La planificación financiera se define como la elaboración de un presupuesto empresarial global, considerando los recursos existentes de una empresa y enfocado a garantizar su viabilidad económica y lograr objetivos financieros de rentabilidad a largo plazo.

Riesgos financieros. Se refiere a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, por los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la dificultad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.

2.3.2. Estados financieros. Son informes basados en registros contables, generados en base a principios, reglas y criterios realizados por un analista. Su objetivo principal es informar la situación económica y financiera que pueda estar expuesta la empresa.

Productividad. Conjunto de acciones que se realizan para cumplir con los objetivos de la empresa, conociendo la cantidad de recursos que se utilizaron compararlo con los resultados.

Desempeño Operativo. Establece estrategias de medición operativa, ejecutivo, análisis de procesos, replanteamiento de estrategias, con la finalidad de medir el desempeño de la empresa.

Liquidez. Capacidad que tiene una empresa para tener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo

Pequeña empresa. Una pequeña empresa es una unidad productiva siendo de mayor tamaño que una microempresa pero de menor tamaño que una mediana empresa, en relación con el número de empleados, el valor de las ventas y de sus bienes.

Las pequeñas empresas están conformadas por una estructura patrimonial, administrativa y financiera superior a las microempresas, lo cual les brinda la posibilidad de ofrecer garantías hipotecarias y de contar con préstamos.

2.4 Formulación de Hipótesis

2.4.1 Hipótesis general

Si se desarrolla una eficiente gestión financiera su impacto será favorable en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana, año 2021.

2.4.2 Hipótesis específicas

- a. La toma de decisiones incide de manera adecuada permitiendo evaluar la productividad en la pequeña empresa del sector construcción de Lima Metropolitana 2021.
- b. La planificación financiera incide positivamente en el desempeño operativo en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021.

- c. Si se analizan adecuadamente los riesgos financieros mejorará la liquidez en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021.

2.5 Operacionalización de Variables.

2.5.1 Variable independiente

<p>Definiciones conceptuales</p>	<p>Jiménez, E. (2011). La Gestión financiera hace referencia a la actividad mediante la cual se administran los recursos económicos de una empresa de manera estratégica para garantizar un buen desempeño en todas las áreas.</p> <p>El departamento de gestión se encarga de gestionar las partidas de gastos e ingresos, determinar cómo financian las operaciones dentro de la empresa.</p>	
<p>Gestión Financiera</p>	<p>Indicadores</p>	<p>Índices</p>
	<p>Toma de Decisiones</p>	<p>Financiamiento</p>
		<p>Inversión</p>
		<p>Dividendos o Utilidades</p>
	<p>Panificación Financiera</p>	<p>Presupuesto</p>
		<p>Control</p>
		<p>Evaluación</p>
	<p>Riesgos Financieros</p>	<p>Riesgos de Mercado</p>
		<p>Riesgo de Liquidez</p>
		<p>Riesgo Crediticio</p>

2.5.2 Variable dependiente

Definiciones conceptuales	<p>Guajardo, C. (2004). Indica que los estados financieros, son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y en general de cualquier organización económica.</p> <p>Tomando en cuenta lo antes planteado, el autor define como un documento el cual contiene información financiera de la organización para accionistas, trabajadores, y terceros.</p>	
Estados Financieros	Indicadores	Índices
	Productividad	Planeación
		Gestión Empresarial
		Medición
	Desempeño Operativo	Ventas
		Margen de Utilidad
		Pasivo
	Liquidez	Fondo de Emergencia
		Autofinanciamiento
		Factoring

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1 Diseño metodológico

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación es **aplicada, no experimental, transversal, descriptiva y correlacional**

“En algunas ocasiones la investigación se centra en analizar cuál es el nivel o estado de una o diversas variables en un momento dado o bien cuál es la relación entre un conjunto de variables en un punto en el tiempo. En estos casos el diseño apropiado (bajo un enfoque no experimental) es el transversal o transeccional. En cambio, otras veces la investigación se centra en estudiar cómo evoluciona o cambia una o más variables o las relaciones entre éstas. En situaciones como esta el diseño apropiado (bajo un enfoque no experimental) es el longitudinal. Es decir, los diseños no experimentales se pueden clasificar en transaccionales y longitudinales.”. (Kerlinger y Lee, 2002, p.116)

Diseño transversal

Según Hernández et al. (2010) refiere que: “Los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único (Liu, 2008 y Tucker, 2004). Su propósito es describir variables y analizar su

incidencia e interrelación en un momento dado. Es como “tomar una fotografía” de algo que sucede” (pag.154)

Investigación descriptiva

Según Hernández et al. (2010) nos menciona que: “La investigación Descriptiva busca especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. “(p. 92).

Investigación correlacional

Según Hernández menciona lo siguiente: “Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular” (2010, p.93).

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

Este estudio se considera que el universo estará conformado por los gerentes de 10 pequeñas empresas en el sector construcción que desarrollan sus actividades en el departamento de Lima, que se demuestra en la tabla adjunta.

Tabla 1. *Distribución de la Población*

N°	Pequeñas empresas del sector construcción	Población (N)
1	<i>ROMANA CONTRATISTAS GENERALES S.R.L.</i>	8
2	<i>TECHINT S.A.C.</i>	2
3	<i>CONSTRUCTORA PUNTO DE ORO S.A.C.</i>	4
4	<i>TECNIOBRAS Y CONSTRUCCIONES S.A.C.</i>	4
5	<i>KEROMASA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.</i>	4
6	<i>J E CONSTRUCCIONES GENERALES S.A.</i>	2
7	<i>HV CONTRATISTAS S.A.</i>	2
8	<i>CONSTRUCCIONES E INVERSIONES REGIONALES S.A.C.</i>	6
9	<i>PRO OBRAS S.A.C.</i>	4
10	<i>CONSTRUCCIONES ROMASA S.A.C.</i>	4
	Total	42

Fuente: Elaboración propia

3.2.2 Muestra

Para la selección de la muestra se utilizará el muestreo no probabilístico, porque se tiene acceso a la lista completa del sector construcción que desarrollan sus actividades en el departamento de Lima durante el año 2021 y se determina mediante la fórmula de muestreo aleatorio simple para estimar proporciones, en la cual se conoce la población (poblaciones finitas):

$$n = \frac{pqNz^2}{\epsilon^2 (N - 1) + pqz^2}$$

Dónde:

- N: Población representada por 20 personas, entre hombres y mujeres del mismo número de pymes sector construcción que desarrollan sus actividades en el departamento en Lima durante el año 2021.
- Z: Es el valor asociado a un nivel de confianza, ubicado en la Tabla Normal Estándar ($90\% \leq \text{confianza} \leq 99\%$), para una probabilidad del 95% de confianza; $z = 1.96$
- p: Proporción de gerentes varones de las pymes sector construcción, para el presente trabajo, se asume un valor de ($p = 0.9$)
- q: Proporción de gerentes mujeres de las pymes sector construcción, para el presente trabajo, se asume un valor de ($q = 0.1$)
- ϵ : Es el máximo error permisible en todo trabajo de investigación, el rango de variación es de ($1\% \leq \epsilon \leq 10\%$). para el presente trabajo se considera $\epsilon = 2\%$.
- n: Tamaño óptimo de la muestra, para realizar la encuesta.

Reemplazando valores tenemos:

Confianza del 95%, $z = 1.96$, $\varepsilon = 0.02$

$$n = \frac{0.9 * 0.1 * 42 * 1.96^2}{0.02^2 (42 - 1) + 0.9 * 0.1 * 1.96^2}$$

$$n = 20$$

$n = 20$, es el tamaño de muestra que representa los gerentes entre hombres y mujeres.

Cabe indicar que, de las 10 pequeñas empresas, sector construcción que desarrollan sus actividades en el departamento de Lima durante el año 2021, para tal efecto se usó el muestreo aleatorio mediante el Excel considerando la siguiente función:

La distribución final de la muestra se indica en la tabla adjunta.

Tabla 2. *Distribución final de la muestra*

N°	Pequeñas empresas del sector construcción	TOTAL, MUESTRA
1	ROMANA CONTRATISTAS GENERALES S.R.L.	2
2	TECHINT S.A.C.	2
3	CONSTRUCTORA PUNTO DE ORO S.A.C.	2
4	TECNIOBRAS Y CONSTRUCCIONES S.A.C.	2
5	KEROMASA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.	2
6	J E CONSTRUCCIONES GENERALES S.A.	2
7	HV CONTRATISTAS S.A.	2
8	CONSTRUCCIONES E INVERSIONES REGIONALES S.A.C.	2
9	PRO OBRAS S.A.C.	2
10	CONSTRUCCIONES ROMASA S.A.C.	3
Total		20

Fuente: *Elaboración propia*

3.3 Técnicas de recolección de datos

3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos

Para la recolección de la información se ha utilizado como instrumento las fichas de encuestas que contienen las preguntas debidamente validadas por el juicio de expertos.

Encuestas

Andrade (2005), Define “como un método o técnica de recopilación de datos o información que consiste en hacer preguntas a un grupo de personas seleccionadas” (p.58).

En cuanto al instrumento para la obtención de datos, se aplicará el cuestionario, con el fin de recabar información importante sobre el manejo de control de inventarios, mediante una serie de preguntas sobre los aspectos fundamentales del problema en cuestión.

3.3.2 Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos

Validez

Andrade (2005), define validez como “al grado en que la técnica realmente mida la variable que pretende medir, en ese sentido, la validez viene a ser la cuestión más compleja que debe ser alcanzado en todo instrumento de medición que se aplica” (p.58)

Confiabilidad

Andrade (2005), Manifiesta que la confiabilidad “es una técnica de medición que se refiere al grado en que su aplicación sea repetida al mismo sujeto u objeto, y que produzca iguales resultados” (p. 58).

Para tal efecto se utiliza la prueba de Alpha de Cronbach. Para la validación

del contenido de nuestro instrumento de medición (preguntas del cuestionario) se realizó mediante la Prueba de Alpha de Cronbach.

- a) Prueba de Alpha de Cronbach: Es un instrumento estadístico que mide la fiabilidad de las encuestas, que lo hace estables, consistentes y confiables.
- b) Rango de variación: $0 \leq \alpha \leq 1$; Si el valor de α es e igual o superior a 0.8, entonces, las encuestas son confiables, estables y consistentes.
- c) Método de cálculo.

Por medio de varianzas de los ítems.

Para el caso del presente estudio se calculó mediante el método de varianzas cuya fórmula de cálculo es la siguiente, usando el software estadístico SPSS.

Siendo: i

K = número de ítems

S_i^2 = Varianza del número de ítems

S^2 = Varianza total de los valores observados.

Tabla 3. Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	20	100.0
	Excluido ^a	0	.0
Total		20	100.0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 4. Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
.829	.828	12

3.4 Técnicas para el procesamiento y análisis de la información

El presente estudio de investigación utilizará el Software Estadístico SPSS Versión22 que accederá a insertar tablas y gráficos para evaluar la relación entre las variables en estudio, en base al diseño correlacional, porque mide el grado de asociación entre dichas variables. El presente estudio de investigación resultará del recojo de información mediante los instrumentos elaborados extraído de las variables, para tal efecto se utilizará lo siguiente:

3.4.1 Estadística descriptiva

Para el procesamiento de las encuestas y cuyo resultado se presenta en tablas o figuras, las mismas que deberán ser analizadas y comentadas.

3.5 Aspectos éticos

En la elaboración del proyecto de tesis, se ha dado cumplimiento a la Ética Profesional, desde su punto de vista especulativo con los principios fundamentales de la moral individual y social; y el punto de vista práctico a través de normas y reglas de conducta para satisfacer el bien común, con juicio de valor que se atribuye a las cosas por su fin existencial y a las personas por su naturaleza racional, enmarcadas en el Código de Ética de los miembros de los Colegios de Contadores Públicos del Perú.

CAPÍTULO IV. RESULTADO

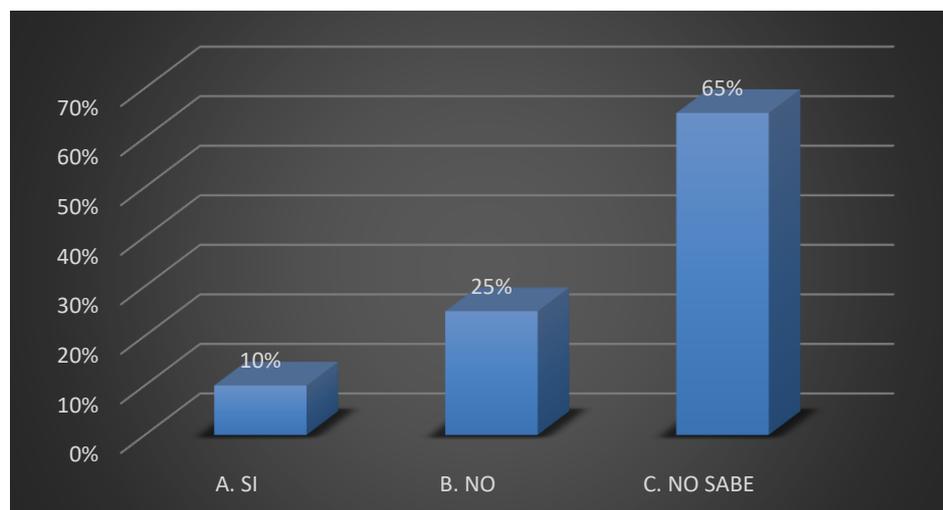
4.1 Resultados de la encuesta

A continuación, se presentan los resultados del trabajo de investigación:

Tabla 5. *¿Considera usted que la toma de decisiones es importante para las pequeñas empresas en el sector construcción?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	2	10.0	10,0	10,0
	NO	5	25.0	25.0	35.0
	N/A	3	65.0	65.0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 10. *¿Considera usted que la toma de decisiones es importante para las pequeñas empresas en el sector construcción?*



Fuente: Propia

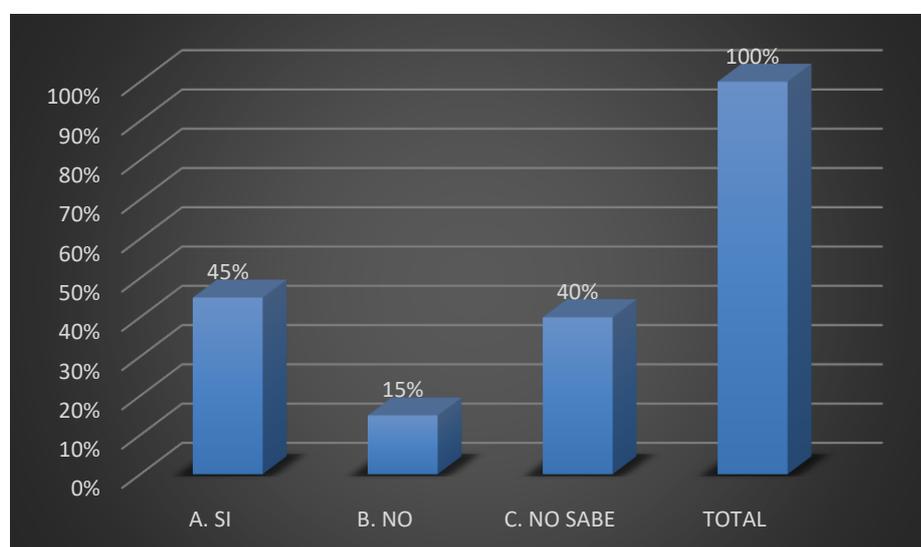
Comentario: Referente a la pregunta 5, se puede observar que el 10% de personas consideran que SI, es importante la toma de decisiones, el 25% considera que NO, es importante y el 65% N/A, en donde podemos deducir que un grupo

regular de empresas desconocen la importancia de la toma de decisiones y la implicancia en las pequeñas empresas.

Tabla 6. *¿Las toma de decisiones se encarga de resolver un problema específico?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	9	45,0	45,0	45,0
	NO	3	15,0	15,0	60,0
	N/A	8	40,0	40,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Figura 11. *¿La toma de decisiones se encarga de resolver un problema específico?*



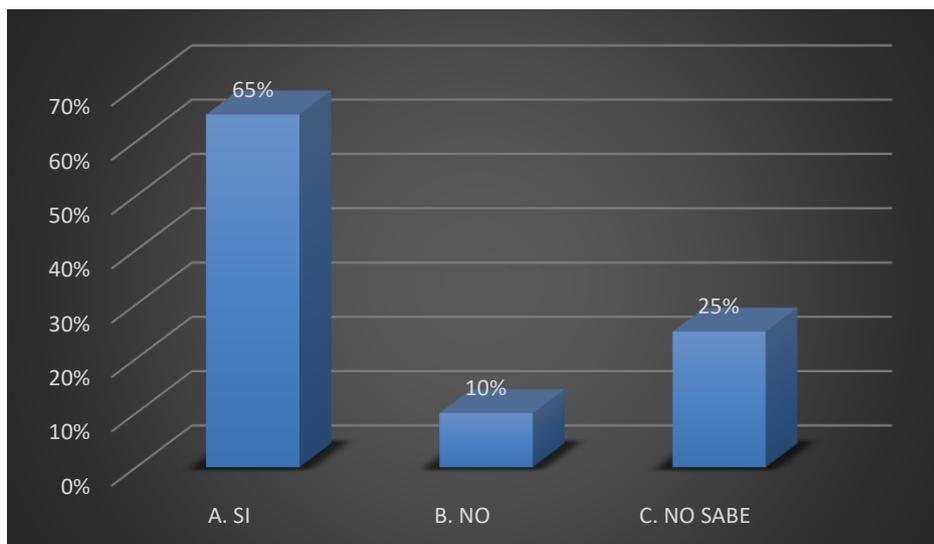
Fuente: Propia

Comentario: Según la tabla 6, se puede observar que el 45% de las personas encuestadas manifiestan que la toma de decisiones se encarga de resolver un problema específico, el 15% consideran que NO, y el 40% N/A, donde podemos deducir que en su mayoría los trabajadores de las empresas desconocen acerca de cómo se realizan la toma de decisiones y como se emplean para resolver un problema.

Tabla 7. *¿Un apalancamiento financiero le ha proporcionado alguna ventaja sobre sus competidores?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	13	65,0	65,0	65,0
	NO	2	10,0	10,0	75,0
	N/A	5	25,0	25,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Figura 12. *¿Un apalancamiento financiero le ha proporcionado alguna ventaja sobre sus competidores?*



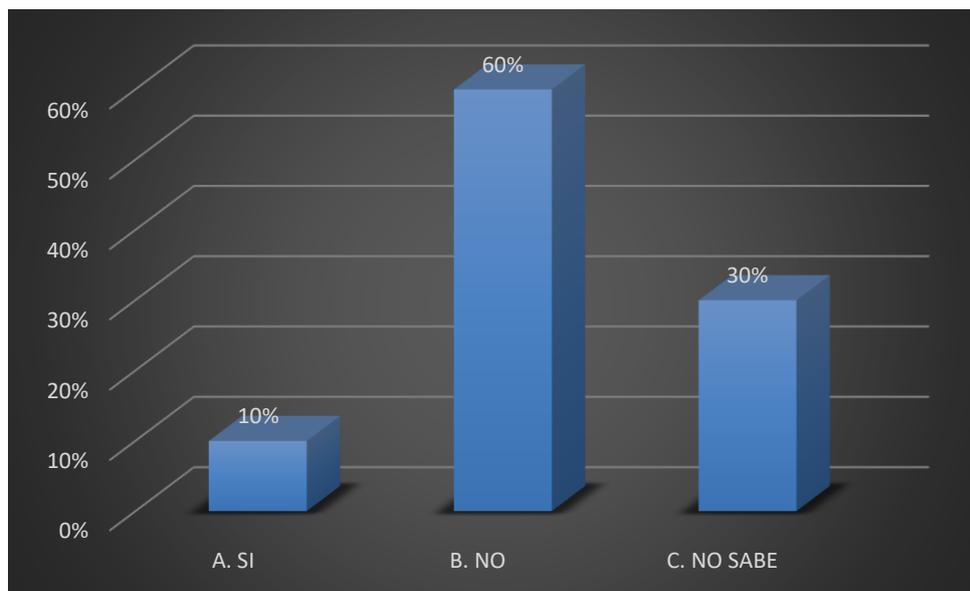
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta 7, se puede observar que el 65% de las personas encuestadas consideran que SI, es importante acceder a un apalancamiento financiero, ya que les proporciona ventajas sobre sus competidores, el 10% de personas consideran que NO es importante el apalancamiento financiero y el 25% N/A en donde podemos deducir que los trabajadores de las empresas no apuestan por obtener un apalancamiento financiero.

Tabla 8. ¿Cuenta usted con una planificación financiera a largo plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	2	10,0	10,0	10,0
	NO	12	60,0	60,0	70,0
	N/A	6	30,0	30,0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 13. ¿Cuenta usted con una planificación financiera a largo plazo?



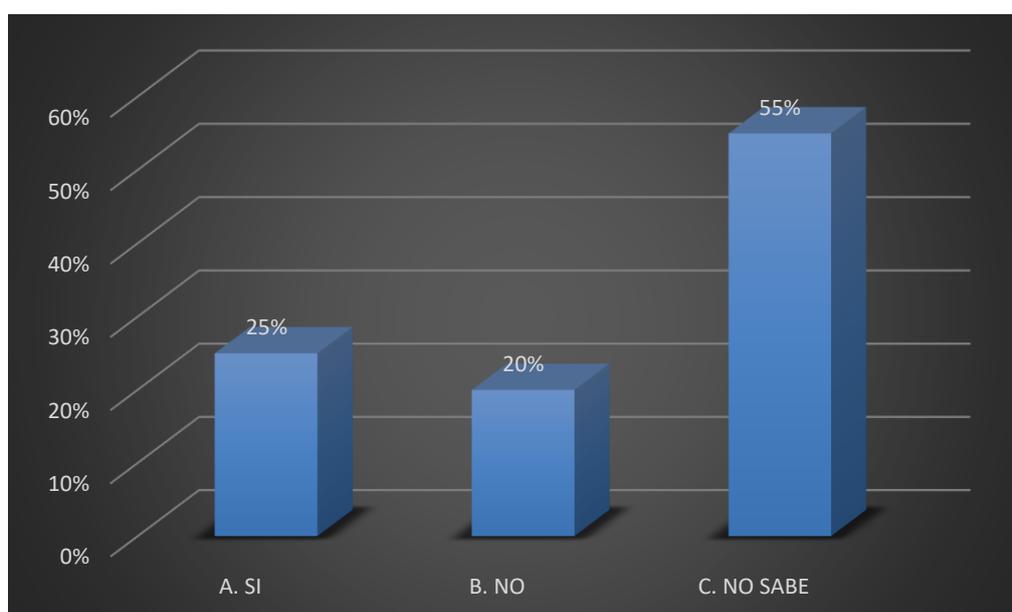
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta 8, se puede observar que el 10% de las personas encuestadas SI tienen conocimiento que la empresa cuenta con una planificación financiera a largo plazo obtenido para poder llevar a cabo operaciones o actividades necesarias en la entidad, los cuales son mayores a los 12 meses, el 60% manifiestan que NO cuentan con una planificación financiera a largo plazo y el 30% N/A.

Tabla 9. ¿Actualmente conoce que riesgos financieros enfrenta su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	5	25,0	25,0	25,0
	NO	4	20,0	20,0	45,0
	N/A	11	55,0	55,0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 14. ¿Actualmente conoce que riesgos financieros enfrenta su empresa



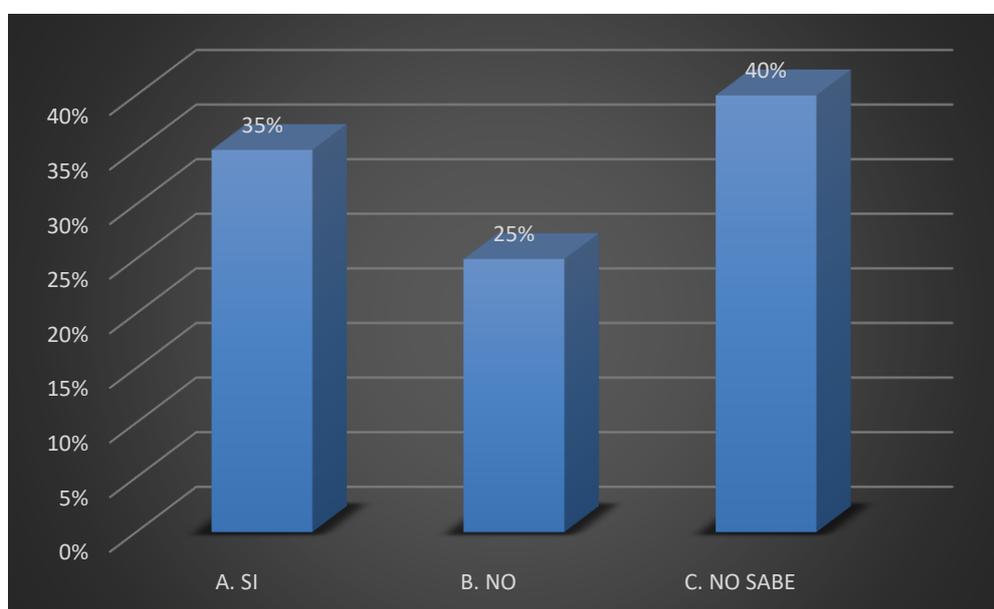
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta 9, se puede observar que el 25% de las personas encuestadas SI conocen cuales son los riesgos financieros que sus empresas enfrentan, cuáles son los más comunes y toman acciones inmediatas frente a alguna amenaza con la intención de poder evitarlos, el 20% NO conocen los riesgos a los cuales su empresa se encuentra vulnerable y el 55% N/A.

Tabla 10. ¿Utiliza algún control o monitoreo para las actividades del personal dentro de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	7	35.0	35.0	35.0
	NO	5	25,0	25.0	60.0
	N/A	8	40.0	40.0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 15. ¿Utiliza algún control o monitoreo para las actividades del personal dentro de la empresa?



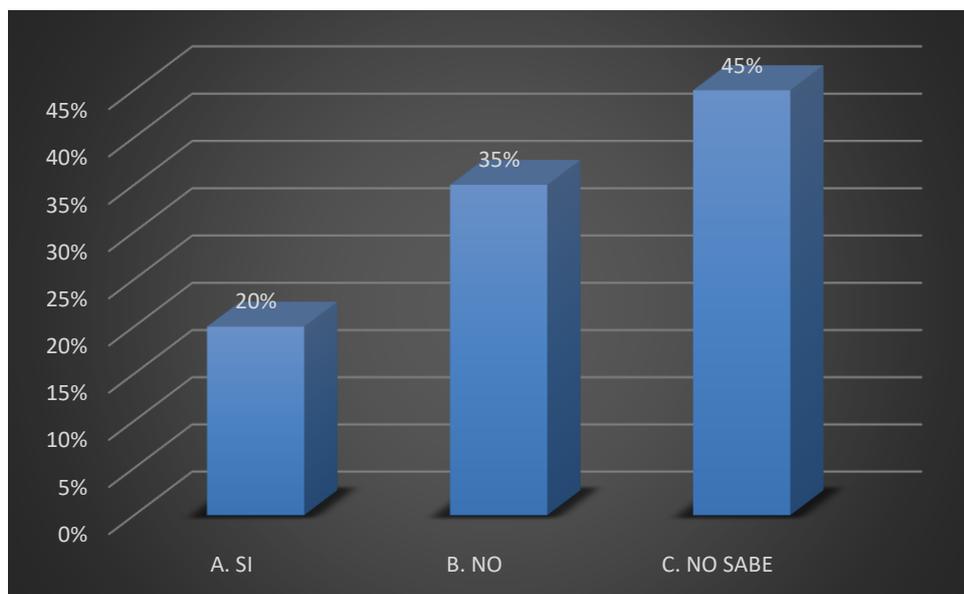
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta 10, se puede observar que el 35% de las personas encuestadas SI utilizan un control dentro de la empresa, el 25% NO conocen esta información, y el 40% N/A en donde podemos deducir que los empleados en su mayoría desconocen las posibles contingencias y los riesgos que podría afrontar la empresa, ya que esta información no es proporcionada a todo el personal, sino que solo las áreas encargadas de las finanzas lo saben.

Tabla 11. ¿La empresa tiene metas empresariales proyectados?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	4	20,0	20,0	20,0
	NO	7	35.0	35.0	55.0
	N/A	9	45.0	45.0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 16. ¿La empresa tiene metas empresariales proyectados?



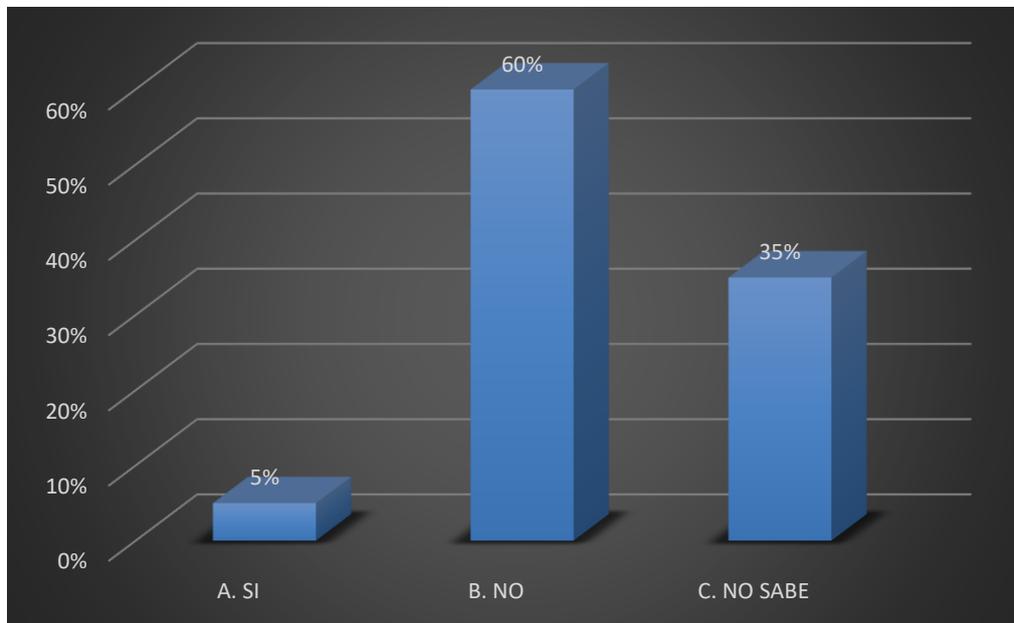
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta 11, se puede observar que el 20% de las personas encuestadas SI conocen los metas empresariales, el 35.% NO sabe si la empresa cuenta con metas establecidos y el 45% N/A, en donde podemos deducir que los colaboradores en su mayoría conocen cuales son las metas que la empresa desea alcanzar y están involucrados en poder lograrlos.

Tabla 12. ¿Se monitorea el desempeño operativo al término de cada periodo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	5,0	5,0	5,0
	NO	12	60,0	60,0	65,0
	N/A	7	35,0	35,0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 17. ¿Se monitorea el desempeño operativo al término de cada periodo?



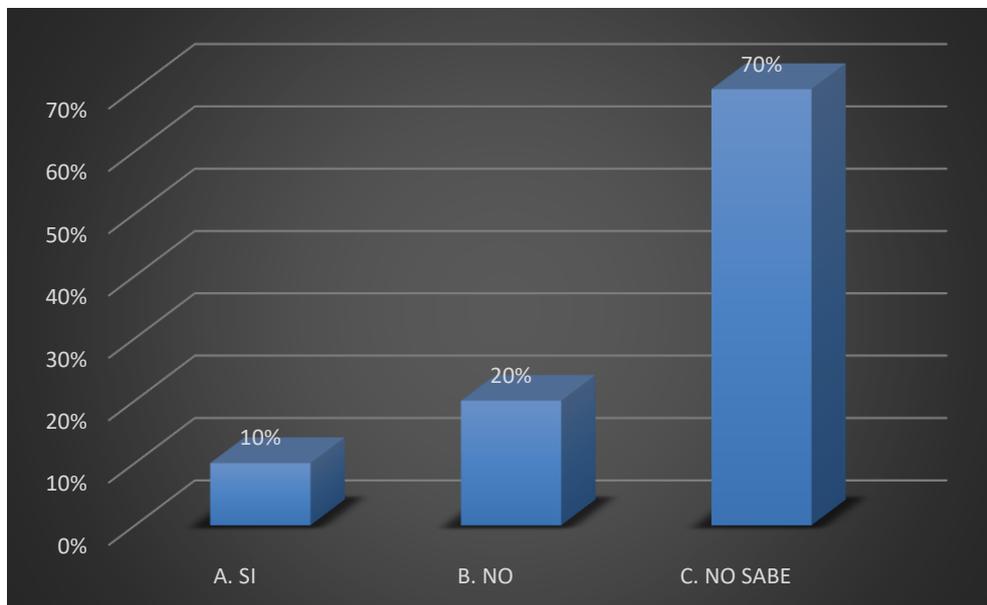
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta 12, se puede observar que el 5% de personas encuestadas SI monitorean el desempeño operativo al término de cada periodo, el 60% NO realizan estas tareas y el 35% N/A, en donde podemos deducir que más de la mitad de los encuestados no monitorean el desempeño operativo por lo tanto no conocen cuales son los avances o si se están cumpliendo con los objetivos propuestos.

Tabla 13. ¿Tiene conocimiento de las estrategias de marketing que emplean sus competidores?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	2	10,0	10,0	10,0
	NO	4	20,0	20,0	30,0
	N/A	14	70,0	70,0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 18. ¿Cree usted que se ha cumplido los objetivos trimestrales en la empresa??



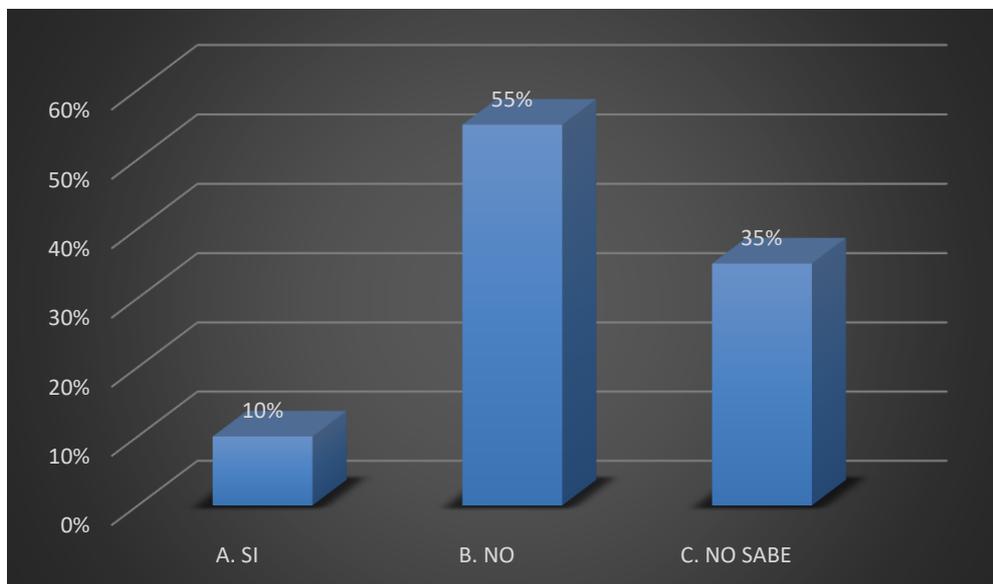
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta N.º 9 se puede observar que el 10% de las personas encuestadas SI conocen las estrategias de marketing que emplean sus competidores, el 20% NO conocen las estrategias y el 70% N/A en donde podemos deducir que más de mitad de los encuestados no conocen las estrategias que emplean sus competidores y cuáles son unas desventajas frente a ellos.

Tabla 14. *¿Realiza estrategias de marketing, para consolidarse en el mercado?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	2	10.0	10.0	10.0
	NO	11	55.0	55.0	65,0
	N/A	7	35,0	35,0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 19. *¿Está efectuando alguna reestructuración financiera que afecte a su empresa?*



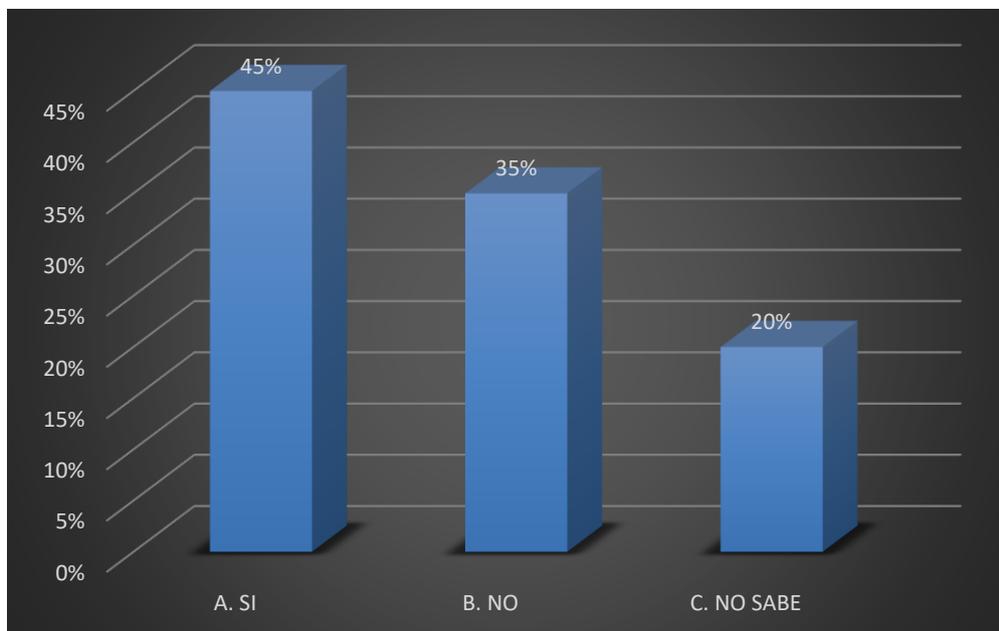
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta N.º 10 se puede observar que el 10% de las personas encuestas SI aplican estrategias de marketing, el 55% NO emplean estrategias y el 35% N/A en donde podemos deducir que en su mayoría no se aplican estrategias de marketing para consolidarse en el mercado, el cual resulta no beneficioso ya que hay un decrecimiento de la venta.

Tabla 15. ¿Cuenta con los profesionales competentes, para la toma de decisiones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	9	45.0	45.0	45.0
	NO	7	35,0	35,0	80.0
	N/A	4	20.0	20.0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 20. ¿Actualmente sabe cómo ha afectado los riesgos e incertidumbres provocados por la pandemia?



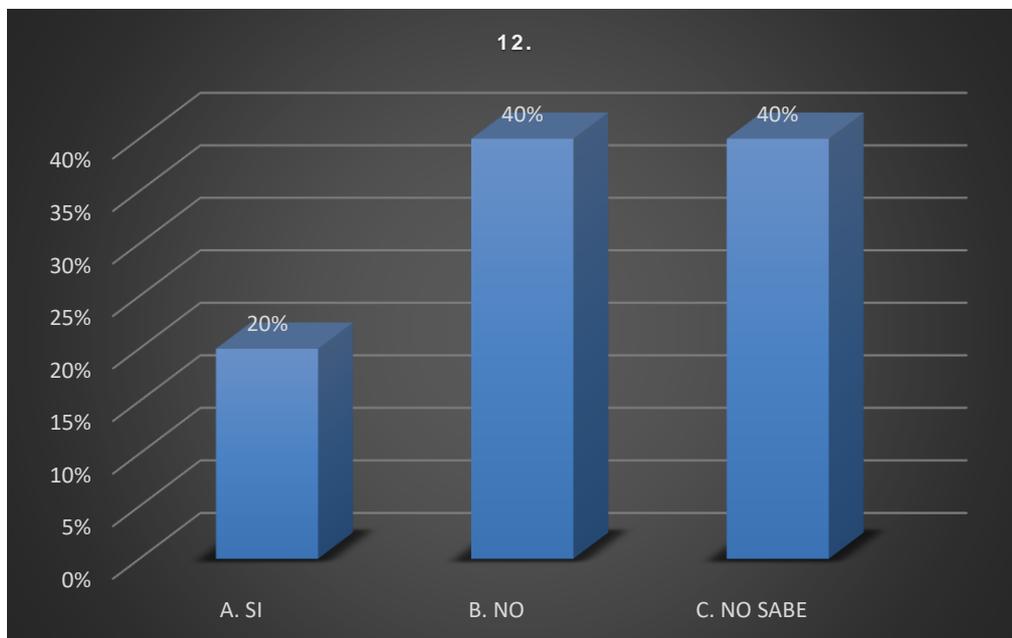
Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta N°11 se puede observar que el 45% de las personas encuestadas SI cuentan con profesionales competentes para tomar las decisiones en la empresa, el cual resulta siendo productivo y ventajoso ante situaciones difíciles que se tengan que afrontar, el 35% NO cuenta con profesionales competentes y el 20% N/A.

Tabla 16. ¿Considera que la información financiera es fundamental, para la toma de decisiones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	4	20.0	20.0	20.0
	NO	8	40.0	40.0	60,0
	N/A	8	40,0	40,0	100,0
Total		20	100,0	100,0	

Figura 21. ¿Sabe usted con qué recursos cuenta su empresa para tener liquidez?



Fuente: Propia

Comentario: Referente a la pregunta N°12 se puede observar que el 20% de las personas encuestadas consideran que la información financiera generada en la empresa SI es fundamental para la toma de decisiones, el 40% considera que NO es confiable y el 40% N/A, en donde podemos deducir que los colaboradores no confían en la información financiera que la empresa maneja el cual sirve para tomar las mejores decisiones que ayudaran a lograr los objetivos o metas planteadas.

4.2 Análisis de Fiabilidad

Para el caso del presente estudio, se tiene los siguientes resultados, que han sido procesados en el Microsoft Excel y el software IBM® SPSS® Statistics 2.

Tabla 17. *Gestión financiera / Estados Financieros*

No	Toma de decisiones		Planificación Financiera		Riesgo Financiero		Productividad		Desempeño Operativo		Liquidez		
	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Item8	Item9	Item10	Item11	Item12	
1	3	3	2	3	3	3	3	3	2	3	3	3	34
2	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	35
3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
4	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	34
5	3	2	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	31
6	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
7	3	3	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	33
8	1	1	2	2	1	2	2	1	2	1	1	2	18
9	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	3	2	26
10	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
11	2	2	2	2	3	2	2	3	2	2	3	2	27
12	2	3	3	2	1	3	2	3	3	3	3	3	31
13	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	34
14	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
15	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	2	3	34
16	2	1	1	2	2	1	2	3	1	2	2	2	21
17	2	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	3	29
18	2	3	2	3	3	2	3	3	3	3	3	2	32
19	3	2	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	32
20	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Var	0.3475	0.4475	0.3275	0.2275	0.44	0.31	0.2275	0.2275	0.3475	0.35	0.3275	0.21	

Sumatoria de varianzas		7.079
Var_Suma de_items		29.474
□	Coeficiente de confiabilidad	0.829
k	Número de ítems	12
□	Sumatoria de la varianza de los ítems	7.079
Vt	Varianza de la suma total	29.47

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

K = número de ítems del instrumento (número de preguntas) s_i^2 = varianza de cada ítem

st^2 = varianza Total

$$N = \frac{12}{12-1} \left[1 - \frac{7.08}{29.47} \right]$$

$$N = 0.829$$

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N° Elementos
,829	12

El coeficiente Alfa de Cronbach de los ítems correspondientes a la Variable Regímenes tributarios es $N = 0.829$ entonces podemos afirmar que las encuestas son confiables y consistentes, toda vez que el valor supera el 80%.

CAPÍTULO V. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Discusión

Podemos decir que los resultados obtenidos por los gerentes y empleados de las pequeñas empresas se desarrolla dentro del marco laboral, muy claros en sus objetivos generales y específicos, el tiempo que van a emplear y la finalidad es mejorar las operaciones, ingresar a un mercado competente respecto a la demanda de los países y las certificaciones internacionales para ser competitivos.

Las pequeñas empresas de sector construcción de Lima Metropolitana se desarrollan con socios u accionistas que dirigen el negocio, que conocen la parte operativa, estratégica y tienen claro la visión y misión de lo que desean alcanzar, en el aspecto financiero y la demanda del mercado nacional e internacional resulta ser un limitante, no contar con mano de obra calificada, ni suficiente experiencia que hacen que recurran a profesionales que les brinden asesoría económica y legal sobre los procesos, tanto en el costo y el gasto elevado que ponen en riesgo las operaciones, el desconocimiento de los mercados y el manejo de las operaciones que generan dificultades.

Un panorama distinto es el que muestra una mediana empresa ya que cuenta con personal más capacitado, con experiencia en este tipo de trabajo, además cuentan con toda una planificación no solo administrativa, operativa, financiera, sino que también poseen mayores posibilidades de gestionar sus créditos que le permiten cubrir a corto plazo sus necesidades de liquides, si no también poseen mayor ventaja sobre cómo gestionar sus apalancamientos para la compra de bienes u otra operación importante.

Los resultados coinciden con Gonzales S. (2014) para quienes es importante tener una orientación a través del buen manejo y aplicación de políticas de gestión

de ventas y políticas de control de gastos, ya que éstas proporcionan a los Directivos de la entidad las herramientas adecuadas para la toma de decisiones, las cuáles darán como resultado un óptimo rendimiento empresarial.

Coincidimos con los resultados de Ortega J. (2016), quien reconoce en la investigación que las áreas que merecen mayor atención por parte de la administración son: la liquidez corriente, a causa de la reducida cobertura de los activos corrientes frente a las obligaciones de corto plazo; la reducida rentabilidad, que resulta de una elevada carga operativa y financiera; y sobre todo, el elevado nivel de endeudamiento de la empresa, que la vuelve mucho más riesgosa que otras de la misma industria, asimismo destaca que el manejo de la gestión financiera posee diversos elementos que deben de ser tomados en cuenta, el análisis del estado de situación financiera y del flujo de efectivo y otros, tiene implicancia directa sobre la empresa y su toma de decisiones los cuales conllevaran al éxito o al fracaso del mismo.

Nuestros resultados coinciden con los hallados por Alvarado (2016) respecto a la Planificación financiera puesto que en su investigación reconoce la ventaja de la planificación debido a que facilita la interpretación de las distintas circunstancias donde se van a desarrollar las actividades de la empresa. Teniendo en cuenta la complejidad y dinámica de los mercados actuales, ninguna empresa puede crecer y competir sin tener en cuenta las variables que intervienen y realizar un análisis integral para verificar si el emprendimiento es o no factible. La implementación de un modelo de Planificación Financiera permitirá un desarrollo organizacional óptimo que responda a la evolución de sus operaciones, a la optimización del uso de sus recursos y al mejoramiento de los resultados

5.2 Conclusiones

De acuerdo a los resultados de la presente investigación se han elaborado las siguientes conclusiones:

1. En esta investigación se evidenció que la gestión financiera incide favorablemente en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana en el año 2021.
2. Se determinó que la toma de decisiones incide de manera adecuada entonces se logrará que la productividad se incremente en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana en el año 2021.
3. Los resultados de esta investigación permiten concluir que la planificación financiera incide positivamente en el desempeño operativo de la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana año 2021.
4. En esta investigación se ha demostrado adecuadamente que los riesgos financieros influyen en la liquidez en la pequeña empresa en el sector construcción en Lima Metropolitana año 2021.

5.3 Recomendaciones

Conforme a los resultados y las conclusiones de la presente investigación y a manera de un aporte a la solución del problema estudiado se han formulado las siguientes recomendaciones:

1. La gestión financiera incide en los estados financieros aportando información fiable, se recomienda que una gestión financiera como herramienta debe realizar diferentes análisis para tener conocimiento de la situación financiera y verificar el funcionamiento de la misma en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana.

2. La toma de decisiones incide en la productividad de la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana, sin embargo, una toma de decisión inadecuada puede afectar y poner en riesgo a la empresa, por lo que se recomienda revisar los procesos para accionar hacia planes de mejora continua.
3. Teniendo en cuenta que la planificación financiera incide en el desempeño operativo de la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana. Se recomienda que la organización debe trabajar al detalle y analizar la información financiera, que le permita medir los ingresos, gastos, indicadores, flujo y necesidades de financiamiento, entre otros. Todo ello con el objetivo de ver si se ajusta a la estrategia planteada al inicio, monitoreando los objetivos, permitiendo de esta manera el control para el cumplimiento de metas y el mejoramiento de la eficiencia operativa de una organización dando fluidez a los procesos y optimizándolos desde la producción hasta las ventas.
4. Los riesgos financieros influyen en la liquidez, permitiendo implementar un plan para controlar la liquidez de la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana, sin embargo, se recomienda evaluar, diversificar el riesgo, anticiparse a los cambios con estrategia innovadora.

FUENTES DE INFORMACIÓN

Alvarado, M. (2019). De la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Constructora del Norte Chiclayo S.A., períodos 2015-2016. (Tesis de licenciado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú). (<http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/handle/20.500.12423/2230>)

Alvarado, M. (2016). Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Constructora del Norte Chiclayo S.A., períodos 2015-2016. (Tesis de licenciado, Universidad: Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú) https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2230/1/TL_AlvaradoMontenegroMayra.pdf

ANDINA/Difusión (2021). BCR: Sector construcción creció 20.2% en julio de 2021. <https://andina.pe/agencia/noticia-bcr-sector-construccion-crecio-202-julio-2021-863302.aspx>

Apaclla P. y Rojas R. (2016). Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo. (Tesis de licenciado, Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo) [//repositorio.uncp.edu.pe/handle/20.500.12894/1601](https://repositorio.uncp.edu.pe/handle/20.500.12894/1601)

Apaclla, P. & Rojas, R. (2016). Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo. (Tesis, licenciado, Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo) <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/1601/ESTRATEGIAS%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20EL%20INCREMENTO%20DE%20LAS%20EMPRESAS%20CONSTRUCTORAS%20DE%20LA%2>

0PROVINCIA%20DE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

CAPECO (2016). Oferta de vivienda según distrito (unidades).

CAPECO (2020). Encuesta de expectativas del IEC

<https://elcomercio.pe/economia/negocios/construccion-75-de-las-empresas-del-sector-aumentara-sus-niveles-de-inversion-en-el-2021-capeco-sector-inmobiliario-ncze-noticia/>

Cruz, S. (2021) Desempeño Operativo

<https://www.tbmcg.mx/recursos/blog/fallas-mas-comunes-en-el-desempeno-operativo/>

De la Vega, M. (2020). PBI trimestral del Sector construcción – 2'020

<https://elperuano.pe/noticia/119555-peru-puede-tener-un-boom-en-la-construccion>

Diario Correo. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/economia/aumenta-la-demanda-efectiva-de-viviendas-771331/>

DIGITAL PUBLISHER (2019) ESTADOS FINANCIEROS

Año 4 / N°. 5-1 / Quito (Ecuador) /Edición especial - Septiembre 2019 / ISSN 2588-0705

file:///C:/Users/usuario/Downloads/Dialnet-

LosEstadosFinancierosYLasPoliticasyContables-7144051%20(4).pdf

Druker Peter (2019) Planificación Estratégica, recuperado de:

<http://www.marianoramosmejia.com.ar/tag/peter-drucker/>

Farías J. (2018). Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017. (Tesis Licencia, Universidad

Nacional Pedro Ruiz Gallo, Lambayeque – Perú).

<https://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/3747>

- Farías, J. (2018). Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017. (Tesis de Licenciado, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo. Perú)
- García M. (2016). Alternativas de Financiamiento para la micro y pequeña empresa Latinoamericana. Revista Empresarial RUTA. Vol. 16. <https://revistas.userena.cl/index.php/ruta/article/view/Ruta1621>
- García, M. (2016). Sistema de Gestión de Inteligencia como soporte de las funciones directivas en la empresa.
- Gonzales, S. (2014). Gestión Financiera y acceso al Financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. (Tesis de maestro, Universidad Nacional de Colombia, Bogotá). <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/54173>
- Global Construction Outlook to 2025 (Q2 2021 Update). Industria de la construcción latinoamericana <https://www.construccionlatinoamericana.com/news/Construccion-latinoamericana-crecer-un-9-7-en-2021/8013647.article>
- Gonzales, S. (2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. (Tesis de maestro, Universidad Nacional de Colombia Sede Bogotá)
- Gonzales J. (2008) Valuación de empresas constructoras en México. Obtenido de <http://www.ptolomeo.unam.mx:8080/xmlui/bj>
<http://132.248.52.100:8080/xmlui/handle/132.248.52.100/2249>
- Hernández, A. (2017). Toma de decisiones y administración financiera. *Ensayo Gestipolis en Finanzas*. <https://www.gestipolis.com/toma-de-decisiones-y-administracion-financiera-ensayo/>

Hernandez, A. (marzo 2017). La toma de decisiones financieras. Ensayo. *ESAN portal Gestiópolis*. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-toma-de-decisiones-financieras>

<https://gestion.pe/tu-dinero/inmobiliarias/sepa-distritos-registran-mayor-oferta-viviendas-nuevas-lima-147960-noticia>

<https://material-electrico.cdecomunicacion.es/noticias/sectoriales/39166/covid-19-que-pasara-con-el-sector-de-la-construccion-en-espana-segun-los-expertos-de-euroconstruct>

INEI (2021). BCR: construcción continuó superando niveles prepandemia en abril. Andina difusión. Elaborado MVCS-OGEI -Oficina de estudios Estadísticos y Económicos <https://andina.pe/agencia/seccion-clic-35.aspx/www.iso.org/standard/bit.ly/ncia/noticia-bcr-construccion-continuo-superando-niveles-prepandemia-abril-850067.aspx>

ITeC Euroconstruct. (junio, 2000). El sector construcción en España. Material electrónico. <https://itec.es/servicios/estudios-mercado/euroconstruct-sumario-ultimo-informe/>

EFE Barcelona. (15 de junio de 2017). La construcción crecerá un 3 % en España en 2017 impulsada por la vivienda. *El Diario.es. Barcelona*. http://www.eldiario.es/economia/construccion-crecera-Espana-impulsada-vivienda_0_654784944.html

Lozano, I. (julio 2021). <https://elcomercio.pe/economia/peru/construccion-empresas-del-sector-con-expectativas-pesimistas-sobre-su-nivel-de-operaciones-en-el-2021-noticia>. *Diario El Comercio*. Expectativas sobre la variación en el nivel de operaciones en las empresas del sector construcción en el 2021 (%).

<https://elcomercio.pe/economia/peru/construccion-empresas-del-sector-con-expectativas-pesimistas-sobre-su-nivel-de-operaciones-en-el-2021-noticia>

Martínez, R. (2016 enero-junio) Productividad en las Pymes del Sector Servicios.

Ensayos y artículos virtuales *Strategos* 8 (16). pp 5-16.

<https://biblat.unam.mx/hevila/Strategos/2016/no16/1.pdf>

Montalvo, R. (2016). La importancia de una toma de decisiones inteligente,

estratégica y global. *Conexiones* [https://www.esan.edu.pe/conexion-](https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/importancia-toma-de-decisiones-inteligente-estrategica-y-global)

[esan/importancia-toma-de-decisiones-inteligente-estrategica-y-global](https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/importancia-toma-de-decisiones-inteligente-estrategica-y-global)

Muñoz J. (2021) *Liquidez*, recuperado de:

https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2051/Janet%20Arias_Maria%20Luen_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y

[0Profesional_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2051/Janet%20Arias_Maria%20Luen_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Muñoz, J. (2021) <https://agicap.com/es/articulo/liquidez-empresa/>

Orelana, J. & Rosero, A. (2017). Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad

del negocio MetalMet en Guayaquil. (Tesis de Licenciado, Universidad:

Guayaquil, Ecuador)

https://rraae.cedia.edu.ec/Record/UG_9cb961b691ce6a484cd592eac5ff7f8a

Ortega J. (2016). Análisis y evaluación a la Gestión Financiera de la Empresa Puebla

Chávez y Asociados Cía. Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de

Chimborazo, período 2014. (Tesis de Licenciado, Escuela Superior Politécnica

de Chimborazo, Ecuador) <http://dspace.espace.edu.ec/handle/123456789/5994>

Ortega J. y Rosero A. Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio

Metalmet en Guayaquil. (Tesis de bachiller, Universidad de Guayaquil,

Ecuador). <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/23504>

Ortega, J. (2016). "Análisis y evaluación a la gestión financiera de la empresa

Puebla Chávez y Asociados Cía. Ltda. De la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2014. (Tesis de licenciada, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Ecuador)
<https://1library.co/document/q7wx75kz-analisis-evaluacion-gestion-financiera-empresa-transporte-transpiatua-provincia.html>

Peters, C. (julio 2021). Construcción latinoamericana crecerá un 9,7% en 2021.
<https://www.construccionlatinoamericana.com/news/Construccion-latinoamericana-crecer-un-9-7-en-2021/8013647.article>

Peters, C. (octubre 2021). Las 50 principales empresas de construcción de América Latina - versión 2021.
<https://www.construccionlatinoamericana.com/news/las-50-principales-empresas-de-construccion-de-america-latina-version-2021/8015662.article>

Planificación a largo plazo

RPP Noticias. Obtenido de <http://rpp.pe/economia/economia/ccl-sector-construccion-creceria-31-en-el-2016-y-37-en-el-2017-noticia-979372>

Seminario, E. (2021). El Proceso de la toma de decisión. *Blog, PAD* Escuela de Dirección Universidad de Piura. <https://blog.pad.edu/cual-es-la-importancia-de-la-toma-de-decisiones-en-una-empresa/>

Sevilla A (2021) Estados Financieros. Revista virtual Economipedia Haciendo fácil la economía. <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>

Sevilla, A. (2021). Los estados financieros

Revista Venezolana de Gerencia v.14 n.48 (2009) Análisis financiero
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

Thompson V. (2007) Productividad en la pequeña empresa.

[http://168.121.49.87/bitstream/handle/urp/181/thompson_vc.pdf?sequence=1
&isAllowed=y](http://168.121.49.87/bitstream/handle/urp/181/thompson_vc.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Thompson, V. (2007). Incremento de la productividad en la pequeña y microempresa nacional con visión a exportar. (Tesis de licenciado, Universidad Ricardo Palma, Lima, Perú).

[https://repositorio.urp.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/urp/181/thompson_vc.pdf
?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.urp.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/urp/181/thompson_vc.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Universidad Politécnica de Madrid (2008) Estados Financieros

<https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>

ANEXOS

ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: "LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR CONSTRUCCION EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2021"

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
<p>Problema Principal ¿Incide la gestión financiera en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021?</p> <p>Problema Secundario a) ¿De qué manera la toma de decisiones incide en la productividad en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021? b) ¿En qué medida la planificación financiera incide en el desempeño operativo en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021? c) ¿De qué manera los riesgos financieros influyen en la liquidez en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021?</p>	<p>Objetivo General: Determinar si la gestión financiera incide en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana año 2021.</p> <p>Objetivo Específico: a) Analizar si la toma de decisiones incide en la productividad en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021 b) Determinar si la planificación financiera incide en desempeño operativo en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021. c) Establecer si los riesgos financieros influyen en la liquidez de la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021.</p>	<p>Hipótesis General Si se desarrolla una eficiente gestión financiera su impacto será favorable en los estados financieros en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021.</p> <p>Hipótesis Específica a) La toma de decisiones, incide de manera adecuada permitiendo evaluar la productividad en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021 b) La planificación financiera incide positivamente en el desempeño operativo en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021. c) Si se analizan adecuadamente los riesgos financieros mejorará la liquidez en la pequeña empresa del sector construcción en Lima Metropolitana 2021.</p>	<p>Gestión Financiera</p>	<p>Toma de Decisiones</p>	<p>Financiamiento</p> <p>Inversión</p> <p>Dividendos o Utilidades</p>	<p>Tipo de investigación: Aplicada</p> <p>Diseño de Investigación: No experimental Descriptivo – Correlacional</p> <p>Población: Está delimitada por 42 gerentes de 10 pequeñas empresas en el sector construcción de Lima Metropolitana.</p> <p>Muestra: Según muestreo aleatorio simple, se determinó en 20 gerentes entre hombres y mujeres.</p> <p>Técnicas de Investigación: Encuesta</p> <p>Instrumento de Investigación: El cuestionario.</p>
				Planificación Financiera	Presupuesto Control Evaluación	
				Riesgos Financieros	Riesgos de Mercado Riesgo de Liquidez Riesgo Crediticio	
			Estados Financieros	Productividad	Planeación	
					Gestión Empresarial	
					Medición	
				Desempeño Operativo	Ventas	
					Margen de Utilidad	
					Pasivo	
				Liquidez	Fondo de Emergencia	
					Autofinanciamiento	
					Factoring	

