UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

## “GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA HIDROQUIMICA INDUSTRIAL S.A. LIMA, AÑO 2018”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

**Bachiller en Contabilidad y Finanzas**

**Autores:**

Anita Raquel Bailón Villanueva

Zeiner Rojas Abanto

**Asesor:**

Dr. Jorge Luis Ruiz Cruz

Lima - Perú

2018

# ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El asesor Jorge Luis Ruiz Cruz, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la investigación del (los) estudiante(s):

- Anita Raquel Bailón Villanueva
- Zeiner Rojas Abanto

Por cuanto, **CONSIDERA** que el trabajo de investigación titulado: Gestión Financiera de la Empresa Hidroquimica Industrial S.A. para aspirar al grado de bachiller por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** al(los) interesado(s) para su presentación.

_____

Dr. Jorge Luis Ruiz Cruz

Asesor

# ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Sr(a) Mg. *Juan Jorge Zapata Urdiales coordinador de carrera*, ha procedido a realizar la evaluación del trabajo de investigación del (los) estudiante(s): Anita Raquel Bailón Villanueva y Zeiner Rojas Abanto, para aspirar al grado de bachiller con el trabajo de investigación: Gestión Financiera de la Empresa Hidroquimica Industrial S.A.

Luego de la revisión del trabajo en forma y contenido expresa:

( ) Aprobado

Calificativo: ( ) Excelente [20 - 18]

( ) Sobresaliente [17 - 15]

( ) Bueno [14 - 13]

( ) Desaprobado

Dr. Juan Jorge Zapata Urdiales

Evaluador

# DEDICATORIA

A mis padres José y Lidia por su amor infinito, por el apoyo a lo largo de estos años y por convertirse en mi motor y motivo para seguir luchando para cumplir mis metas.

Anita Raquel

A mi madre María Efigenia por su apoyo incondicional, por enseñarme a luchar por lo que queremos lograr en la vida, siendo ella una fuente de inspiración inacabable por su ardua lucha sacando adelante sola a sus 5 hijos.

Zeiner.

# AGRADECIMIENTO

A Dios por estar siempre con nosotros, por darnos las fuerzas suficientes para cumplir una de nuestras metas Profesionales.

Al profesor Renzo Santillán por sus enseñanzas y apoyo en el proceso de aprendizaje.

Al profesor Jorge Luis Ruiz por tomarse el tiempo de asesorarnos y apoyarnos en el desarrollo de este proyecto.

# Tabla de contenido

**ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN .2**

**ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN .....3**

**DEDICATORIA .....4**

**AGRADECIMIENTO .....5**

**ÍNDICE DE TABLAS.....7**

**ÍNDICE DE FIGURAS .....8**

**RESUMEN.....9**

**CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....10**

**CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....12**

**CAPÍTULO III. RESULTADOS.....155**

**REFERENCIAS .....199**

# ÍNDICE DE TABLAS

**Tabla 1. Estado de Resultados Integrales**.....**¡Error! Marcador no definido.**7

**Tabla 2. Estado de Situación Financiera**.....**¡Error! Marcador no definido.**7

**Tabla 3. Ratios Financieros** .....**¡Error! Marcador no definido.**8

# ÍNDICE DE FIGURAS

**figura 1 Estrategia de Búsqueda.** .....**¡Error! Marcador no definido.**6

## RESUMEN

La presente investigación describe los resultados de un estudio sobre la importancia de la Gestión Financiera en el manejo de las empresas, centrando nuestro objetivo en la empresa Hidroquimica Industrial SA. Donde se encuentran con serios problemas en el manejo de las finanzas. Se realizó una revisión sistemática, por medio de las técnicas de selecciones bibliográficas del índice de revistas indexadas Scielo y Redalyc bases de datos como el google académico. En el periodo comprendido del año 2014 y el año 2017, páginas solo en español. La muestra estuvo compuesta por 140 publicaciones entre artículos y revistas de las cuales se seleccionaron 10 y las demás fueron excluidas ya que, la información que suministraban no aplicaba directamente al tema de investigación. Los resultados que se obtuvieron de los diferentes autores permitieron verificar la importancia y lo necesario que es contar con una adecuada Gestión Financiera para el manejo del dinero y su uso dentro de una organización, permitiendo contar con liquidez y rentabilidad sin tener que acudir permanentemente a la financiación de terceros.

**PALABRAS CLAVES:** Gestión Financiera, Presupuestos, Plan Operativo, Indicadores Financieros y Control de Resultados.

# CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Hidroquimica Industrial SA es una Empresa Familiar manufacturera de productos químicos para la industria en general que en los últimos años se ha encontrado con problemas financieros y falta de liquidez. “Los indicadores financieros de liquidez son fundamentales para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero de una empresa a corto plazo, es decir, detectar si la empresa tiene suficientes recursos financieros y disponibles para cubrir las obligaciones presentes” (Herrera, & Betancourt, 2016)

Esto debido a que la empresa no cuenta con procedimientos de gestión financiera, ya que los encargados de administrarla son personas con poca capacidad de gestión, que ven en la empresa una forma de satisfacer sus propias necesidades sin una proyección de crecimiento empresarial, por lo que han sumido a la entidad en serios problemas financieros, al punto de no poder asumir sus deudas a corto plazo sin tener que financiarse con terceros. “La gestión financiera consiste en un proceso de planeación, dirección y control de los recursos financieros, orientados a la toma de decisiones acertadas, que mejoren los resultados de la empresa” (Múnera, 2016)

De continuar sin los procedimientos de gestión financiera la empresa Hidroquimica Industrial podría caer en desabastecimiento de insumos, sobregiros bancarios, cuentas por pagar atrasadas y pocos ingresos de venta.

La implementación de procedimientos de Gestión Financiera será fundamental para que la empresa Hidroquimica Industrial pueda cambiar el rumbo de sus finanzas permitiéndole a esta poder afrontar sus deudas a corto plazo con sus ingresos operativos, sin tener que caer en financiamiento de terceros. “La financiación externa de una empresa son los medios con los que cuenta ésta para hacer frente a sus compromisos de pago o para realizar inversiones productivas para un mayor crecimiento del negocio de forma sostenida en el tiempo” (Vásquez, 2016). Para ello se plantea la pregunta ¿Cuáles son los procedimientos de Gestión Financiera de la Empresa Hidroquimica Industrial S.A.?, desprendiendo de esta las subsecuentes preguntas específicas ¿Cuáles son los

procedimientos de Gestión Financiera del Plan Operativo de la Empresa Hidroquimica Industrial SA?, ¿Cuáles son los procedimientos de Gestión Financiera para elaborar Presupuestos de la Empresa Hidroquimica Industrial SA? Y ¿Cuáles son los procedimientos de Gestión Financiera en el Control de Resultados de la Empresa Hidroquimica Industrial SA? y se plantean objetivos dentro de los cuales tenemos el objetivo general que es Describir cuáles son los procedimientos de Gestión Financiera de la Empresa Hidroquimica Industrial SA y los Objetivos específicos como Describir cuáles son los procedimientos de gestión financiera del Plan Operativo de la Empresa Hidroquimica Industrial SA, Describir cuáles son los procedimientos de Gestión Financiera para la elaboración de Presupuestos de la Empresa Hidroquimica Industrial SA y Describir cuáles son los procedimientos de Gestión Financiera en el Control de Resultados de la Empresa Hidroquimica Industrial SA.

# CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

La presente investigación será de método Cuantitativo y tipo descriptivo ya que vamos a recopilar y analizar datos obtenidos de la empresa Hidroquimica Industrial S.A. para medir los procedimientos de gestión financiera de la empresa mediante comparativos de proyecciones de Estado de Resultados, Estado de situación financiera y Flujo de Efectivo versus los estados Financieros realizados en el periodo. “El enfoque cuantitativo usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías” (Hernandez, Fernandez & Baptista, 2010). “Investigación descriptiva Busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población” (Hernandez, Fernandez & Baptista, 2010).

Estamos considerando a la empresa Hidroquimica Industrial S.A. y a sus 40 empleados como muestra, en base a la información que se recopile del personal que labora dentro de la empresa a partir del conocimiento de sus características en cada una de sus áreas, con esta información realizaremos el análisis de los procedimientos de la gestión financiera de la empresa. Para poder realizar este proceso utilizaremos la técnica de la encuesta mediante un cuestionario.

# INSTRUMENTO DE RECOPILACION DE DATOS

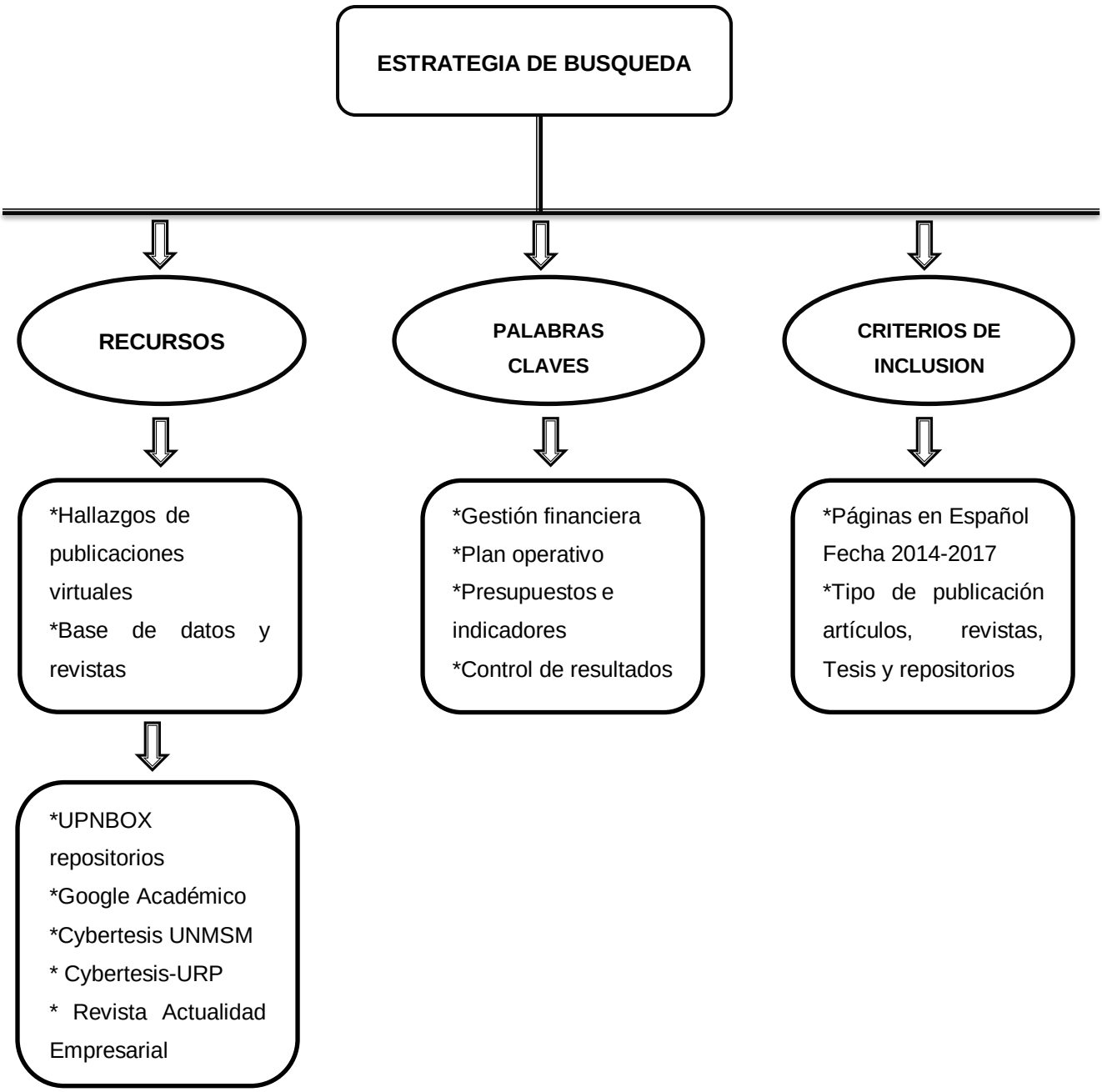
## Cuestionario

1. ¿Elabora planes y políticas de ingresos?
   a) Si
   b) No
   c) No sabe
2. ¿Elabora planes y políticas de costos y gastos?
   a) Si
   b) No
   c) No sabe
3. ¿Elabora planes y políticas de cobros y pagos?
   a) Si
   b) No
   c) No sabe
4. ¿Elabora Estado de Resultados proyectado?
   a) Si
   b) No
   c) No sabe
5. ¿Elabora Estado de Situación Financiera proyectado?
   a) Si
   b) No
   c) No sabe
6. ¿Elabora Flujo de caja proyectado?
   a) Si
   b) No
   c) No sabe

7. ¿Determina indicadores de liquidez proyectados?
    a) Si
    b) No
    c) No sabe
8. ¿Determina indicadores de gestión proyectados?
    a) Si
    b) No
    c) No sabe
9. ¿Determina indicadores de rentabilidad proyectados?
    a) Si
    b) No
    c) No sabe
10. ¿Determina variación entre ER proyectado y realizado y toma decisiones?
    a) Si
    b) No
    c) No sabe
11. ¿Determina variación entre ESF proyectado y realizado y toma decisiones?
    a) Si
    b) No
    c) No sabe
12. ¿Determina variación entre Flujo de Caja proyectado y realizado y toma decisiones?
    a) Si
    b) No
    c) No sabe

# CAPÍTULO III. RESULTADOS

La búsqueda se realizó en diferentes bases de datos, revistas y bibliotecas virtuales arrojo un total de 140 artículos originales en el periodo de tiempo 2014-2017 están compuesta de la siguiente manera: Google académico: Gestión financiera 10 libros y 20 artículos. Plan operativo 15 artículos, Presupuesto e indicadores 18 entre libro y artículos, Control de Resultados 10 artículos Revista actualidad empresarial, 20 artículos UPNBOX Repositorios, 5 proyectos de Tesis de Cybertesis UNMSM y 32 tesis Cybertesis – URP. Posteriormente se aplicaron ciertos criterios de los cuales se determinó incluir 10 documentos entre artículos, libros y revistas para la investigación y resultados.


ESTRATEGIA DE BUSQUEDA
RECURSOS
PALABRAS CLAVES
CRITERIOS DE INCLUSION
*Hallazgos de publicaciones virtuales
*Base de datos y revistas
*UPNBOX repositorios
*Google Académico
*Cybertesis UNMSM
* Cybertesis-URP
* Revista Actualidad Empresarial
*Gestión financiera
*Plan operativo
*Presupuestos e indicadores
*Control de resultados
*Páginas en Español Fecha 2014-2017
*Tipo de publicación artículos, revistas, Tesis y repositorios

**EJEMPLO:**

## 1. Estado de Resultados integrales

**Hidroquimica Industrial SA**
**Estado de ganancias y perdidas presupuestado**
**Del 01 de Enero 2017 al 31 de diciembre 2017**

| | Año 2017 |
|---|---|
| Ventas Netas | 5,744,812.31 |
| (-) Costo de Ventas | -3,809,824.05 |
| **Utilidad Bruta** | **1,934,988.26** |
| (-) Gastos operativos | -346,024.92 |
| (-) Gastos Financieros | -4,725.00 |
| **Utilidad Operativa** | **1,584,238.34** |
| (-) Participación Empleados 10% | -158,423.83 |
| (-) Renta Anual 29.5% | -420,615.28 |
| **Utilidad o perdida neta del Ejercicio** | **1,005,199.23** |

## 2. Estado de Situacion Financiera

**Hidroquimica industrial SA**
**Estado de Situación Financiera Proyectado**
**Al 31 de Diciembre 2017**

| ACTIVO | Año 2017 | PASIVO Y PATRIMONIO | |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **PASIVO CORRIENTE** | |
| Efectivo y eq. De efectivo | S/. 1,109,171 | Tributos por pagar (Renta Anual y pago a cuenta) | S/. 330,953 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | S/. 635,655 | Remuneraciones Por Pagar | S/. 158,424 |
| existencias | S/. 1,006,459 | Cuentas por pagar Terceros Comerciales | S/. 563,436 |
| Activo Diferido - Intereses | S/. 899 | Prestamo de Instituciones financieras - Corto plazo | S/. 48,267 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **S/. 2,752,185** | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **S/. 1,101,079** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **PASIVO NO CORRIENTE** | |
| terreno | S/. 39,600 | Prestamo de Instituciones Financieras - Largo Plazo | S/. 132,690 |
| instalaciones del local - neto de depreciación | S/. 121,838 | | |
| maquinaria y equipos - neto de depreciación | S/. 96,831 | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **S/. 132,690** |
| Intangibles - neto de depreciación | S/. 10,125 | | |
| | | **PATRIMONIO** | |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **S/. 268,394** | Capital | S/. 1,000,000 |
| | | Utilidad Del Ejercicio | S/. 1,005,199 |
| | | Perdida Acumulada | S/. -218,390 |
| | | **TOTAL PATRIMONIO** | **S/. 1,786,809** |
| **TOTAL ACTIVO** | **S/. 3,020,578** | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **S/. 3,020,578** |

## 3. Ratios Financieros

| ANALISIS DE INDICADORES FINANCIEROS PARA EL 2017 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Liquidez** | **Razones de Liquidez :** | | | | | |
| | Liquidez Corriente | Activo Corriente / Pasivo Corriente | = | S/. 2,752,185 / S/. 1,101,079 | = | 2.50 |
| | Significa que la empresa al 31 de Diciembre por cada Sol de deuda puede responder con 2.50 | | | | | |
| | Prueba Ácida | Activo Corriente - Existencia / Pasivo Corriente | = | S/. 1,745,725 / S/. 1,101,079 | = | 1.59 |
| | Lo que esto significa es al ser una prueba muy rapida que la empresa ante cada sol que deba puede pagar sus deudas a corto plazo hasta po 1.59 | | | | | |
| **Endeudamineto** | **Indice de Endeudamiento:** | | | | | |
| | A corto Plazo | Pasivo Corriente / Patrimonio | = | S/. 1,101,079 / S/. 1,786,809 | = | 61.62 |
| | El coeficiente Obtenido refleja que las deudas a corto plazo equivalen al 79.31% del Patrimonio Neto, lo cual es un porcentaje alto si se considera que las deudas a orto plazo deben ser lo mas bajo posible para que no asfixien a la empresa. | | | | | |
| | A Largo Plazo | Pasivo no Corriente / Patrimonio | = | S/. 268,394 / S/. 1,786,809 | = | 0.15 |
| | EL endeudamiento a largo Plazo asciende a 0.15 del Patrimonio Neto. | | | | | |
| **Rentabilidad** | **Indice de Rentabilidad:** | | | | | |
| | Rentabilidad del Activo (ROA) | Utilidad Neta / Activos | = | 1,005,199 / S/. 3,020,578 | = | 33.28 |
| | Quiere decir, que cada sol Invertido en el 2017 en los Activos produce un rendimiento de 33.28 sobre la inversión. | | | | | |
| | Rentabilidad de Patrimonio (ROE) | Utilidad Neta / Patrimonio | = | 1,005,199 / S/. 1,786,809 | = | 56.26 |

# REFERENCIAS

- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación.* México: Interamericana Editores S.A.

- Herrera, A.G. & Betancourt, V.A. (2016) Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones*. Quipukamayoc,* 24 (46), 151-160.

- Múner, H.D. (2016) *Gestión Financiera y administración de empresas (4ta Ed.)* [PDF File]. Medellin. Personal de la unidad CUR-virtual. Recuperado de http://imagenes.uniremington.edu.co/moodle/M%C3%B3dulos%20de%aprendizaje/gestion_financiera/gestion%20financiera_2016(empresas).Pdf

- Vasquez, R. (2016) Financiamiento externo de la empresa. Madrid, España.: *Economipedia.* Recuperado de http://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html

- Veiga, J. F. P. C. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC Editorial.

Recuperado el 18 de julio de

https://scholar.google.com.pe/scholar?lr=lang_es&q=gestion+financiera&hl=es&as_sdt=0,5&as_ylo=2014

- García, V. (2015). Análisis financiero. *Un enfoque integral*. Recuperado el 18 de julio de

https://scholar.google.com.pe/scholar?lr=lang_es&q=gestion+financiera&hl=es&as_sdt=0,5&as_ylo=2014

- Rodríguez, H., Fernández, A. & de Dios Martínez, A. (2015). Analysis of budgetary management with risks approach. *Retos de la Dirección*, *9*(1), 23-44. Recuperado en 18 de julio de 2018, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2306-91552015000100002&lng=es&tlng=en.

- Castro, A. M., & Castro, J. A. M. (2014). *Planeación financiera*. Grupo Editorial Patria.

Recuperado el 18 de julio de

https://scholar.google.com.pe/scholar?start=20&q=presupuestos+financieros&hl=es&lr=lang_es&as_sdt=0,5&as_ylo=2014

- González, A. P. (2016). Evaluación financiera de proyectos de inversión. Recuperado el 18 de julio de

https://scholar.google.com.pe/scholar?hl=es&lr=lang_es&as_sdt=0%2C5&as_ylo=2014&q=indicadores+financieros&btnG=

- Meza Aguirre, M. J. (2015). El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL-Lima 2015. Recuperado el 18 de julio de https://scholar.google.com.pe/scholar?hl=es&lr=lang_es&as_sdt=0%2C5&as_ylo=2014&q=planeamiento+financiero&btnG=&oq=planeamiento+

- Vázquez, J. M. S., Elorza, M. L. V., & Pinzón, P. A. (2016). Balanced scorecard para emprendedores: desde el modelo canvas al cuadro de mando integral. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, *24*(1), 2. Recuperado el 18 de julio de https://scholar.google.com.pe/scholar?start=30&q=indicadores+financieros+&hl=es&lr=lang_es&as_sdt=0,5&as_ylo=2014

- Herz, J. (2015). *Apuntes de contabilidad financiera-Segunda edición [Capítulo 1]*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Recuperado el 18 de julio de https://scholar.google.com.pe/scholar?start=20&q=control+de+resultados+financieros&hl=es&lr=lang_es&as_sdt=0,5&as_ylo=2014