

UNIVERSIDAD DE HUANUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**“Administración financiera y las inversiones en la empresa de
Chocolate Kotosh Huánuco - 2022”**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA: Carbajal Gomez, Joice Mildrell

ASESOR: Gervacio Solorzano, Daniel Eulogio

HUÁNUCO – PERÚ

2023

U

TIPO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:

- Tesis (X)
- Trabajo de Suficiencia Profesional ()
- Trabajo de Investigación ()
- Trabajo Académico ()

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN: Gestión de la teoría contable

AÑO DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN (2020)

CAMPO DE CONOCIMIENTO OCDE:

Área: Ciencias Sociales

Sub área: Economía y Negocios

Disciplina: Negocios, Administración

D

DATOS DEL PROGRAMA:

Nombre del Grado/Título a recibir: Título Profesional de Contador Público

Código del Programa: P35

Tipo de Financiamiento:

- Propio (X)
- UDH ()
- Fondos Concursables ()

DATOS DEL AUTOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 70074495

DATOS DEL ASESOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 45271570

Grado/Título: Maestro en gerencia pública

Código ORCID: 0000-0002-8703-9842

DATOS DE LOS JURADOS:

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	GRADO	DNI	Código ORCID
1	Toledo Martínez, Juan Daniel	Maestro en ciencias administrativas con mención en: gestión pública	22510018	0000-0003-2906-9469
2	Peña Celis, Roberto	Maestro en ciencias contables, con mención en: auditoría y tributación	22477364	0000-0002-7972-4903
3	Espinoza Chavez, Lucy Janet	Maestra en ciencias contables con mención en: "auditoría y tributación"	22507319	0000-0001-9096-3967

H

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS.

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Huánuco, siendo las **9:30 horas del día 24 del mes de abril del año 2023** en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunieron la sustentante y el Jurado Calificador, integrado por los docentes:

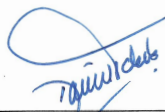
Mtro. Juan Daniel Toledo Martínez	(Presidente)
Mtro. Roberto Peña Celis	(Secretario)
Mtra. Lucy Janet Espinoza Chávez	(Vocal)

Nombrados mediante la **Resolución N° 1005-2022-D-FCOMP-PACF-UDH**, para evaluar la Tesis intitulada: "**ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y LAS INVERSIONES EN LA EMPRESA DE CHOCOLATE KOTOSH HUÁNUCO 2022**", presentado por la Bachiller, **CARBAJAL GÓMEZ, Joice Mildrell**; para optar el **título Profesional de Contador Público**.

Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.

Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándola APROBADO con el calificativo cuantitativo de 13 (TRECE) y cualitativo de SUFICIENTE (Art.47 - Reglamento General de Grados y Títulos).

Siendo las 10:30 horas del día **24 del mes de abril del año 2023**, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.




Mtro. Juan Daniel Toledo Martínez

N° DNI 22510018

Código ORCID: 0000-0003-2906-9469

PRESIDENTE



Mtro. Roberto Peña Celis

N° DNI 22477364

Código ORCID: 0000-0002-7972-4903

SECRETARIO



Mtra. Lucy Janet Espinoza Chávez

N° DNI 22507319

Código ORCID: 0000-0001-9096-3967

VOCAL

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

Yo, **Daniel Eulogio Gervasio Solórzano**, asesor(a) del PA CONTABILIDAD Y FINANZAS y designado(a) mediante documento: Resolución N° 017-2022-EAPCF, del estudiante(s) JOICE MILDRELL CARBAJAL GOMEZ, de la investigación titulada: “ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y LAS INVERSIONES EN LA EMPRESA DE CHOCOLATE KOTOSH HUÁNUCO 2022”.

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del 25 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el Software Antiplagio Turnitin.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con todas las normas de la Universidad de Huánuco.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Huánuco, 14 de setiembre del 2023.



Mg. Daniel Eulogio Gervasio Solórzano
DNI N° 45271570
Código ORCID N° 0000-0002-8703-9842

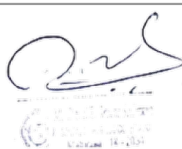
TESIS POSTSUSTENTACION

INFORME DE ORIGINALIDAD

25%	25%	4%	%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	distancia.udh.edu.pe Fuente de Internet	9%
2	repositorio.udh.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	1%
7	repositorio.uncp.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	es.scribd.com Fuente de Internet	1%
9	repositorio.uap.edu.pe Fuente de Internet	<1%



Apellidos y Nombres: Gervacio Solórzano
Daniel Eulogio DNI N° 45271570 Código
ORCID N° 0000-0002-8703-9842

DEDICATORIA

“A mi familia por su importante motivación para concluir la carrera”

AGRADECIMIENTOS

“Al gerente propietario, por su contribución y autorización para el llenado de los instrumentos de investigación”

“A los trabajadores de la empresa Chocolate Kotosh, sobre todo del área de finanzas por haber llenado los instrumentos de investigación”

“A mi docente asesor, por su acompañamiento en el proceso de formulación de este trabajo”

“A mi alma mater la Universidad de Huánuco, por habernos formado, y transmitida experiencia durante estos años de trabajo académico”

ÍNDICE

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTOS	III
ÍNDICE	IV
ÍNDICE DE TABLAS	VI
ÍNDICE DE FIGURAS	VIII
RESUMEN	X
ABSTRACT	XI
INTRODUCCIÓN	XII
CAPÍTULO I	13
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	13
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	13
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	15
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	15
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS	15
1.3. OBJETIVOS	15
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	15
1.3.2. OBJETIVO ESPECÍFICOS	15
1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	16
1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN	16
1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	16
CAPITULO II	17
MARCO TEÓRICO	17
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	17
2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES	17
2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES	20
2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES	24
2.2. BASES TEÓRICAS	26
2.2.1. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	26
2.2.2. INVERSIONES	38
2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES	42
2.4. SISTEMA DE HIPÓTESIS	44
2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL	44

2.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	44
2.5. SISTEMA DE VARIABLES	44
2.5.1. VARIABLE INDEPENDIENTE.....	44
2.5.2. VARIABLE DEPENDIENTE	44
2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE.....	45
CAPÍTULO III.....	47
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	47
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	47
3.1.1. ENFOQUE	47
3.1.2. ALCANCE O NIVEL	47
3.1.3. DISEÑO	47
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	48
3.2.1. POBLACIÓN	48
3.2.2. MUESTRA.....	49
3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS....	49
3.3.1. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA EL RECOJO DE	
INFORMACIÓN.....	49
3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA	
INFORMACIÓN.....	50
3.4.1. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO.....	50
CAPÍTULO IV.....	51
RESULTADOS.....	51
4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS.....	51
4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS	78
CAPÍTULO V.....	83
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	83
CONCLUSIONES	86
RECOMENDACIONES.....	88
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	89
ANEXOS.....	93

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 ¿Los objetivos financieros consideran inversiones en el corto plazo?	51
Tabla 2 ¿Los objetivos financieros son importantes al momento de decidir en invertir?	52
Tabla 3 ¿Las estrategias financieras permiten materializar las inversiones proyectadas para la empresa?.....	53
Tabla 4 ¿Las estrategias financieras incluyen fuentes de financiamiento? ..	54
Tabla 5 ¿Las fases de planeación financiera incluyen la demanda de inversión en cada periodo?	55
Tabla 6 ¿Las fases de planeación financiera consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión?	56
Tabla 7 ¿La empresa tiene una estructura financiera sólida que permite considerar inversiones?	57
Tabla 8 ¿La base de la estructura financiera es la solvencia de atender sus compromisos de corto y largo plazo?	60
Tabla 9 ¿La empresa reconoce cuáles son sus costos fijos?	60
Tabla 10 ¿La empresa considera los costos fijos en el presupuesto de inversiones?	62
Tabla 11 ¿La empresa tiene claro cuáles son sus costos variables?	64
Tabla 12 ¿La empresa incluye costos variables en sus presupuestos de inversiones?	65
Tabla 13 ¿La empresa analiza la situación actual antes de invertir?	66
Tabla 14 ¿La empresa evalúa el entorno interno y externo antes de invertir?	67
Tabla 15 ¿La empresa Analiza sus estados financieros antes de invertir? ..	68
Tabla 16 ¿La empresa compara los estados financieros interanualmente? .	70
Tabla 17 ¿Los flujos de caja son herramientas necesarias para determinar la capacidad de generar recursos?.....	71
Tabla 18 ¿Es requisito los flujos de caja antes de invertir?	72
Tabla 19 ¿El capital físico requerido ha sido incluido en los objetivos de la empresa?	73

Tabla 20 ¿Se ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir?	74
Tabla 21	76
Tabla 22 ¿La empresa controla sus existencias antes de demandar mayores compras?	77
Tabla 23 ¿La empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir?	78
Tabla 24 ¿La empresa se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas?	79
Tabla 25 ¿La empresa adquirió activos incluidos en los objetivos?.....	80
Tabla 26 ¿La empresa adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera?	82
Tabla 27 Criterios de análisis para los resultados inferenciales bajo el método de Pearson.....	83
Tabla 28 Estimación de la correlación entre la administración financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022.....	84
Tabla 29 Estimación de la correlación entre la planeación financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022.....	85
Tabla 30 Estimación de la correlación entre la organización financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022.....	85
Tabla 31 Estimación de la correlación entre el control financiero y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022.....	86

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿Los objetivos financieros consideran inversiones en el corto plazo?	51
Figura 2 ¿Los objetivos financieros son importantes al momento de decidir en invertir?	52
Figura 3 ¿Las estrategias financieras permiten materializar las inversiones proyectadas para la empresa?.....	53
Figura 4 ¿Las estrategias financieras incluyen fuentes de financiamiento? .	56
Figura 5 ¿Las fases de planeación financiera incluyen la demanda de inversión en cada periodo?	57
Figura 6 ¿Las fases de planeación financiera consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión?	58
Figura 7 ¿La empresa tiene una estructura financiera sólida que permite considerar inversiones?	59
Figura 8 ¿La base de la estructura financiera es la solvencia de atender sus compromisos de corto y largo plazo?	60
Figura 9 ¿La empresa reconoce cuáles son sus costos fijos?.....	62
Figura 10 ¿La empresa considera los costos fijos en el presupuesto de inversiones?.....	63
Figura 11 ¿La empresa tiene claro cuáles son sus costos variables?.....	64
Figura 12 ¿La empresa incluye costos variables en sus presupuestos de inversiones?.....	65
Figura 13 ¿La empresa analiza la situación actual antes de invertir?.....	66
Figura 14 ¿La empresa evalúa el entorno interno y externo antes de invertir?	68
Figura 15 ¿La empresa Analiza sus estados financieros antes de invertir? .	69
Figura 16 ¿La empresa compara los estados financieros interanualmente? .	70
Figura 17 ¿Los flujos de caja son herramientas necesarias para determinar la capacidad de generar recursos?.....	71
Figura 18 ¿Es requisito los flujos de caja antes de invertir?	72
Figura 19 ¿El capital físico requerido ha sido incluido en los objetivos de la empresa?	74

Figura 20 ¿Se ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir?	75
Figura 21 ¿La empresa invierte en existencias para garantizar la oferta de la empresa?	76
Figura 22 ¿La empresa controla sus existencias antes de demandar mayores compras?	77
Figura 23 ¿La empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir?	78
Figura 24 ¿La empresa se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas?	80
Figura 25 ¿La empresa adquirió activos incluidos en los objetivos?	81
Figura 26 ¿La empresa adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera?	82

RESUMEN

La tesis habiendo sido elaborado de acuerdo al reglamento presentado por la Unidad de Investigación del programa académico de contabilidad y finanzas, cuenta con 5 partes fundamentales. El primero registra el planteamiento del problema, así como los objetivos y la justificación que enmarcan el desarrollo de la investigación. En la identificación del problema se ha establecido información relevante quedan motivos y razones suficientes para poder continuar con el estudio y concluirlo.

En la segunda parte se desarrolla el marco teórico presentando en primer lugar los antecedentes y las principales teorías escritas en el mundo respecto a las variables propuestas. Estos han sido sometidos a discusión en la fase final pudiendo demostrar que sus afirmaciones y postulados todavía permanecen vigentes a pesar de que el mundo ha vivido una pandemia. En la tercera parte plantea el marco metodológico, donde se definen los instrumentos apropiados para que se pueda encaminar el recojo de información en base a los objetivos propuestos.

En la cuarta parte se presentan los resultados en tablas y figuras los mismos que al ser acumulado han permitido establecer la correlación y determinar el nivel de relación que existe entre las variables pudiendo llegar a la conclusión siguiente:

La tesis ha demostrado la relación que existe entre la administración financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022, dicho argumento se sostiene en la información de la tabla 1 y 18 donde se puede observar que el 50% de trabajadores involucrados con la administración financiera reconoce que se incluyen las inversiones como estrategias de corto plazo y que el análisis de flujo es un requisito previo a la toma de decisiones. Este argumento descriptivo tiene su asidero en el coeficiente de correlación obtenido cuyo valor es 0.621 siendo positiva la relación entre ambas variables.

Palabras claves: Activos, Corto plazo, Decisiones, Finanzas, Inversión.

ABSTRACT

The thesis, having been prepared according to the regulations presented by the Research Unit of the accounting and finance academic program, has 5 fundamental parts. The first of them records the approach to the problem, as well as the objectives and justification that frame the development of this research. In the identification of the problem, relevant information has been established, there are sufficient reasons and reasons to continue with the study and conclude it.

In the second part of the thesis, the theoretical framework is developed, first presenting the background and the main theories written in the world regarding the proposed variables. These have been submitted for discussion in the final phase of the investigation, being able to demonstrate that their statements and postulates are still valid despite the fact that the world has experienced a pandemic. In the third part, the thesis presents the methodological framework, where the appropriate instruments are defined so that the collection of information can be directed based on the proposed objectives.

In the fourth part, the results are presented in tables and figures, which, when accumulated, have allowed establishing the correlation and determining the level of relationship that exists between the variables, being able to reach the following conclusion: The thesis has demonstrated the relationship that exists between financial administration and investments in the Chocolate company Kotosh Huánuco 2022, this argument is supported by the information in table 1 and 18 where it can be observed that 50% of workers involved with the administration financiera recognizes that investments are included as short-term strategies. In the same way, they state that flow analysis is a prerequisite for decision-making. This descriptive argument has its footing in the correlation coefficient obtained whose value is 0.621, the relationship between both variables being positive.

Keywords: Assets, Short term, Decisions, Finance, Investment,

INTRODUCCIÓN

La tesis denominada “Administración Financiera y las Inversiones en la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022” ha sido elaborado teniendo como motivación conocer como ha sido la relación de la administración financiera en las decisiones de inversión. Dado que los últimos dos periodos la empresa ha mostrado importantes incrementos en sus ventas, lo que ha demandado la necesidad de inversión. Por ello el objetivo planteado ha sido analizar la relación entre las variables de estudio (Administración financiera e inversiones).

Respecto a la importancia en su formulación, esto se ha descrito en tres ámbitos distintos, siendo importante en términos teóricos dado que sus conclusiones hoy ayudan a tener un mejor entendimiento de cómo se comportan las variables entre sí. De igual forma, los hallazgos en términos prácticos describen la necesidad de tomar información antes de asumir decisiones de inversión de corto plazo en la empresa.

La tesis de tipo aplicada tuvo como enfoque el cuantitativo, lo que nos ha permitido que la información presentada pueda ser cuantificada y usada para describir en términos cuantitativos el comportamiento de las variables. Siendo no experimental en su diseño. Si bien es cierto, se han establecido limitaciones, estas fueron superadas tomando en cuenta recursos bibliográficos próximos al contexto que venimos viviendo en el mundo. De igual forma, la constancia del investigador ha podido establecer criterios específicos para superar las limitaciones encontradas en el proceso de formulación de la investigación.

Finalmente, la conclusión confirma que, si hay una relación directa entre la administración financiera y las decisiones de inversión en la empresa Chocolate Kotosh, corroborada esta afirmación con inferencias elaboradas a partir de la respuesta de quienes están involucrada en la toma de decisiones de la empresa en la ciudad de Huánuco. Siendo estos resultados presentados, insumos claros que sirven como referencia para futuras investigaciones de mayor profundidad o con diseños complejos en su formulación.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

Sandbu (2020) sostiene que el escenario mundial ha obligado a las empresas a tener sistemas de uso de dinero específico, los mismos que deben garantizar que sus inversiones sean apropiadas y convenientes en su afán de empoderar y posicionar sus empresas. (p. 18) En ese entendido, las empresas en Europa, específicamente España, han comprendido que la administración financiera requiere de una rigurosidad a nivel de su planificación, organización e incluso control, antes de tomar decisiones de inversión. Los estudios del Banco Interamericano han explicado que la pandemia en parte del mundo ha generado el mismo comportamiento. En Chile, comprendiendo que hubo medidas para apalancar financieramente a las empresas evitando que estas cierren, ha hecho que los gerentes, tengan un mejor entendimiento del uso del dinero. Lo mismo en Brasil, a partir del cual son las pequeñas empresas quienes han accedido a capacitaciones para orientar sus decisiones previo análisis financiero.

Las inversiones en tiempos de pandemia era una necesidad. Pensar en capital de trabajo, reposición de bienes, o variación de existencias, han sido una de las principales demandas de las empresas en Latinoamérica. Ha demostrado la experiencia en el mundo que efectivamente la administración financiera ha sido un requisito previo a las decisiones de sus propietarios.

Diaz (2020) sostuvo que en el contexto nacional, nuestras empresas han enfrentado la misma necesidad que las empresas en el mundo, FAE MYPE, Reactiva Perú, subvenciones, entre otros, han sido incentivos emitidos por el gobierno peruano, con el fin de garantizar que nuestras principales unidades económicas continúen con sus inversiones. (pág. 5) Un claro ejemplo fueron las empresas del sector restaurante, sin embargo, antes de acceder a los financiamientos que garanticen sus inversiones, el gobierno exigía muestras de su administración financiera, a través de sus flujos de caja, capacidad de

recuperación de dinero, entre otro aspecto. Por ello, la demanda de profesionales con cualidades que ayuden comprender como se debe planificar, organizar, y controlar el dinero ha sido una necesidad urgente.

Las empresas en Huánuco, no han sido la excepción. Específicamente Raúl Juan Ramon Abal emprendedor, el año 1998 fundo la empresa de chocolates y cocoa Kotosh en Huánuco. Ubicada en la laguna Viña del Rio, ha logrado establecer una pequeña industria que desde ese tiempo hasta hoy ha pasado por importantes eventos como, por ejemplo, conflictos con marcas internacionales, entre otros. En la actualidad ha diversificado sus actividades para poder enfrentar la pandemia, siendo soporte para empresas locales, convirtiéndose en un distribuidos no solo de sus productos, sino también de otras mercaderías. Es decir, ha logrado transformar su razón social en una actividad que desarrolle negocios paralelos aprovechando los activos que tienen.

La administración financiera, está a cargo de los propietarios de la empresa encabezada por la hija (quien es la gerente), cuya especialidad, permite desarrollar esa tarea, se suma a esta labor el personal del área contable. Respecto a la problemática hallada, es importante describir en primer lugar que la planificación financiera, ha obligado tener flujos de caja al día, donde se observa las principales proyecciones de la empresa, de igual forma se ha organizado el área financiera de tal manera que tanto caja, como contabilidad tengan una labor articulada para administrar el dinero, y esto sea fácilmente controlable. De ser una empresa que antes de pandemia facturaba al año, menos de 2 millones, hoy vio incrementada sus ventas en 35%.

A partir de lo descrito, hay una demanda importante para el 2022 de inversiones que debe hacer la empresa, como, por ejemplo, adquisición de una unidad conservadora de productos para transporte a provincias, ampliación de la planta de producción de chocolate en cabrito pampa, apertura de una sede comercial en Tingo María. Estas inversiones, antes de ser ejecutadas serán evaluadas financieramente, por ello, es fundamental conocer como la administración financiera se va relacionar o no en estas

decisiones para el 2022, dado que es requisito tener claro la información para la toma de decisiones.

A lo descrito líneas arriba, es importante para la empresa entender cómo la administración ha permitido o no las inversiones el 2022, siendo este el propósito de la investigación.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. PROBLEMA GENERAL

¿Cómo se relaciona la Administración financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022?

1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿Cómo se relaciona la Planificación financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022?
- ¿Cómo se relaciona la organización financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022?
- ¿Cómo se relaciona el control financiero en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022?

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar cómo se relaciona la Administración financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022

1.3.2. OBJETIVO ESPECÍFICOS

- Identificar cómo se relaciona la Planificación financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022
- Distinguir cómo se relaciona la organización financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022

- Examinar cómo se relaciona el control financiero en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022

1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

- La tesis emitió conclusiones que fueron de mucha utilidad para mejorar el entendimiento que existió entre las variables propuestas, siendo fuente importante para posteriores estudios de mayor profundidad.

1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

- La tesis presentó las siguientes limitaciones:
 - No se encontró antecedentes de estudios en similares condiciones
 - No hubo bibliografía especializada escrita en coyunturas similares.

1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

- La tesis fue viable por las siguientes razones:
 - Se contó con recursos financieros
 - Se contó con recursos humanos
 - Se contó con recursos materiales

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Martínez (2018) en su tesis titulada *“Importancia de la Administración Financiera en dos Microempresas de la Ciudad de México”*, para obtener el Título de Licenciado en Contaduría, en la Universidad Autónoma del Estado de México, tuvo como objetivo determinar Importancia de la Administración Financiera en dos Microempresas, el estudio corresponde a un tipo de investigación aplicada con nivel descriptivo correlacional, como resultado se acepta la hipótesis planteada y existe relación significativa entre ambas variables, llego a las siguientes conclusiones:

- Teniendo en cuenta el objetivo de la tesis la cual es: plantear instrumentos de la gestión presupuestal que sirvan de ayuda en la estructura de la administración, operatividad, contabilidad y fiscal de dos Mypes que se encuentran ubicadas en la ciudad de México, se puede concluir que estas cumplen la hipótesis planteada la cual se refiere a lo fundamental que es la gestión presupuestal para las Mypes, ya que son instrumentos elementales para su crecimiento.
- Procedente de los distintos instrumentos que brinda la gestión presupuestal se logró demostrar que la ejecución de estas en las Mypes son fundamentales y estos dan resultados positivos tanto a largo, corto y mediano plazo. Centrado de manera directa al control del patrimonio del trabajo, se reconoció que el manejo del efectivo, de los títulos al crédito y por liquidar, así como el control de los suministros trae con ello muchas formas de solución para todas las dificultades que estas presenten.

- Como ultima conclusión, podemos afirmar que la participación de las Mypes en la ciudad de México son fundamentales y que poniendo en practica la gestión presupuestal se puede llegar a obtener grandes resultados que sean de ayuda para el ambito de las empresas. Que con los instrumentos elementales se pude llegar a apoyar a que los ciudadanos de la ciudad tendan mejores condiciones de vida y del mismo modo se sientan integrados e importantes para un pais en constante crecimiento.

Según López (2017) en su tesis titulada **“La Administración Financiera y La Toma de Decisiones en la Empresa Promepel S.A.”**, para ontener el grado Académico de Magister en Administración Financiera y Comercio Internaciona, presentada a la Universidad Tecnia de Ambato - Ecuador, tuvo como objetivo analizar La Administración Financiera y La Toma de Desiciones en la Empresa Promepel S.A., aplicando el tipo de investigación no experimental transversal, de diseño descriptivo-correlacional, como resultado se acepta la hipotesis planteada y existe relacion significtiva entre ambas variables, llego a las siguientes conclusiones:

- Primera conclusión: al no hacer efectivo a las gestiones presupustales en el ambito de la administración es claramente desfavorable para que progreso de las diversas tareas de la organización, lues de realizar analisis a las actividades externas de la empresa podemos afrimar que los procedimientos de la administración contable no se les realiza un control que ayude al perfeccionamiento de estas, es por ello que la toma de decisiones sin tener ningun instrumento relevante de la gestión presupuestal sirvan de ayuda para medir lo que se obtiene cuantitativamente y que estasn sean manejados de una forma adecuada que sirvan para la solucion de problemas y las ejecuciones favolables para la organización.
- Segunda conclusión: despues de realizar analisis podemos afirmar que en la organización aun falta muchos aspectos por pryectar ya

que son buenos participes en el ambito que se desenvuelven las cuales les aydua a tener mayor posicionamiento, asimismo, es fundamental tener o contar con instrumentos que ayuden a minimizar las falencias que se puedan presentar en los proyectos que se planteen. Del mismo modo, plantearse objetivos y metas mucho mas relevantes a futuro, se ha logrado encontrar sientos errores en el desarrollo del trabajo ya que las gestiones presupuestales brillan por su ausencia, lo cual no les ayuda a mejorar y dar una ejecución pertinente a los recursos que se tienen y que estas ayuden al crecimiento de la organización.

- Tercera conclusión: finalmente podemos concluir despues de realizar los analisis a los datos que fueron obtenidos de los areas principales de la Organización Promepell S.A. del mismo modo del area de contabilidad, de la administración y del area de control financiero que tiene la organización, por lo que podemos asegura que realizando implementaciones adecuados en las gestiones presupuestales servirán de ayuda a la empresa para que mejoren las actividades del area operativo y del mismo modo, la toma de decisiones seram mas optimos ya que se contara con infoamcion relevante uqe ayude a minimizar riesgos para la empresa.

Curay (2018) en su tesis titulada “**La administración financiera de las cooperativas de ahorro y crédito y el proceso de liquidación en el segmento 5 en la provincia de Tungurahua**”, para obtener el título de ingeniera financiera, en la Universidad Técnica de Ambato – Ecuador, tuvo como objetivo analizar la administración financiera de las cooperativas de ahorro y crédito y el proceso de liquidación en el segmento 5 en la provincia de Tungurahua, aplicando el tipo de investigación, de diseño descriptivo, como resultado se acepta la hipótesis planteada y existe relacion significtiva entre ambas variables, llego a las siguientes conclusiones:

- La situación financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 5 que están en proceso de liquidación no es la más

adecuada, eso se pudo comprobar mediante la entrevista realizada a los directivos de las mismas. Además se pudo comprobar durante la realización de la investigación que las cooperativas de ahorro y crédito no aplican correctamente las disposiciones de la LOEPS.

- La principal causa de administración financiera por la cual las Cooperativas en análisis entran en proceso de liquidación es porque no tienen una buena política de préstamos. Eso incluye el proceso de otorgar el préstamo y el proceso de cobrar a los clientes morosos. Esto se pudo comprobar mediante los indicadores de morosidad planteados en el capítulo 4 del año 2016 y 2017.
- Mediante el desarrollo de la investigación se demostró que uno de los motivos por los cuales las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 5 de la provincia Tungurahua entran en proceso de liquidación es porque no existe un adecuado manejo administrativo y financiero. Esto se corroboró con la encuesta realizada y con los indicadores calculados. También se pudo relacionar esta conclusión es con los resultados obtenidos del análisis vertical y horizontal.

2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Manco (2018) en su tesis titulada ***“La Administración Financiera y la Optimización en la empresa de servicio Metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C., Lima 2018”***, para optar el grado de maestro de administración y dirección de empresas, en la Universidad Peruana de las Américas- Perú, teniendo como objetivo determinar la Administración Financiera y la Optimización en la empresa de servicio Metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C., Lima 2018, el estudio corresponde a un tipo de investigación aplicada con diseño no experimental, como resultado existe relación significativa entre las variables de estudio, llego a las siguientes conclusiones:

- Se concluye de acuerdo a la examinación de correlación Person que existe una interrelación de $R = 0.902$ (considerada una correlación altamente favorable) la cual tiene una significancia de 0 el cual llega a ser menos de lo que se esperaba ($p < 0.05$), por lo que se acepta la hipótesis alterna, lo que nos lleva a concluir que la gestión presupuestal es influyente con la maximización organizacional en la Organización Servicio Metalmecánico F. y D.
- La tesis ha determinado de acuerdo a la examinación de correlación de Pearson una interrelación de $R = 0.738$ (lo cual significa que existe correlación altamente positiva), asimismo cuenta con una significancia de 0 lo que llega a ser menos del nivel que se esperaba ($p < 0.05$), lo cual hace que aceptemos la hipótesis específica N° 1, lo cual nos lleva a concluir que la gestión presupuestal sea preponderante con la dimensión planteada planificación en la organización de Servicio Metalmecánico F. y D.
- La tesis determino de acuerdo a la examinación por medio de la correlación de Pearson que existe una interrelación de $R = 0.666$ (considera como correlación aceptable o moderada) de la misma manera cuenta con una significancia de 0 el cual llega a ser menos de lo que nos planteamos ($p < 0.05$), por lo que ayuda a que se acepte la hipótesis específica N° 2, por lo que podemos concluir que la gestión presupuestal no tiene relación significativa con la dimensión planteada Reorganización de Recursos existentes en la Organización de Servicio Metalmecánico F. y D.

Bancayan (2019) en su tesis titulada ***“Impacto de la Gestión Financiera y propuesta de mejora en la Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2019”***, para optar el título de Contador Público, en la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo - Perú, objetivo analizar Impacto de la Gestión Financiera y propuesta de mejora en la Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2019, el estudio corresponde a un tipo de investigación aplicada con diseño no experimental – transeccional, como resultado existe relación

significativa entre las variables de estudio, llego a las siguientes conclusiones:

- En la tesis desarrollada en la Corporación HDC se llegó a la conclusión que no tiene la capacidad financiera optima que sirva de ayuda para poder cumplir con los adeudamientos y estas mismas ayuden a ser competitivos en el mercado, lo cual afecta al patrimonio y a la rentabilidad. Ya que en el estudio realizado en el medio habitado se detectó que los consumidores que tienen deudas permanentemente vienen a ser un factor negativo para la organización, lo que trae como consecuencia la falta de liquidez por lo que se incumpla los pagos a las entidades financieras, del mismo modo, no se puede actualizar el mecanismo tecnológico, es por ello que llevan un control inadecuado de sus finanzas.
- La organización no tiene planificaciones presupuestales y un buen manejo de los recursos presupuestales existentes, esto es debido a que todas las ganancias por las ventas a la organización se dan uso para poder pagar los leasings, por lo que cada dos de 4 automóviles vendidos no originan ganancias lo cual los hace ver como una competencia débil en el mercado.

Fonseca et. al. (2017) en su tesis titulada **“Competencias Gerenciales y Ejecución del Programa de Inversiones en la sede del Gobierno Regional de Huánuco, Periodo 2015 – 2016”** para obtener el título de contador público, en la Universidad Privada Norbert Wiener, en el año 2017; teniendo como objetivo determinar Competencias Gerenciales y Ejecución del Programa de Inversiones en la sede del Gobierno Regional de Huánuco, Periodo 2015 – 2016, el estudio corresponde a un tipo de investigación aplicada, como resultado existe relación significativa entre las variables de estudio, llego a las siguientes conclusiones:

- Existe correlación directa y significativa (valor de Rho = 0,390 y p = 0,001) entre las competencias gerenciales y el comportamiento de

la ejecución del programa de inversiones en la Sede del Gobierno Regional de Huánuco, período 2015 – 2016, puesto que el valor de $p = 0,001$ resultó ser inferior al 5% de significancia; ello implica que, si se lograra mejorar las competencias de los gerentes regionales, posiblemente el nivel de ejecución de las inversiones aumentará.

- Existe correlación directa y significativa (valor de $Rho = 0,333$ y $p = 0,029$) entre el liderazgo y el comportamiento de la ejecución del programa de inversiones en la Sede del Gobierno Regional de Huánuco, período 2015 – 2016, puesto que el valor de $p = 0,029$ resultó ser inferior al 5% de significancia; ello implica que, si se lograra mejorar el liderazgo de los gerentes regionales, posiblemente el nivel de ejecución de las inversiones aumentará.
- Existe correlación directa y significativa (valor de $Rho = 0,350$ y $p = 0,019$) entre la planificación y el comportamiento de la ejecución del programa de inversiones en la Sede del Gobierno Regional de Huánuco, período 2015 – 2016, puesto que el valor de $p = 0,019$ resultó ser inferior al 5% de significancia; ello implica que, si se lograra mejorar la forma de planificar por parte de los gerentes regionales, posiblemente el nivel de ejecución de las inversiones aumentará.
- Existe correlación directa y entre el trabajo en equipo y el comportamiento de la ejecución del programa de inversiones en la Sede del Gobierno Regional de Huánuco, puesto que el valor de $p = 0,000$ resultó ser inferior al 5% de significancia; ello implica que si se lograra mejorar el nivel de trabajo en equipo que caracteriza a los gerentes regionales, posiblemente el nivel de ejecución de las inversiones aumentará.
- Existe correlación directa y significativa entre la globalización y el comportamiento de la ejecución del programa de inversiones, puesto que el valor de p resultó ser inferior al 5% de significancia; ello implica que, si se lograra mejorar el nivel de globalización de

los gerentes regionales, posiblemente el nivel de ejecución de las inversiones aumentará.

2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES

Aldava (2017) en su tesis titulada **“La Gestión Financiera y los Contratos de construcción en la empresa consultor constructor CATSAL EIRL de Huánuco en el año 2017”**, para optar el título profesional de contador público, en la Universidad de Huánuco, teniendo como objetivo analizar como se relacionan la Gestión Financiera y los Contratos de construcción en la empresa consultor constructor CATSAL EIRL de Huánuco en el año 2017, el estudio corresponde a un tipo de investigación aplicada con diseño no experimental – transeccional, como resultado existe relación significativa entre las variables de estudio, llego a las siguientes conclusiones:

- La tesis ha determinado por medio de los resultados que se obtuvieron en la investigación, que la administración presupuestal es influyente en la ejecución contractual de construcciones de la organización Consultor Catsal EIRL, esto se da gracias a que la administración presupuestal perfecciona las actividades de los que realizan los contratos y es por ello que ayuda a que los objetivos planteados sean alcanzados positivamente.
- La planeación y coordinación son incidentes en las ejecuciones contractuales de las construcciones de la organización Consultor Catsal EIRL, esto pasa gracias a que los procedimientos realizados financieramente ayudan a que los que realizan los contratos puedan tener establecidos de manera eficaz sus actividades, tareas y del mismo modo las metas plasmadas para que estas sean factibles para que se pueda lograr.
- La tesis ha determinado que la orientación es influyente en las ejecuciones contractuales para que la organización realice las construcciones, lo cual sucede es gracias a que la orientación

ayuda a que los que realizan los contratos desarrollen sus funciones de forma óptima de acuerdo a las normas de la organización, lo cual ayuda a que se pueda llegar a cumplir todo lo especificado en el contrato.

Damaso et.al. (2019) en su tesis titulada **“La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las entidades bancarias en el distrito de Huánuco, periodo 2017 – 2018”**, para obtener el título profesional de Contador público, en la Universidad Nacional Hermilio Valdizán en el año 2019, teniendo como objetivo la Gestión Financiera y la Rentabilidad de las entidades bancarias en el distrito de Huánuco, periodo 2017 – 2018, el estudio corresponde a un tipo de investigación aplicada con diseño no experimental, como resultado existe relación significativa entre las variables de estudio, llego a las siguientes conclusiones:

- La tesis ha determinado que en las instituciones bancarios se precisan que los prestamos proporcionales por prestatario tienen interrelación significativa de forma directa con las ganancias por cada préstamo realizado, lo que quiere decir es que se obtiene un aumento en el prestamos promedio por cada prestatario, no obstante, los prestamos promedios por prestatario no tienen en cuenta la cartera de riesgos altos sino de los prestamos exactos.
- De acuerdo al estudio de efectividad de los presupuestos se ha demostrado que mantienen interrelación positiva con el estudio de la efectividad de los trabajadores, ósea, un alza de la ratio de eficacia de los presupuestos ayuda a que se obtengan ganancias asimismo con la efectividad de los trabajadores en las instituciones bancarios.
- Finalmente podemos concluir sobre la aptitud de crecimiento del patrimonio, se ha concluido que es influyente en la rentabilidad de las instituciones bancarios, al optar por considerar a las ganancias por prestamos colocados y a la efectividad de la cartera de préstamos.

Gómez (2021) en su tesis titulada ***“Influencia de las Inversiones Estatales en el cumplimiento del empleo digno en el departamento de Huánuco 2018”***, para obtener el título profesional de contador público, en la Universidad Nacional Hermilio Valdizan, en el año 2021; teniendo como objetivo analizar la Influencia de las Inversiones Estatales en el cumplimiento del empleo digno en el departamento de Huánuco 2018, el estudio corresponde a un tipo de investigación aplicada con diseño no experimental – transeccional, como resultado existe relación significativa entre las variables de estudio, llego a las siguientes conclusiones:

- De acuerdo a los resultados de las preguntas formuladas a los encuestados y mostradas en las 15 tablas que se presentan, la medición es muy negativa en el cumplimiento de los objetivos señalados en esta investigación, así como en la precisión de los datos referidos a los indicadores. Por ello podemos indicar que la inversión estatal tiene muy poco impacto en el cumplimiento del trabajo decente en el departamento de Huánuco para el año 2018, año de estudio de la investigación.
- Los efectos que han generado las inversiones estatales en los derechos fundamentales en el trabajo como la libertad sindical, negociación colectiva, trabajo forzoso, trabajo infantil, igualdad de trato en el departamento de Huánuco no son significativos en términos porcentuales tal como lo señalan los datos de las tablas. Asimismo, los impactos que las inversiones estatales han generado en la Promoción del diálogo social, Acceso a seguridad social, Políticas de empleo (orientadas a la sostenibilidad y estabilidad del empleo productivo) no son significativos e impactantes.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Navarro (2003) afirma que la gestión financiera es la encargada de planificar, direccionar, organizar y controlar el presupuesto con el que

cuenta la entidad o empresa. Esta gestión es esencial para las organizaciones que recién están surgiendo, las que ya están formadas, y que ya están posicionadas en el mercado, debido a que es esencial para que funcione de manera correcta y logre desarrollarse de mejor manera a comparación de sus competidores. Por ello, este tipo de gestión se tendrá en cuenta para la toma de decisiones que vaya a realizar una organización, mayormente se da al momento de invertir. (pág. 26)

➤ **Características de la Administración Financiera**

Núñez (2016) afirma que existen ciertos aspectos que son los principales en la administración financiera, estos son:

- Es realizada de manera organizada por un gerente o encargado de las finanzas dentro de la empresa.
- Catalogada como parte fundamental para la economía de una corporación o compañía.
- Tiene como meta principal investigar, examinar y administrar lo que se realiza con el presupuesto disponible y la manera en la que se puede maximizar.
- Se apoya y utiliza constantemente la matemática y estadística para su realización.
- Se ejecuta siempre en las pequeñas, medianas y en las grandes empresas (pág. 28)

➤ **Funciones de la administración financiera**

Núñez sostiene que los encargados de administrar el presupuesto dentro de la empresa deben cumplir con algunas funciones esenciales, estas son:

- Toma decisiones y administra los desembolsos que realiza la empresa.

- Tiene la responsabilidad de decidir cuál es el tipo de inversiones que realice la empresa para mantenerse estable en el mercado.
- Es el encargado de investigar y encontrar las posibles fuentes que estén dispuestas a financiar a la empresa.
- Investiga cuales son las nuevas alternativas que están al alcance de los recursos de la organización para seguir posicionándose en la industria a la que pertenecen.
- Estudia y examina cual es el grado de riesgo que puede ocasionar cada acción de la empresa con respecto a sus inversiones. (2016, pág. 32)

➤ **Objetivos de la administración financiera**

Navarro (2003) afirma que las metas de la gestión de financiamiento tienen que ser equivalentes a los beneficios que reciben por las decisiones de su gestión, estos son:

- Obtener los recursos económicos que necesita para lograr que la empresa continúe funcionando.
- Maximizar lo obtenido con dichos recursos.
- Reducir la desconfianza y el nivel de riesgo al momento de decidir a donde se asignarán los recursos financieros.
- Maximizar los beneficios que obtiene la empresa, su patrimonio neto, mediante ciertas estrategias, las cuales con: minimización de costos o eliminar los gastos que no son necesarios para la empresa.
- Hacer más accesible la información sobre el estado financiero al momento de tomar decisiones. (pág. 31)

2.2.1.1. PLANIFICACIÓN FINANCIERA

De acuerdo a Rodríguez (2008) quien sostiene que la programación del financiamiento se realiza mediante la creación de un presupuesto total que se usara en la organización, para esto se debe conocer cuáles son los recursos de los que dispone la empresa, buscando alcanzar su factibilidad económica y las metas planteadas a largo plazo. (pág. 26)

En 2016, Núñez afirmo que una organización donde no se planifique ni se plantee metas, se convierte en una organización que no lograra mantenerse posicionada en el mercado si se proyecta a un gran periodo de tiempo. Para ello la organización debe tener en claro cual es su situación actual, en un periodo corto de tiempo y en un periodo mayor de tiempo. Para lograrlo se deben plantear metas intermedias que al cumplirse ayudaran a acercarse mas a alcanzar la meta principal que se planteo al principio. La información sobre el estado financiero debe ser detallada ya que de esto dependera las inversiones que se realicen. (pág. 25)

➤ Características de la planificación financiera

Mendez (2010) sostiene que “la planificación financiera consiste en que se destinara los recursos financieros es esencial para saber el estado actual de la organización ay si puede alcanzar las metas trazadas en un tiempo de cinco, diez a más años”. (p. 11)

El plan financiero es practicamente el resultado de la planificación financiera. Este documento es amplio y complejo que posibilita el control para que se cumpla con el nivel de liquides, rentabilidad y solides económica que la organización necesita para sobrevivir en un largo periodo de tiempo. Va de manera conjunta con el plan estratégico o el plan de negocio que vaya a aplicar la compañía. En pocas palabras es un documento que garantiza la factibilidad del estado económico de la empresa. (Rodríguez, 2008, p. 26)

➤ **Objetivos de la planificación financiera empresarial**

Núñez (2016) sostiene que “la planificación financiera posibilita examinar cuan rentable es la situación de la empresa y de esta manera formar el plan de negocios que se va puede emplear”, estos son:

- La primera inversión: cuando es una empresa que recién se está formando, se tiene en cuenta los recursos que se van a necesitar para llevar a cabo el plan táctico.
- Los costos que se tendrán que cubrir para que la empresa opere de manera adecuada.
- El financiamiento que se requiere, de las cuales se deben tener diversas opciones para elegir la más efectivo.
- Realizar una proyección de la situación financiera que vaya a tener la empresa.

Planificar el financiamiento posibilita que los socios puedan conocer el tiempo en el que podrán recuperar el dinero que invirtieron, de la misma forma podrán conocer el tiempo en el que obtendrán sus ganancias. (p. 39)

➤ **Fases de la planificación financiera**

De acuerdo a Mendez (2010) “la planificación financiera esta conformada por fases que estan muy bien definidas entre si. Pero cada fase cuenta con muchos detalles lo cuales tambien deben ser examinadas”. se enlistan las fases mas importantes: (p. 27)

- **Análisis de la situación actual:** se busca conocer cuál es el estado financiero actual de la compañía. Para esto se debe tener las cuentas de resultados, los flujos de dinero, el balance total, los cambios que se producen en el patrimonio neta. También se debe detectar, cuanto ingresa, cuanto se

gasta, cuáles son los costos fijos y los variables, entidades que financiaran a la empresa y los activos disponibles de la compañía. Finalmente, se deben plantear las conclusiones como, especificar cuál es la factibilidad mediante las líneas de negocios, de acuerdo al espacio geográfico. (Mendez, 2010, p. 29)

- **Definición de objetivos en el medio plazo:** se busca responder a la cuestión de. ¿Cuál será la situación de la compañía dentro de cinco años? Las metas a deben ser un difíciles de alcanzar, estas metas deben ser específicas, medibles y realistas. Se deben plantear objetivos intermedios de corto plazo que ayuden a alcanzar la meta final. (Mendez, 2010, p. 31)
 - ✓ Objetivos a corto plazo, en el presente año, que se debe cumplir mediante el presupuesto anual con el que se disponga.
 - ✓ Objetivos a medio plazo, se plantean teniendo en cuenta un periodo de 2 a 5 años. Lo cual les convierte en objetivo que de no cumplirse pueden establecer un punto de cambio en el camino de la meta principal.
 - ✓ Objetivos de largo plazo, se plantean teniendo en cuenta un plazo de cinco años a más y muestran los cambios más representantes respecto a la situación inicial de la empresa, en busca de la meta principal, teniendo en consideración la visión y misión de la empresa.
- **Definición de las estrategias:** las metodologías deben estar enfocadas en alcanzar los objetivos medios con los cuales se obtendrá la meta principal. En un periodo corto de tiempo se debe garantizar la factibilidad del financiamiento. Por lo que deben enfocarse en alcanzar la rentabilidad, mediante políticas que ajustan los costos, de esta manera se previene

el endeudamiento de la empresa innecesario. (Mendez, 2010, p. 33)

- **Evaluación de los resultados obtenidos:** Con el propósito de identificar si se están logrando los objetivos que se plantearon o en caso contrario se está apartando de la meta principal. Cada cierto tiempo es esencial analizar la metodología que se está empleando, de esta manera se puede observar si las estrategias son las adecuadas o si se deben modificar ciertos aspectos. (Mendez, 2010, p. 34)

➤ **Ventajas y desventajas de la planificación financiera**

Al tener marcado el camino que se seguirá para alcanzar la meta principal, facilita la toma de decisiones, evita y controla los riesgos de empezar un emprendimiento, estar informado sobre en donde se requiere invertir, los medios de financiamiento y solucionar las desviaciones que puedan llegar a surgir en el camino. Así mismo, al planificar demasiado o ser muy estrictos en el cumplimiento de plan, dificulta que la empresa se pueda adaptar a los cambios que surgen con el tiempo. (Mendez, 2010, p. 34)

2.2.1.2. ORGANIZACIÓN FINANCIERA

Según Maqueda (1992) “la coordinación y designación específica de los aportes y designaciones con el cual se van a administrar los recursos económicos de la empresa”. (p. 36)

Chávez (2003) sostiene que al tratarse de organización del financiamiento, muchas organizaciones suele acudir a a los contadores para que les expliquen cual es el estado real de la compañía. Esto no es beneficioso ya que se recomienda que sea el emprendedor quien conozca y administre los costes fijos y variables, con este conocimiento el empresario principiante puede plantear estrategias de inversion que vayan de acuerdo a su presupuesto disponible. (p. 35)

Gitman (2003) sostiene que si se cuenta con una organización financiera estable se puede controlar la cantidad de dinero disponible y de esta manera evitar fraudes económicos, y terminar el mes o año fiscal con saldos positivos. Para esto es importante saber como controlar la cantidad de efectivo que se destine a los costos variables, que son mayormente los causantes de descontrolar las cuentas. (p. 38)

➤ **Los costos variables acompañan el desempeño de la compañía**

- **Costos fijos:** estos gastos son independientes de la producción ya que no van a incrementar ni disminuir sin importar cuanto produzca la compañía. Estos son: alquiler de local, salarios, depósito de una empresa, préstamos, etc. Esto va a depender del tipo de empresa que sea ya que si se paga a los trabajadores por la cantidad de producción entonces el salario vendría a ser un gasto variable, de esta manera puede ocurrir con los ejemplos antes mencionados, excepto en el caso del terreno o alquiler del local que tienen cantidades de dinero determinadas que no pueden variar por la cantidad de producción. (Gitman, 2003, p. 53)
- **Costos variables:** estos gastos son los que dependen directamente del nivel de producción, si la cantidad de producción incrementa o disminuye, este gasto lo hará de igual manera, estos gastos pueden incurrir en: materia prima, materiales que se necesitan para la elaboración del producto o servicio, el pago de horas extra, etc. (Chávez, 2003, p. 65)

➤ **Cómo tratar los costos variables**

Según Núñez (2016) la relación directa que existe entre los costos variables y el nivel de producción muestra ser la salida para obtener un balance financiero positivo. Sin embargo, también puede ser muy engañosa ya que puede ocultar ciertos riesgos que pueden pasar desapercibidos por el empresario principiante, por

ello es recomendable tener una organización financiera estable y ajustar las fases y reeplantear estrategias (p. 46) para afrontar dichas situaciones, la mejor manera de hacerlo es mediante:

- Establecer arreglos de mutuo acuerdo con los que proveen los recursos de producción, de esta manera se busca ampliar el plazo en que se debe realizar los pagos por las compras que les va a realizar.
- Quedar de acuerdo en que los pagos por compra se realicen en menor tiempo, un mejor aspecto sería adquirir un pago anticipado o al contado.
- Contar con un depósito extra que sea específicamente para cubrir estos posibles desajustes.
- Acudir a las entidades financieras para trasladar dichos costos a los clientes.
- Estructurar, examinar y prever los posibles costos teniendo en cuenta diversos escenarios, planteando estrategias que se puedan utilizar en las diversas situaciones.

2.2.1.3. CONTROL FINANCIERO

Núñez (2016) afirma que el manejo del financiamiento se pueda comprender como la investigación y diagnósticos reales de una organización, teniendo en cuenta diversos escenarios y compararlos con los objetivos y las metas que se han planteado a mediano y largo plazo. Estos diagnósticos necesitan una metodología específica para garantizar que se cumpla con lo planteado en la fase inicial. De esta manera poder reconocer cualquier dificultad y plantear estrategias que permitan solucionar dichos inconvenientes. (p. 45)

2.2.1.4. OBJETIVOS Y UTILIDADES DEL CONTROL FINANCIERO

Rodríguez (2008) nos menciona que entre los objetivos más importantes para lograr la administración adecuada del control financiero son:

- Corroborar que lo que se ha planteado vaya según lo previsto. En algunas circunstancias la administración financiera se usa solo para que se cumpla con lo que se ha planteado y que todo siga funcionando de manera correcta sin causar dificultades. Si se cumple con ello la empresa tendrá seguridad y se afianzará a su metodología de administración y a las decisiones que se tomen en el camino. (p. 18)
- Reconocer cuales son las fallas o las áreas que se deben mejorar. Un desfase en la economía de la compañía puede afectar al cumplimiento de los objetivos que se plantearon, caer en desventaja ante las otras empresas del mismo rubro, o en casos extremos pueden caer en quiebra y perder todo lo que han invertido, es por ello que se debe encontrar a tiempo estas anomalías para poder corregirlas a tiempo y evitar dichos problemas. (Rodríguez, 2008, p. 22)

Para atender a las utilidades de la empresa, la administración financiera sirve también para:

- Emplear estrategias para prevenir. En ciertos momentos, el resultado anticipado de las dificultades encontradas por la administración financiera hace que sea innecesario instaurar medidas que corrijan los problemas que ya han sido detectados con anticipación, sino que serían como medidas que sirvan para prevenir estas dificultades. (Rodríguez, 2008, p. 36)

- Es importante dar a conocer cuáles son los aciertos y desaciertos que están causando los trabajadores, de esta manera ellos pueden conocer cuáles son sus errores y evitar cometerlos, mejorando en los aspectos necesarios, de esta manera se beneficia la empresa ya que se reducen los errores y se incrementa la rentabilidad de la empresa. (Rodríguez, 2008, p. 36)
- Reconocer cuales son las áreas que están fallando y mediante dicho diagnostico se debe ejecutar medidas correctoras que solucionen dichas dificultades y de esta manera reducir las situaciones desfavorables para la compañía y mantener un adecuado manejo financiero. (Rodríguez, 2008, p. 37)

2.2.1.5. ESTRATEGIAS DE IMPLEMENTACIÓN DEL CONTROL FINANCIERO

Gitman (2003) afirma que si se sugiere que el manejo financiero sea efectivo, se deben diseñar y realizar medidas que permitan la correcta administracion y designacion de los recursos financieros. De tal manera, los encargados de administrar la compañía seran capaces de:

- Encontrar las modificaciones del presupuesto, en los balances y otros elementos del financiamiento.
- Diseñar diversas situaciones donde se pruebe el rendimiento económico, el tamaño de lo que se vende y más situaciones que se deben tener en consideración. (p. 18)

➤ Pasos para un mejor control financiero

- **Análisis de la situación inicial:** como punto de partida se debe establecer un confiable y detallada investigación sobre cuál es la situación de la compañía en sus diversas áreas. Ingreso por ventas, almacén, recursos disponibles, etc. Si se

tiene una buena administración de los costos que se deben cubrir ya se garantiza en mayor parte el correcto funcionamiento de la empresa, además, se debe estar en constante supervisión, ya que solo así se pueden identificar las fortalezas y debilidades de la empresa. (Núñez, 2016, p. 23)

- **Elaboración de pronósticos y simulaciones:** si se tiene en cuenta que la empresa está en constante supervisión, con los resultados que se obtengan se pueden realizar pronósticos de cuál sería la posible situación que afrontaría la empresa, también permite ejecutar medidas de prevención para estar preparado o evitar los escenarios negativos por los que pueda llegar a pasar la empresa, de esta manera a no los tomara por sorpresa ni afectara de manera significativa a sus ingresos, rentabilidad, el nivel de producción, posicionamiento en la industria, etc. (Navarro, 2003, p. 6)
- **Localización de las divergencias de los estados financieros básicos:** las situaciones financieras básicas son aquellos documentos en donde se muestran cuales has sido los resultados económicos que se obtuvieron, existen muchos documentos que cumplen las mismas funciones, pero estas son las más relevantes:
- **Balance general.** Muestra el estado financiero donde se reporta cuáles son los recursos financieros con los que cuenta la empresa durante un determinado periodo de tiempo, este tiempo va hasta la fecha en la que se emite este documento, para que todo ese en orden el activo total debe coincidir con la cifra total resultante de la suma del pasivo que se tenga más el patrimonio. (Navarro, 2003, p. 11)
- **Estado de resultados (o de ganancias y pérdidas).** Es el total de resultados que se obtuvieron durante un periodo determinado de tiempo, en el cual se muestra si se cumplió

con los objetivos que se plantaron a inicios de dicho periodo, se obtiene cuando restamos los diversos gastos a los ingresos, pero una empresa es rentable solo si logro alcanzar sus objetivos planteados. (Navarro, 2003, p. 11)

- **Flujo de efectivo (o estado de flujos).** Como bien su denominación lo indica, esta situación presupuestal demuestra como las variaciones y circulación de dinero se realiza en un tiempo estimado, por lo que permite averiguar qué entidades necesitan de presupuesto. (Navarro, 2003, p. 11)

2.2.2. INVERSIONES

Katelhohn (2004) sostiene que las inversiones son cuando se destinan los recursos con el proposito de poder sacar provecho de alguna manera. En la economia, el presupuesto se le asocia como los gastos vinculados. (p. 15)

Gitman et. al. (2005) afirman que en el momento en que se efectua cualquier tipo de inversión este ejerce una importe de alternativa al dejar atrás a ese presupuesto en el momento para que de este modo se puedan obtener ganancias mas adelante, lo cual no es completamente seguro. Es por esta razón que en el momento que se efectua inversiones es primordial que se tuvieran gannacias y presupuesto conservado para que sean con los que se efectuen las inversiones. (p. 16)

➤ Tipos de inversión

Gitman et. al. (2005) sostienen que la forma en que se categorizan los tipos de clasificacion se realiza de diversas maneras. Es asi que deja de existir una sola categorización, existen muchas formas y todas son importantes de acuerdo al contenido que estas lleven: (p. 27)

- **Según el horizonte temporal**
 - ✓ Periodo corto: son menores a 12 meses

- ✓ Periodo medio: están entre 12 a 36 meses
- ✓ Periodo largo: excedente a los 36 meses
- **Según el elemento en qué se invierta**
 - ✓ Equipos pesados: excavadoras, andróides, envasador.
 - ✓ Materia Prima: metálico, propulsores, productos alimenticios.
 - ✓ Materiales de traslado: Camionetas, Tráiler, autos
 - ✓ Edificaciones: embarcaciones mecánicas, centros para oficina, locales para comercios.
 - ✓ Capital invertido en proyectos de empresas externas a la nuestra.
 - ✓ Capital invertido en estudios y análisis para el crecimiento empresarial.
- **Según el ámbito**
 - ✓ Organizacional
 - ✓ Presupuestal
 - ✓ Recursos humanos
- **Según la naturaleza del sujeto**
 - ✓ Estatal
 - ✓ Particular
- **Según la adaptación al destinatario**
 - ✓ Personalizada
 - ✓ Generalizada

➤ ¿Cómo funciona las Inversiones?

Según Katelhohn sostiene que para tener conocimiento de que manera trabaja las inversiones, sea del modo que sea, estas se reglamentan de 4 metodos primordiales.

- **Rentabilidad:** es lo que se logra obtener al realizar algún tipo de inversión, en la mayoría de las ocasiones se analiza de acuerdo a las ganancias o los beneficios que esta inversión le brindara, sin embargo, esto no es completamente necesario.
- **Riesgo:** el cual hace alusión al momento de desconcierto. En el ámbito económico no todo es 100% seguro. Es algo con lo que los inversionistas viven en todo momento, ya que nada les aseguro que en el proyecto o estudio que vayan a invertir les brindara las ganancias que esperan.
- **Liquidez:** es la aptitud de transforma algún tipo de inversión en ganancias esperadas minimizando las perdidas.
- **Plazo:** es el tiempo determinado para poder ver resultados de las inversiones, esta una de las variables más relevantes en las funciones de la inversión. (2004, pág. 55)

➤ ¿Cómo saber si una inversión es mejor que otra?

Pérez (2013) sostiene que para poder reconocer si alguna de las inversiones son mejores que otras es algo totalmente complicado. Ya que algunos de los inversionistas buscan tener ganancias del 50% de lo invertido y algunos se conforman con tan solo lograr obtener un 10% de ganancias. Aun mas importante es tener en cuenta los riesgos que estas inversiones contraen y que los inversionistan tengan la paciencia suficiente para poder ver las ganancias de dichas inversiones. Según el autor sostiene que hay diferentes formas para que se comparen las inversiones que se puedan realizar y asi minimizar riesgos, los cuales son: Ratios de valoración: ROCE, ROE, ROI, PER o BPA; TIR; VAN; Descuento de flujos de caja y Ratios rentabilidad-riesgo. (p. 14)

2.2.2.1. INVERSIÓN BRUTA FIJA

Spencer (1993) sostiene que las inversiones fijas son el importe completo de la inversión, la cual es el importe completo de las inversiones públicas y las inversiones de las entidades privadas. En esta inversión se logran obtener de las propiedades medios (las cuales son las maquinarias y propiedades que serán de ayuda para el desarrollo productivo) como también podrían ser los bienes finales. (p. 18)

Gitman et. Al. (2005) sostienen que estas son las inversiones que son influyentes ya sea en las inversiones nuevas como también en las inversiones de reposición (las cuales son destinados a dar uso efectivos de los recursos para la obtención de los objetivos o metas y que estas sean con el menor porcentaje de riesgo) y en todas las ocasiones estas son positivas. (p. 26)

Taylor et. al. (1992) sostienen que en la definición de la expresión Inversión bruta fija se encuentra implicado otra expresión fundamental al interno del estudio económico. Como las inversiones hechas en el entorno económico tiene como misión recuperar o obtener ganancias de lo invertido. El método para realizar todo el proceso y poder alcanzarlo hace que sea necesario dar reposición o cambiar la proporción de cansancio que se efectúa en el tiempo de utilización de las herramientas, propiedades, máquinas, etc. Del mismo modo, en muchas ocasiones la cantidad de dicha reposición es mucho más que la reducción realizada por los bienes del presupuesto. (p. 29)

2.2.2.2. RELACIÓN ENTRE INVERSIÓN BRUTA E INVERSIÓN NETA

Gitman et. al. (2005) sostiene que en esta determinación se ejecuta y propone una nueva definición fundamental para el ámbito económico la cuales son las inversiones netas. El cual no llega a ser más que los resultados que se obtienen al quitarle a las

inversiones netas las depreciaciones. Es por esta razón que es primordial reconocer una inversión bruta y las inversiones netas. (p. 24)

$$\text{Inversión bruta} = \text{inversión neta} + \text{depreciación}$$
$$\text{Inversión neta} = \text{inversión bruta} - \text{depreciación}$$

2.2.2.3. REPOSICIÓN DE CAPITAL

Alcarria, sostiene que es muy usada en el ámbito de la macroeconomía, en la cual intervienen las reposiciones o los cambios que se realizan en los bienes de capital, como también son lo que se generan dentro del ámbito económico en un determinado tiempo. Los cuales son representativos a todos los bienes capitales como las máquinas, propiedades, etc., que estas sirven para poder realizar fabricaciones de productos consumibles o otros bienes que nos ayude efectuar capital. (2009, p. 36)

Ribaya (1999) sostiene que la proporción de los cambios de bienes de capital que son más que lo que se representan en las reposiciones de capital, son todo lo que se les conoce en el ámbito económico como (Inversiones). Debido a que cierto porcentaje de destina a producciones de otros bienes que ayuden a incrementar los activos y el patrimonio. (p. 28)

Como las inversiones hechas en el ámbito económico tienen como misión preservar o aumentar la productividad de los bienes. Los métodos para poder alcanzarlos, hace que sea una obligación cambiar todo el deterioro que se realizan al momento de producir las máquinas, herramientas, propiedades, centros laborales, etc. Del mismo modo, en muchas ocasiones dicha cantidad de recuperación es mucho más de lo que se perdió.

2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES

- 1. Acreedor:** se trata de una persona que puede configurarse de manera física o jurídica, quien ha sido capaz de entregar un

préstamo o un bien de tipo material a un deudor a cambio de una contraprestación en una fecha acordada. (Gove, 2018, p. 16).

2. **Bono:** es un instrumento que sirve de financiamiento a las grandes empresas, y al sector público (Gove, 2018, p. 16).
3. **Bonos de Ingreso:** se refiere a una forma de endeudarse cuya característica es que la agencia percibe un dinero, producto de las operaciones de las instalaciones, debiendo pagar con intereses el préstamo. (Gove, 2018, p. 16)
4. **Cantidad principal:** es referido al monto de una deuda, algunas veces llamada valor nominal, que no incluye el interés acumulado. (Gove, 2018).
5. **Cartera:** referido a grupo de personas o empresas que son clientes de una empresa (Gove, 2018, p. 16)
6. **Comisión:** referido a los montos que las entidades que se dedican al crédito, cobran por compensación dado los servicios prestados (Gove, 2018, p. 17).
7. **Fondo:** referido al tipo de cuentas que se pueden equilibrar por sí solas. La composición son ingresos, gastos, y otros saldos de dinero separados. (Gove, 2018, p. 17).
8. **Ingreso estimado:** expectativa que tiene la empresa respecto al dinero que espera percibir en un periodo determinado. (Gove, 2018, p. 17).
9. **Mandato:** está referido a un requisito que pone el estado haciendo que las agencias cumplan al pie de la letra lo asignado (Gove, 2018, p. 18).
10. **Previsión:** comprendido como la reserva en el caso de contingencias dentro del presupuesto anual (Gove, 2018, p. 18).
11. **Reserva:** dinero que está reservado como fondo para algún tipo de gasto extraordinario o que no haya sido previsto ante circunstancias de ingresos insuficientes, a veces también se le puede llamar saldos (Gove, 2018, p. 18).
12. **Tarifa:** referido al costo de acceder a un servicio de manera particular, debiendo estas no superar los costos que son razonables. (Gove, 2018, p. 18).

13. Valores: documentos o instrumentos que representan valor (Gove, 2018, p. 18).

14. Tasa del impuesto: porcentaje del impuesto que se aplica a una base de tipo impositiva. Esta puede ser fijada, o también acumulada a través de métodos razonables. (Gove, 2018, p. 18).

2.4. SISTEMA DE HIPÓTESIS

2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL

La Administración financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022

2.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

- La Planificación financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022
- La Organización financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022
- El control financiero ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022

2.5. SISTEMA DE VARIABLES

2.5.1. VARIABLE INDEPENDIENTE

Administración financiera

Dimensiones

- Planificación financiera
- Organización financiera
- Control financiero

2.5.2. VARIABLE DEPENDIENTE

Inversiones

Dimensiones

- Reposición de capital
- Inversión bruta fija

2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE

Variable	Dimensión	Indicador	Ítems
Administración financiera	Planeación financiera	Objetivos	1. Los objetivos financieros consideran inversiones en el corto plazo
			2. Los objetivos financieros son importantes al momento de decidir en invertir
		Estrategias	3. Las estrategias financieras permiten materializar las inversiones proyectadas para la empresa
			4. Las estrategias financieras incluyen fuentes de financiamiento
		Fases	5. Las fases de planeación financiera incluyen la demanda de inversión en cada periodo
			6. Las fases de planeación financiera consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión
	Organización financiera	Estructura financiera	7. La empresa tiene una estructura financiera solida que permite considerar inversiones
			8. La base de la estructura financiera es la solvencia de atender sus compromisos de corto y largo plazo
		Costos fijos	9. La empresa reconoce cuáles son sus costos fijos
			10. La empresa considera los costos fijos en el presupuesto de inversiones
		Costos variables	11. La empresa tiene claro cuáles son sus costos variables
	12. La empresa incluye costos variables en sus presupuestos de inversiones		
	Control financiero	Análisis de la situación	13. La empresa analiza la situación actual antes de invertir
			14. La empresa evalúa el entorno interno y externo antes de invertir
		Estados financieros	15. La empresa Analiza sus estados financieros antes de invertir
			16. La empresa compara los estados financieros interanualmente
	Flujos de caja	17. Los flujos de caja son herramientas necesarias para	

			determinar la capacidad de generar recursos
			18. Es requisito los flujos de caja antes de invertir
Inversiones	Reposición de capital	Capital físico	19. El capital físico requerido ha sido incluido en los objetivos de la empresa
			20. Se ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir
		Variación de existencias	21. La empresa invierte en existencias para garantizar la oferta de la empresa
			22. La empresa controla sus existencias antes de demandar mayores compras
	Inversión bruta fija	Almacén	23. La empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir
			24. La empresa se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas
		Activos	25. La empresa adquirió activos incluidos en los objetivos
			26. La empresa adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Sánchez et. al (2006) es claro en determinar que de acuerdo al propósito de la investigación y la naturaleza del problema que se plantea, estos pueden ser básicas o aplicadas (p.12). Es claro en precisar que ambos tipos de estudio van ligados, pues para plantear cambios a una realidad primero hay que conocer el comportamiento teórico. Por ello el estudio fue aplicada, en el sentido que se aplicaron conocimientos y se obtuvo respuestas a las preguntas planteadas en el problema.

3.1.1. ENFOQUE

Hernández et al. (2014) en su texto de metodología sostiene que los enfoques pueden ser de naturaleza cuantitativa y cualitativa, por ello se precisa que para el primero de los casos se requiere de categorías cuantitativas que permitan la medición de los comportamientos. Por ello, se establece que la tesis fue cuantitativa, dado que las dimensiones fueron medidas con categorías capaces de ser cuantificadas en los softwares respectivos. (p. 23)

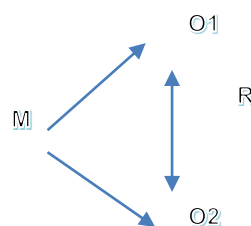
3.1.2. ALCANCE O NIVEL

Hernández et. al. (2014) en su libro de metodología sostiene que el alcance de los estudios puede ser descriptivo correlacional, entendiendo que sus resultados permitieron tener insumos para poder determinar el nivel de asociatividad entre variables, la aplicación de los instrumentos tuvo ese propósito. (p.23)

3.1.3. DISEÑO

Fernández et. al. (2014) para el autor la tesis de este tipo son no experimental, los mismos que describen situaciones actuales sin alterar

el desempeño original de las variables. Fue además de tipo transaccional de corte transversal, dado que los instrumentos serán aplicados de manera uniforme a toda la muestra. Por ende, esta tesis no va manipular ninguna de las variables propuestas. Se aplicó los instrumentos de manera transversal a toda la muestra seleccionada. Siendo el diseño como los que se presentan a continuación: (p.36)



M = Muestra de estudio

O1 = Observación de la Variable 1

O2 = Observación de la Variable 2

R = correlación entre la V1 y V2

En este esquema se logra observar la muestra (M), la relación que hay entre la variable “X” y la variable “Y”, en el cual la variable “X” es el factor causal y la variable “Y” el factor consecuencia en efecto del problema en análisis de investigación.

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

Levin et al. (2004) en su libro de Estadística para Administración y Economía, sostiene que la población es el conjunto de personas de quien se dice algo en el estudio, es el un todo de que se desea estudiar. En esta tesis se consideró como población de esta investigación a los propietarios de la empresa, siendo estos el personal del área financiera, y trabajadores involucrados con la gestión financiera en la empresa. (p.54)

PERSONAL INVOLUCRADO CON LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA DE CHOCOLATE KOTOSH DE LA CIUDAD DE HUÁNUCO

Vínculo con la empresa	N
Propietarios (Incluye gerente)	4
Personal contable y de caja	4
Personal del área comercial	10
Asesores externos	4
Total	22

Fuente: Planilla de trabajadores empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022

3.2.2. MUESTRA

Levin Et al. (2004) sostiene en su libro de estadística que la muestra es una pequeña selección de la población. Sin embargo, cuando esta (la población) es pequeña y se tiene acceso a ella, la muestra es de tipo censal, entendiendo que todos los elementos de la población fueron parte de la aplicación de los instrumentos respectivos. Por lo tanto la Población fue igual a la muestra = 22.

3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

La investigación consideró la aplicación de encuestas a la muestra seleccionada, esto en razón de obtener información primaria para hacer las inferencias respectivas. Esta técnica midió características de cada una de las variables propuestas, a nivel de sus dimensiones. (Guillermo, 2005, p. 19)

3.3.1. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA EL RECOJO DE INFORMACIÓN

Técnica	Instrumento	Finalidad
Encuesta	Cuestionario: con alternativas de tipo nominal, que permiten medir el comportamiento de la variable.	Dirigida a la muestra seleccionada. Siendo aplicada de manera transversal.

3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Las técnicas que se empleó siguieron el siguiente procedimiento:

PROCEDIMIENTO PARA LA OBTENCIÓN DE INFORMACIÓN



3.4.1. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO

Uso del SPSS V.23, programa estadístico permitió el procesamiento y presentación de resultados en tablas de doble entrada, con frecuencias, porcentajes individuales y acumulados. Así como, la presentación de gráficos de barras para el análisis porcentual correspondiente. De igual forma se empleó, para establecer las correlaciones entre las variables, haciendo las inferencias que correspondan.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS

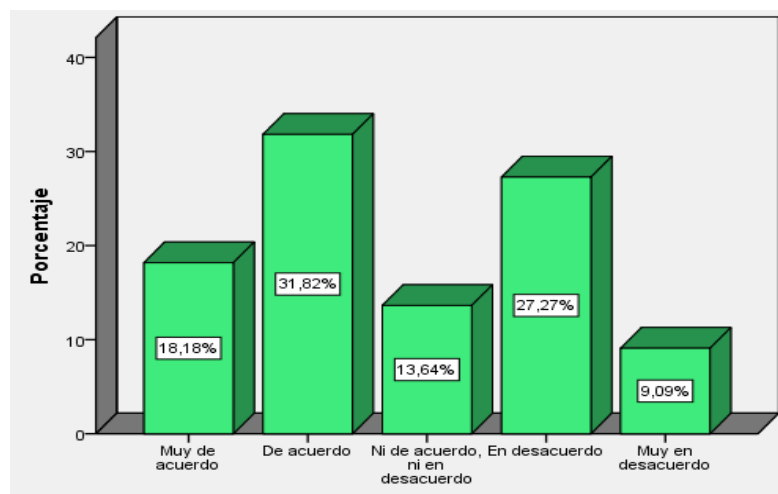
Tabla 1

Los objetivos financieros consideran inversiones en el corto plazo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	18,2	18,2	18,2
	De acuerdo	7	31,8	31,8	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,6	13,6	63,6
	En desacuerdo	6	27,3	27,3	90,9
	Muy en desacuerdo	2	9,1	9,1	100,0
	Total		22	100,0	100,0

Figura 1

Los objetivos financieros consideran inversiones en el corto plazo



Análisis e interpretación: los objetivos financieros son normalmente planteados a largo plazo, pero esto va a depender de la empresa, en caso de una empresa en que el mercado es muy cambiante va a requerir de objetivos o metas que se ejecuten en un periodo más corto de tiempo. La Figura muestra que, el 18,18% y el 31,82% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido que consideran que los objetivos de la empresa si incluyen inversiones en corto plazo, ya que tienen que analizar si se alcanza lo deseado con la inversión realizada, mientras que

el 13,64% manifiesta que no está de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 27,27% y el 9,09% de los encuestados están en desacuerdo y muy en desacuerdo.

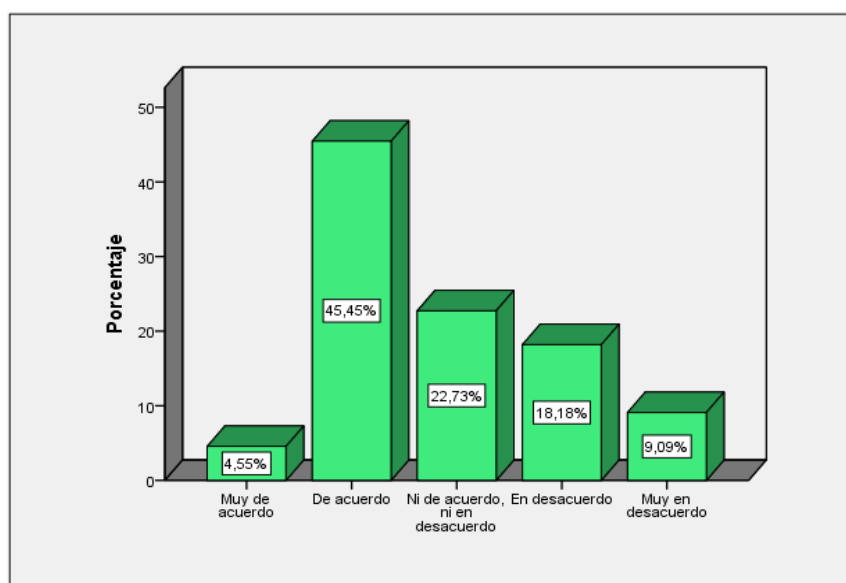
Tabla 2

¿Los objetivos financieros son importantes al momento de decidir en invertir?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	4,5	4,5	4,5
	De acuerdo	10	45,5	45,5	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	72,7
	En desacuerdo	4	18,2	18,2	90,9
	Muy en desacuerdo	2	9,1	9,1	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 2

¿Los objetivos financieros son importantes al momento de decidir en invertir?



Análisis e interpretación: los objetivos financieros vienen a ser las metas que plantea la empresa, las cuales tienen como finalidad hacer crecer a la empresa y que se posicione en el mercado, alcanzando los máximos beneficios posibles y marca las decisiones que se tomaran para el futuro de la empresa. La Figura muestra que, el 4,55% y el 45,45% de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que los objetivos financieros si son importantes al momento de decidir en que se va a invertir, debido a que estos objetivos son lo que fijan el rumbo de la

empresa, mientras que el 22,73% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo antes mencionado. De manera contraria, el 18,18% y el 9.09% están en desacuerdo y muy en desacuerdo debido a que consideran que los objetivos financieros no son importantes al momento de decidir en que se va a invertir.

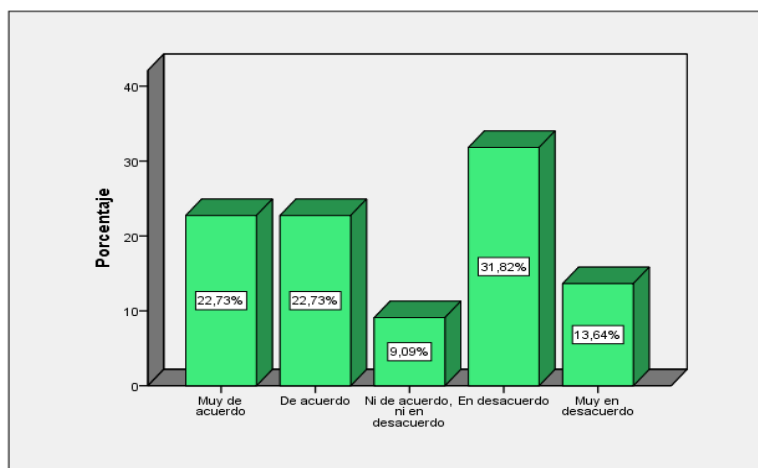
Tabla 3

¿Las estrategias financieras permiten materializar las inversiones proyectadas para la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	5	22,7	22,7	22,7
	De acuerdo	5	22,7	22,7	45,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	2	9,1	9,1	54,5
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	86,4
	Muy en desacuerdo	3	13,6	13,6	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 3

¿Las estrategias financieras permiten materializar las inversiones proyectadas para la empresa?



Análisis e interpretación: las estrategias financieras abarcan sectores esenciales para asignar la inversión ya que analiza los riesgos del mercado, el manejo del capital, el nivel de rentabilidad y la estructura del capital, esto con el fin de alcanzar un crecimiento constante y mayor competitividad. La Figura muestra que el 22,73% está muy de acuerdo y en misma medida el 22,73% está de acuerdo, debido a que consideran que las estrategias financieras si permiten materializar las inversiones proyectadas para la

empresa ya que en esto se si la inversión que se designa a todos los sectores mencionado está dando buenos resultados o no, mientras que el 9,09% no está ni de acuerdo y en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 31,82% y el 13,64% están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente ya que consideran que las estrategias financieras no permiten materializar las inversiones proyectadas para la empresa, lo que muestra que puede haber algún mal manejo a análisis de los sectores a donde se destina la inversión.

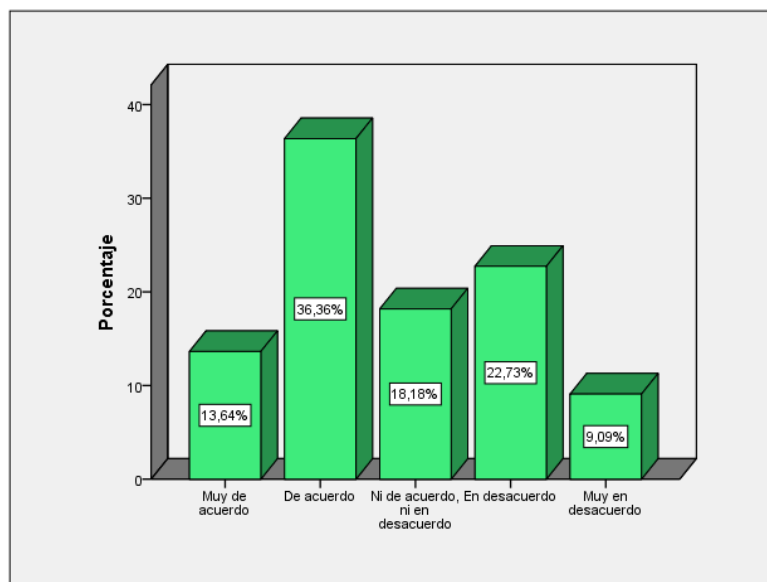
Tabla 4

¿Las estrategias financieras incluyen fuentes de financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	13,6	13,6	13,6
	De acuerdo	8	36,4	36,4	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	68,2
	En desacuerdo	5	22,7	22,7	90,9
	Muy en desacuerdo	2	9,1	9,1	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 4

¿Las estrategias financieras incluyen fuentes de financiamiento?



Análisis e interpretación: conocer de donde viene el financiamiento ya que de esto va a depender a que sector se destina, esto debido a que existen diversos tipos de fuentes de financiamiento, entre los más conocidos esta: capital semilla, fuentes de deuda, las instituciones financieras no bancarias,

etc. La Figura nos muestra que el 13,64% y el 36,3% está muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, debido a que consideran que as estrategias financieras si incluyen las fuentes del financiamiento, lo cual muestra que hay una buena administración respecto a este tema, mientras que el 18,18% no está de acuerdo ni en desacuerdo con lo antes mencionado. De manera contraria, el 22,73% y el 9,09% están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente, debido a que consideran que las estrategias financieras no incluyen las fuentes de financiamiento, lo cual se debe dar por una mala información del tema ya que si lo incluye.

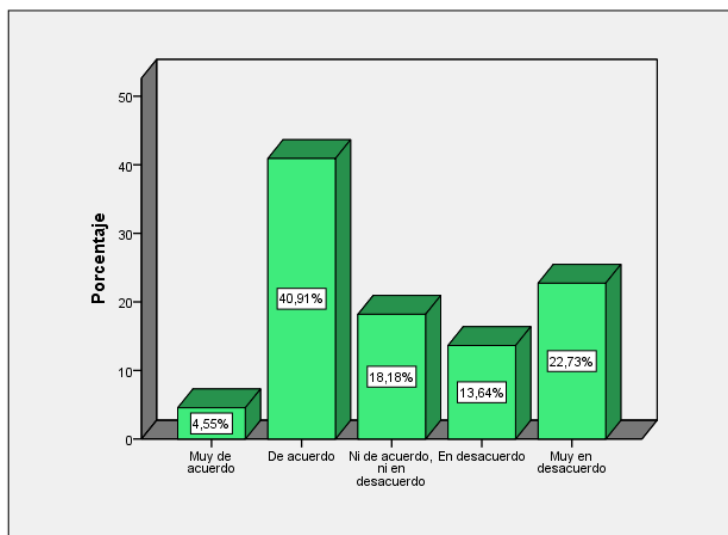
Tabla 5

¿Las fases de planeación financiera incluyen la demanda de inversión en cada periodo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	4,5	4,5	4,5
	De acuerdo	9	40,9	40,9	45,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	63,6
	En desacuerdo	3	13,6	13,6	77,3
	Muy en desacuerdo	5	22,7	22,7	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 5

¿Las fases de planeación financiera incluyen la demanda de inversión en cada periodo?



Análisis e interpretación: para determinar cada fase de la planeación financiera es importante conocer el total de la demanda de inversión, ya que de esta manera se facilita poder tomar decisiones más eficaces que favorezcan a la competitividad de la empresa. La Figura muestra que, el

4,55% y el 40,91% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que las fases de la planeación financiera si incluyen el monto de la demanda de inversión en cada periodo, lo que le permite tener un adecuado control de la inversión, mientras que el 18,18% no está de acuerdo ni en desacuerdo con los antes mencionado. De manera contraria, el 13,64% y el 22,73% de los encuestados están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente ya que consideran que las fases de planeación financiera no incluyen la demanda de inversión en cada periodo lo que muestra la falta de comunicación y la existencia de un fallo en la gestión de la empresa.

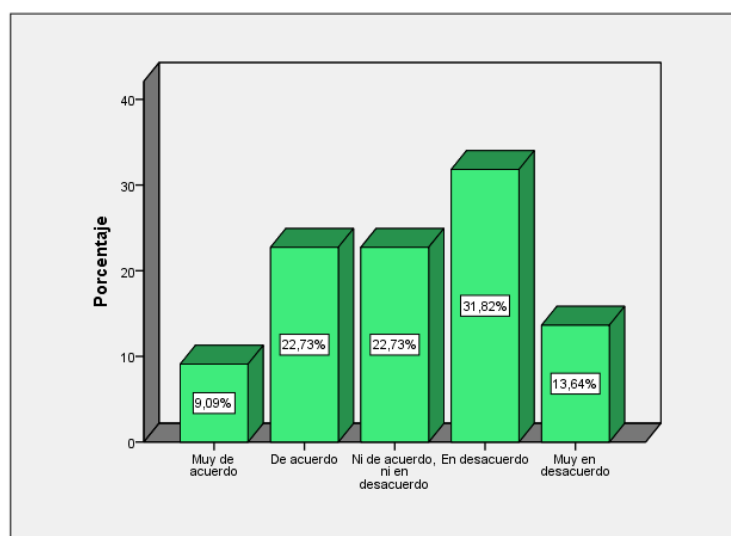
Tabla 6

¿Las fases de planeación financiera consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	9,1	9,1	9,1
	De acuerdo	5	22,7	22,7	31,8
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	54,5
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	86,4
	Muy en desacuerdo	3	13,6	13,6	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 6

¿Las fases de planeación financiera consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión?



Análisis e interpretación: en cada fase de planeación financiera se debe tener en consideración que el entorno es cambiante, y más ahora que con la globalización se presentan cambios a cada segundo, es por ello que mantener una evaluación constante del entorno es lo más adecuado para asegurar la continuidad de la empresa. La Figura nos muestra que el 9,09% y el 22,73% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que las fases de planeación financiera si consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión, con esto se asegura de que la inversión genere beneficios para la empresa, mientras que el 22,73% manifiesta no estar de acuerdo ni en desacuerdo con lo antes mencionado. Por otro lado, el 31,82% y el 13,64% de los encuestados están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente ya que consideran que las fases de planeación financiera no consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión.

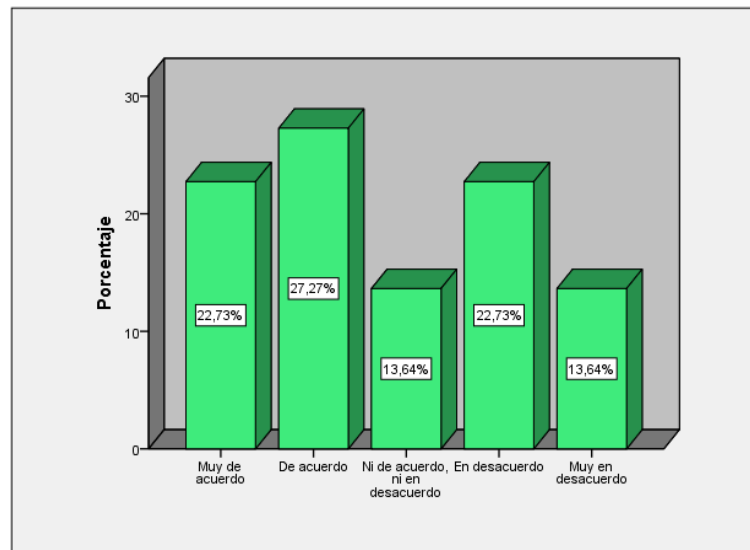
Tabla 7

¿La empresa tiene una estructura financiera sólida que permite considerar inversiones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	5	22,7	22,7	22,7
	De acuerdo	6	27,3	27,3	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,6	13,6	63,6
	En desacuerdo	5	22,7	22,7	86,4
	Muy en desacuerdo	3	13,6	13,6	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 7

¿La empresa tiene una estructura financiera sólida que permite considerar inversiones?



Análisis e interpretación: una estructura financiera estable tiene que incluir el control de la deuda y el capital, así como las reacciones que hay entre los prestamistas y los accionistas, lo cual permite que la empresa tenga un manejo total de sus recursos y la manera en cómo los asigna. La Figura muestra que el 22,73% y el 27,27% del total de encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, debido a que consideran que la empresa si tiene una estructura financiera sólida lo cual le permite considerar las inversiones, ya que conocen la situación de todos los aspectos existentes en la empresa y puede analizar si es correcto invertir o no, mientras que el 13,64% no está de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. Por otra parte, el 22,73% y el 13,64% están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa no tiene una estructura financiera sólida que le permita considerar las inversiones, esto a causa de algunas irregularidades en la gestión empresarial.

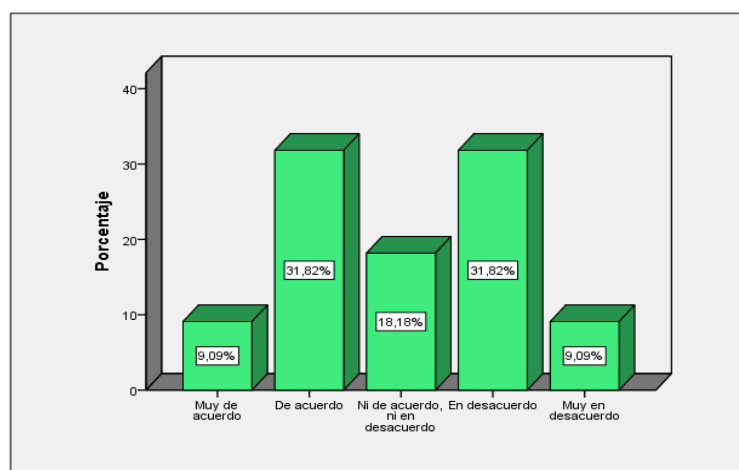
Tabla 8

¿La base de la estructura financiera es la solvencia de atender sus compromisos de corto y largo plazo?

		Frecuenci a	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	9,1	9,1	9,1
	De acuerdo	7	31,8	31,8	40,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	59,1
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	90,9
	Muy en desacuerdo	2	9,1	9,1	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 8

¿La base de la estructura financiera es la solvencia de atender sus compromisos de corto y largo plazo?



Análisis e interpretación: ya que para tener una estructura financiera estable se tiene que tener en cuenta los gatos, recursos, a los prestamistas e inversionista, es por ello que la base para una estructura financiera es el nivel de solvencia que tiene la empresa ya que si no cuenta con los recursos necesarios no va a poder cubrir todos los aspectos del plan. La Figura muestra que el 9,09% y el 31,82% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la base de la estructura financiera si es la solvencia de atender sus compromisos a corto y largo plazo, lo cual muestra que ese será su principal objetivo para analizar, mientras que el 18,18% de los encuestados no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con los antes mencionado. De manera contraria, el 31,82% y el 9,09% de los encuestados están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente debido a que consideran que la base de la estructura financiera es la solvencia

de atender sus compromisos a corto y largo plazo ya que estos consideran que hay otros aspectos más importantes que se deberían considerar.

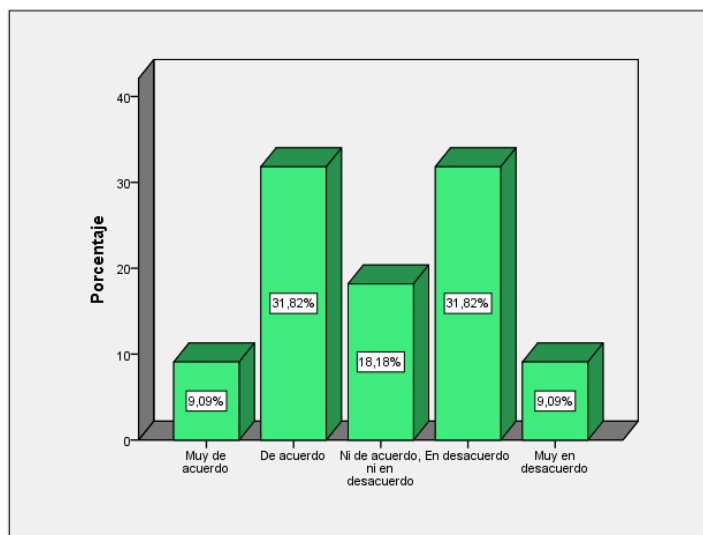
Tabla 9

¿La empresa reconoce cuáles son sus costos fijos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	9,1	9,1	9,1
	De acuerdo	7	31,8	31,8	40,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	59,1
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	90,9
	Muy en desacuerdo	2	9,1	9,1	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 9

¿La empresa reconoce cuáles son sus costos fijos?



Análisis e interpretación: conocer los costos que se realizan para la producción y funcionamiento de una empresa es importante, más aún si se trata del costo fijo, ya que a pesar de que la producción disminuya o se incremente este no va a variar por lo tanto se debe contar con los recursos necesarios para cubrir dichos gastos. La Figura nos muestra que, el 9,09% y el 31,82% del total de encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa sí reconoce cuáles son sus costos fijos, lo que le permite tener este monto en consideración al momento de destinar sus recursos económicos, mientras que el 18,18% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo antes mencionado. De manera contraria, el 31,82% y el 9,09% están en desacuerdo y muy en desacuerdo

respectivamente debido a que consideran que la empresa no reconoce cuáles son sus costos fijos, lo que provocaría que se produzca un fallo en el manejo de los recursos, debido a la falta de capacitación o comunicación entre los trabajadores de la empresa.

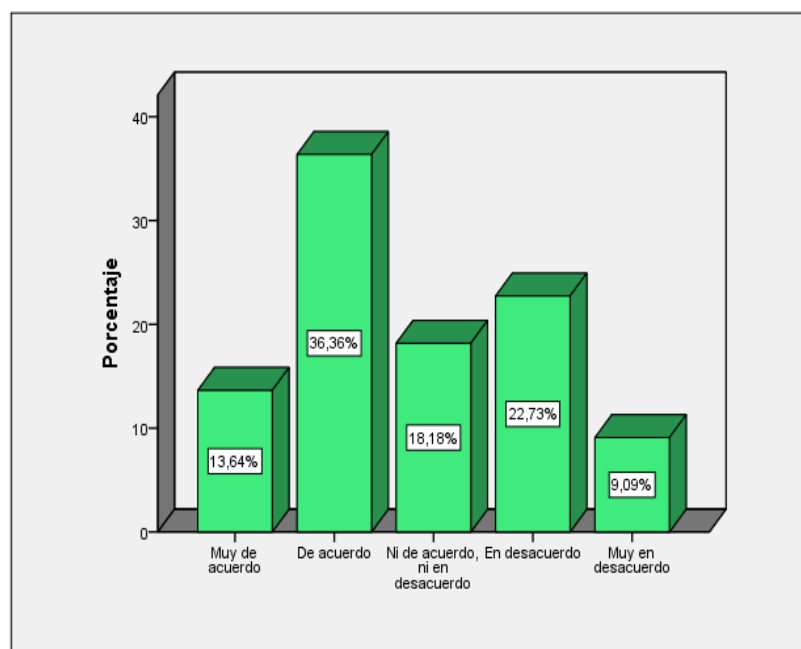
Tabla 10

¿La empresa considera los costos fijos en el presupuesto de inversiones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	13,6	13,6	13,6
	De acuerdo	8	36,4	36,4	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	68,2
	En desacuerdo	5	22,7	22,7	90,9
	Muy en desacuerdo	2	9,1	9,1	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 10

¿La empresa considera los costos fijos en el presupuesto de inversiones?



Análisis e interpretación: el presupuesto de inversión es aquel dinero que se destina a los diferentes sectores de la empresa, esto con el fin de alcanzar mayores beneficios, en lo que se puede incluir los costos fijos como el alquiler de un nuevo local de ventas lo cual pasaría a ser un costo fijo que están en la inversión ya que busca obtener mayores beneficios para la empresa. La Figura muestra que, el 13,64% y el 36,36% están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que creen que la empresa si considera los

costos fijos en el presupuesto de inversiones, mientras que el 18,185 no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 22,735 y el 9,09% de los encuestados están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente ya que creen que la empresa no considera los costos fijos en el presupuesto de inversiones.

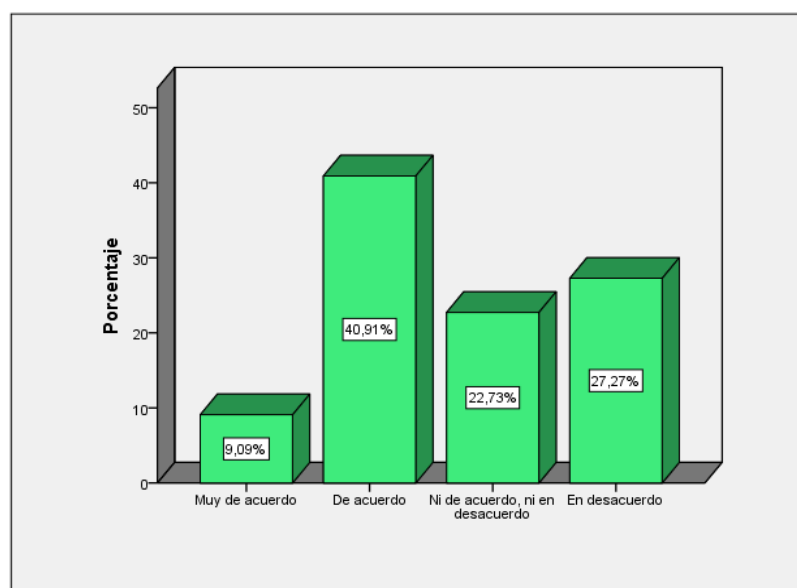
Tabla 11

¿La empresa tiene claro cuáles son sus costos variables?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	9,1	9,1	9,1
	De acuerdo	9	40,9	40,9	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	72,7
	En desacuerdo	6	27,3	27,3	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 11

¿La empresa tiene claro cuáles son sus costos variables?



Análisis e interpretación: conocer los costos en los que incurre la empresa es muy importante, al tratarse de costos variables nos referimos a los costos que cambian de acuerdo a la situación y nivel de producción de la empresa, si la empresa produce más los costos variables se van a incrementar y viceversa. La Figura nos muestra que, el 9,09% y el 40,91% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si tiene claro cuales con sus costos variables lo cual es un aspecto positivo ya que la empresa puede manipular los montos

de estos costos de acuerdo a como lo requiera, de esta manera conseguir maximizar sus beneficios, mientras que el 22,73% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 27,27% del total de encuestados manifiestan estar en desacuerdo ya que consideran que la empresa no tiene claro cuáles son sus costos variables, lo que muestra la falta de comunicación dentro de la empresa.

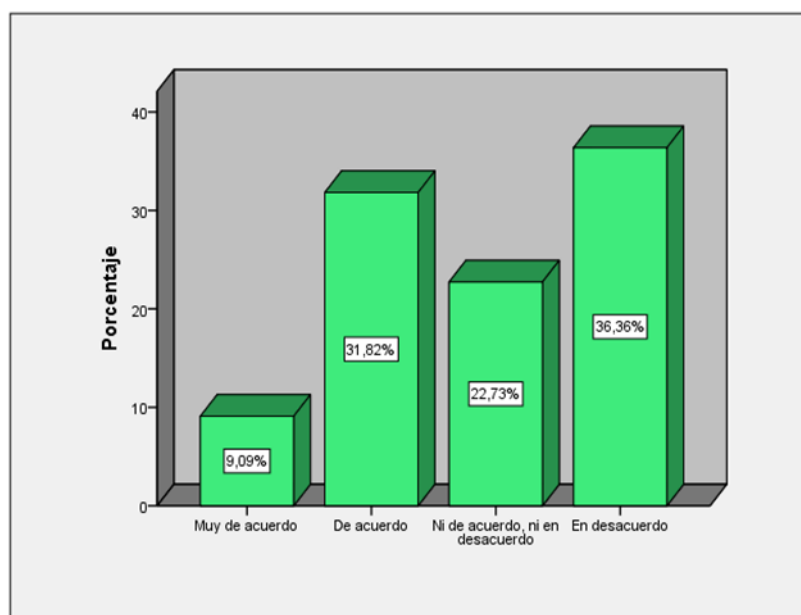
Tabla 12

¿La empresa incluye costos variables en sus presupuestos de inversiones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	9,1	9,1	9,1
	De acuerdo	7	31,8	31,8	40,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	63,6
	En desacuerdo	8	36,4	36,4	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 12

¿La empresa incluye costos variables en sus presupuestos de inversiones?



Análisis e interpretación: cuando la empresa quiere incrementar o mejorar la producción entonces si puede destinar los recursos de la inversión en los costos variables, esto esperando alcanzar más beneficios y ser una empresa altamente competitiva. La Figura muestra que el 9,09% y el 31,82% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si incluye los costos variables en sus

presupuestos de inversión lo que muestra que la empresa está interesada en ser competitiva y obtener mayores beneficios, mientras que el 22,73% no está ni en desacuerdo ni de acuerdo con lo mencionado anteriormente. Por otro lado, el 36,36% del total de los encuestados manifiestan estar en desacuerdo ya que consideran que la empresa no incluye los costos variables en sus presupuestos de inversión.

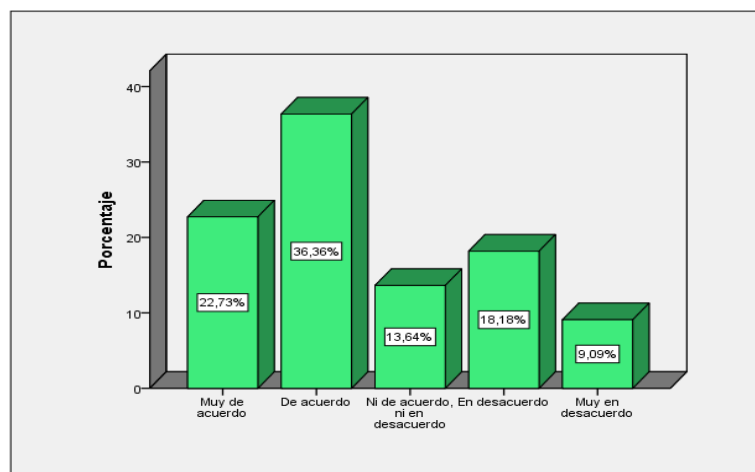
Tabla 13

¿La empresa analiza la situación actual antes de invertir?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	5	22,7	22,7	22,7
	De acuerdo	8	36,4	36,4	59,1
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,6	13,6	72,7
	En desacuerdo	4	18,2	18,2	90,9
	Muy en desacuerdo	2	9,1	9,1	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 13

¿La empresa analiza la situación actual antes de invertir?



Análisis e interpretación: tener conocimiento sobre la situación actual del entorno de la empresa es importante debido a que nos va a mostrar si la inversión nos dará resultados positivos o negativos, ya que en el entorno podemos analizar la situación de las otras empresas, la oferta y demanda del producto, la estabilidad socioeconómica, etc. La Figura nos muestra que, el 22,73% y el 36,36% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si analiza la situación actual antes de realizar sus inversiones, lo que les permite tomar decisiones más acertadas y no poner en riesgo la estabilidad económica de

la empresa, mientras que el 13,64% no está ni en desacuerdo ni de acuerdo con lo antes mencionado. Por otra parte, el 18,18% y el 9,09% de los encuestados se están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa no analiza la situación actual antes de invertir, lo que pone en desventaja a la empresa debido a la falta de información.

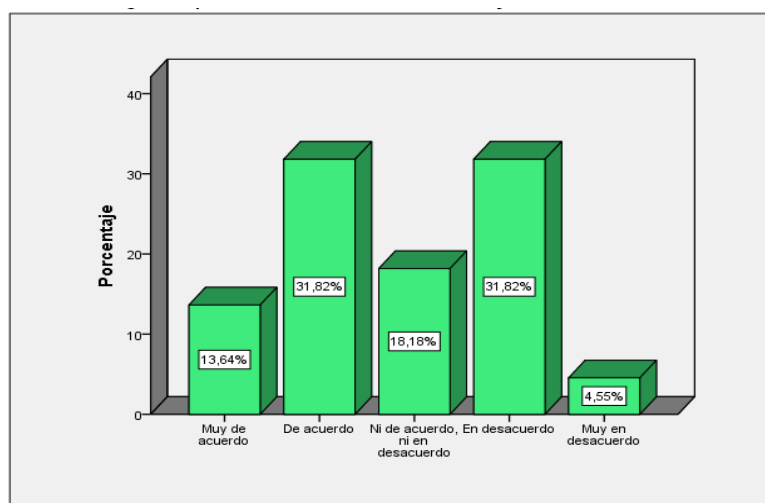
Tabla 14

¿La empresa evalúa el entorno interno y externo antes de invertir?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	13,6	13,6	13,6
	De acuerdo	7	31,8	31,8	45,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	63,6
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	95,5
	Muy en desacuerdo	1	4,5	4,5	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 14

¿La empresa evalúa el entorno interno y externo antes de invertir?



Análisis e interpretación: conocer la situación del entorno de la empresa es un factor determinante, en el sector externo se encuentra a las demás empresas, la situación nacional y global, las tasas de financiamiento, la cultura, moda, etc. En el sector interno están los trabajadores y los recursos con lo que la empresa cuenta para realizar su producción. La Figura nos muestra que el 13,64% y el 31,82% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si evalúa el entorno interno y externo antes de invertir, ya que de

esta manera se asegura que su inversión obtenga beneficios para la empresa, mientras que el 18,18% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo antes mencionado. De manera contraria, el 31,82% y el 4,55% de los encuestados están en desacuerdo y muy en desacuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa no evalúa el entorno interno ni externo antes de invertir.

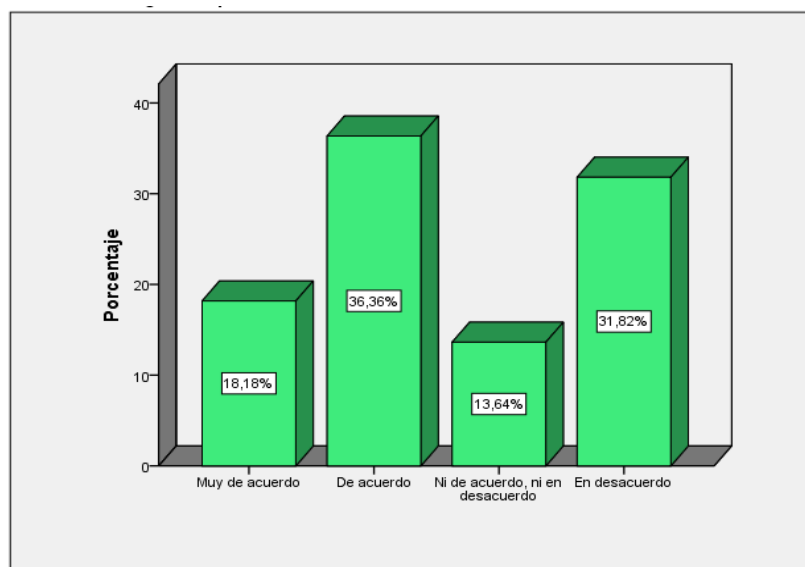
Tabla 15

¿La empresa Analiza sus estados financieros antes de invertir?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	18,2	18,2	18,2
	De acuerdo	8	36,4	36,4	54,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,6	13,6	68,2
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 15

¿La empresa Analiza sus estados financieros antes de invertir?



Análisis e interpretación: o también llamado informe financiero está encargada de reflejar el estado económico de la empresa en un momento determinado, mayormente se realiza en el periodo de un año y tener conocimiento de esto es sumamente importante debido a que conociendo el estado financiero se puede decidir invertir o no. La Figura nos muestra que, el 18,18% y el 36,36% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si analiza

sus estados financieros antes de invertir, con lo que puede ver si la empresa tiene los suficientes recursos disponibles como para realizar inversiones o si se debe seguir produciendo de manera normal, e incluso disminuir los costos de producción, mientras que el 13,64% no está ni en desacuerdo ni de acuerdo con lo mencionado anteriormente. Por otro lado, el 31,82% está en desacuerdo ya que consideran que la empresa no analiza sus estados financieros antes de invertir.

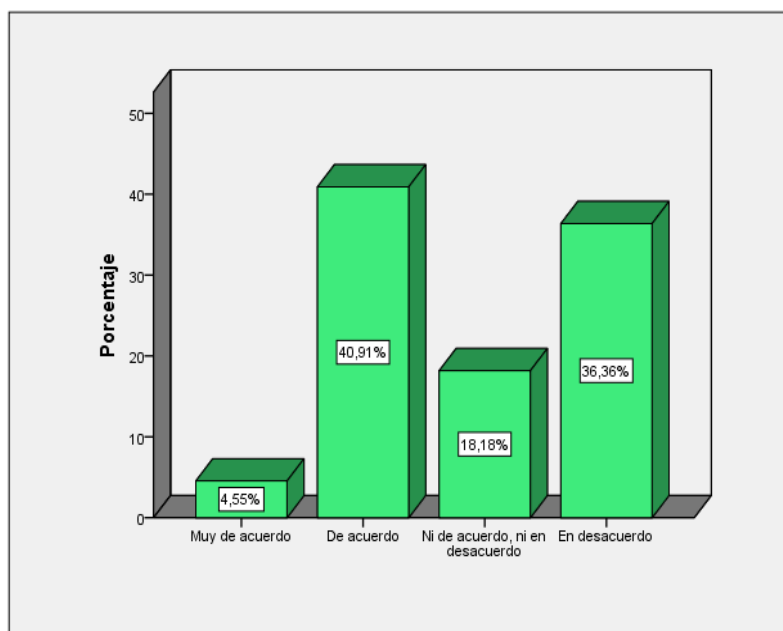
Tabla 16

¿La empresa compara los estados financieros interanualmente?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	4,5	4,5	4,5
	De acuerdo	9	40,9	40,9	45,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	63,6
	En desacuerdo	8	36,4	36,4	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 16

¿La empresa compara los estados financieros interanualmente?



Análisis e interpretación: hacer una comparación o conocer cuál es la variación de los estados financieros es esencial para saber si la empresa está mejorando o está fallando en algún aspecto, normalmente esto se realiza de manera anual, pero hacerlo de manera interanual también es efectivo. La Figura nos muestra que el 4,55% y el 40,91% del total de los encuestados

están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si compara los estados financieros interanualmente lo cual le permite tener una visión más amplia de cómo está evolucionando su empresa, mientras que el 18,18% manifiesta que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 36,36% de los encuestados está en desacuerdo ya que consideran que la empresa no compara los estados financieros de manera interanual, sino que emplea otros plazos para hacer la evaluación.

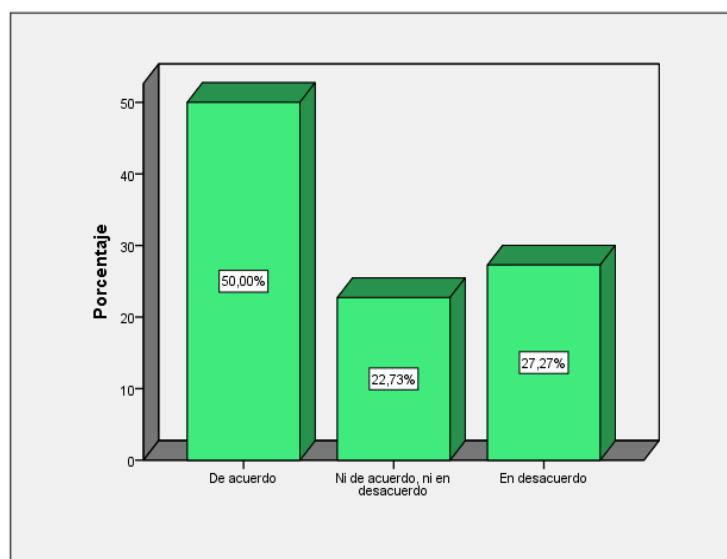
Tabla 17

¿Los flujos de caja son herramientas necesarias para determinar la capacidad de generar recursos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	11	50,0	50,0	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	72,7
	En desacuerdo	6	27,3	27,3	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 17

¿Los flujos de caja son herramientas necesarias para determinar la capacidad de generar recursos?



Análisis e interpretación: el flujo de caja es un registro que emplean todas las empresas, mediante el cual se registran todas las entradas y salidas del efectivo en un plazo determinado, ya sea de un mes, trimestre, semestre, etc. En este registro se muestra la acumulación neta de los activos con los que cuenta la empresa en un determinado periodo. La Figura muestra que el

50,00% de los encuestados están de acuerdo debido a que consideran que los flujos de caja si son herramientas necesarias para determinar la capacidad de generar recursos, ya que teniendo este informe al día se podrá conocer la situación real de la empresa. Mientras que el 22,73% no se encuentra de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. Por otra parte, el 27,27% está en desacuerdo debido a que consideran que los flujos de caja no son herramientas necesarias para determinar la capacidad de generar recursos, lo cual muestra que ellos pueden considerar a otras herramientas como más importantes que el flujo de caja.

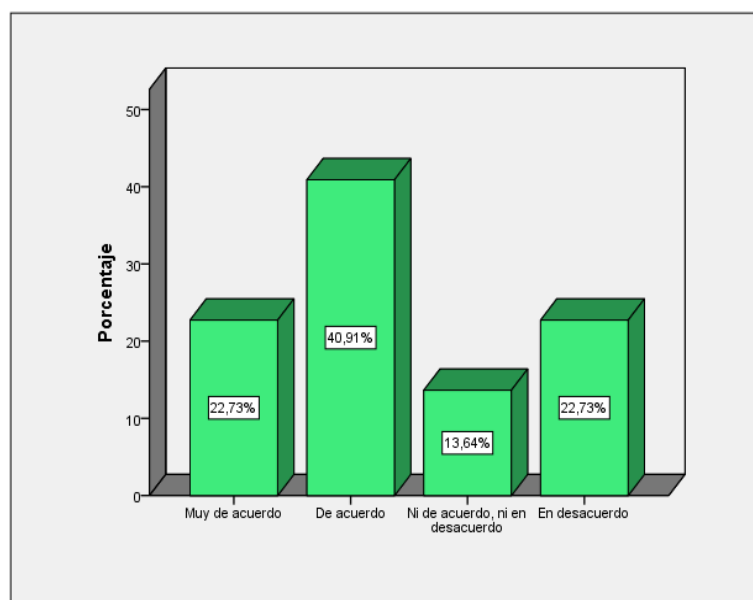
Tabla 18

¿Es requisito los flujos de caja antes de invertir?

		Frecuenci a	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	5	22,7	22,7	22,7
	De acuerdo	9	40,9	40,9	63,6
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,6	13,6	77,3
	En desacuerdo	5	22,7	22,7	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 18

¿Es requisito los flujos de caja antes de invertir?



Análisis e interpretación: los flujos de caja reflejan la situación real de la empresa y muestra cuántos y cuáles son los recursos con los que esta cuenta, es por ello que si no se toma en cuenta los registros del flujo de caja no se va a poder tomar una decisión adecuada de inversión ya que se podría poner en

riesgo la estabilidad de la empresa. La Figura muestra que el 22,73% y el 40,91% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, debido a que consideran que los flujos de caja si son requisitos para antes de invertir, ya que se puede decidir si la inversión será beneficiosa para la empresa, mientras que el 13,64% manifiesta que no está de acuerdo ni en desacuerdo con lo antes mencionado. De manera contraria, el 22,73% de los encuestados están en desacuerdo ya que consideran que los flujos de caja no son requisitos para antes de invertir.

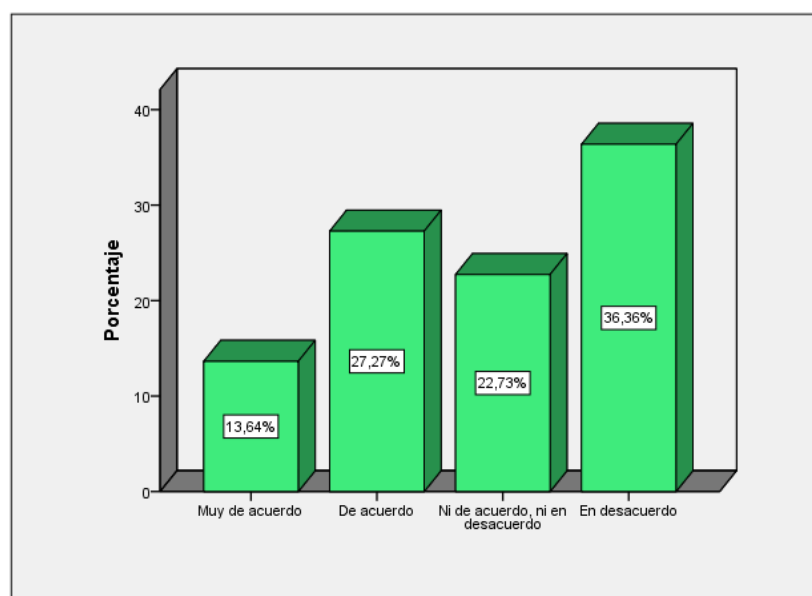
Tabla 19

¿El capital físico requerido ha sido incluido en los objetivos de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	13,6	13,6	13,6
	De acuerdo	6	27,3	27,3	40,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	63,6
	En desacuerdo	8	36,4	36,4	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 19

¿El capital físico requerido ha sido incluido en los objetivos de la empresa?



Análisis e inversión: el capital físico son aquellos bienes creados por el hombre y que son indispensables para la producción de la empresa, estos se pueden incluir en los objetivos ya que se debe saber cuándo capital físico se debe obtener para alcanzar un cierto nivel de producción deseado, sin afectar los otros recursos de la empresa. La Figura muestra que el 13,64% y el

27,27% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que el capital físico requerido si ha sido incluido en los objetivos de la empresa, lo cual muestra que, si existe una visión amplia de lo que se requiere para que la empresa sea competitiva, mientras que el 22,73% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. Por otra parte, el 36,36% de los encuestados están en desacuerdo ya que consideran que el capital físico requerido si ha sido incluido en los objetivos de la empresa.

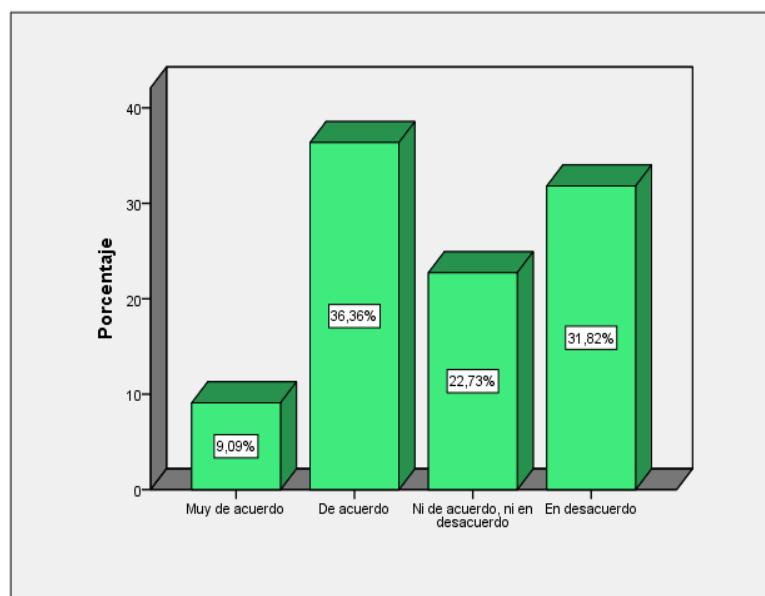
Tabla 20

¿Se ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	9,1	9,1	9,1
	De acuerdo	8	36,4	36,4	45,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	68,2
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 20

¿Se ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir?



Análisis e interpretación: los costos fijos y variables son lo que siempre se van a realizar en una empresa, el primero no varía a pesar del nivel de producción y el otro si va a variar de manera directamente proporcional al nivel de producción, una vez que se conoce cuáles son estos costos y cuanto dinero se va a desatinar para ellos se incluye en el capital físico ya que de esto depende la producción y en este momento es que se decide cuándo se va a

invertir. La Figura nos muestra que, el 9,09% y el 36,36% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa si ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir, mientras que el 22,73% manifiesta que no está de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 31,82% de los encuestados están en desacuerdo debido a que consideran que la empresa si ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir.

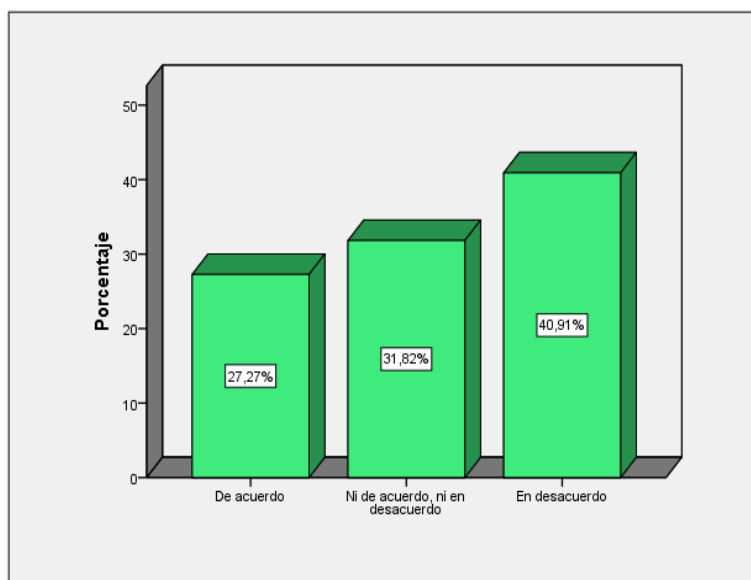
Tabla 21

¿La empresa invierte en existencias para garantizar la oferta de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	27,3	27,3	27,3
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	7	31,8	31,8	59,1
	En desacuerdo	9	40,9	40,9	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 21

¿La empresa invierte en existencias para garantizar la oferta de la empresa?



Análisis e interpretación: las existencias son los elementos que se emplean en la elaboración, transformación y producción de la empresa, también hace referencia a lo que se tiene en stock, por ende, invertir en existencia si la empresa cuenta con una buena estabilidad económica si va a garantizar la cantidad de oferta de la empresa. La Figura muestra que el 27,27% de los encuestados están de acuerdo debido a que consideran que para que la

empresa garantice su oferta si invierte en existencias, ya que esto le permite incrementar y garantizar lo que oferta al mercado, mientras que el 31,82% manifiestan no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. Por otro lado, el 40,91% de los encuestados están en desacuerdo debido a que consideran que la empresa no invierte en existencias para garantizar la oferta de la empresa, lo cual también es prudente ya que si se cuenta con la cantidad de oferta suficiente sería innecesario invertir más en existencia.

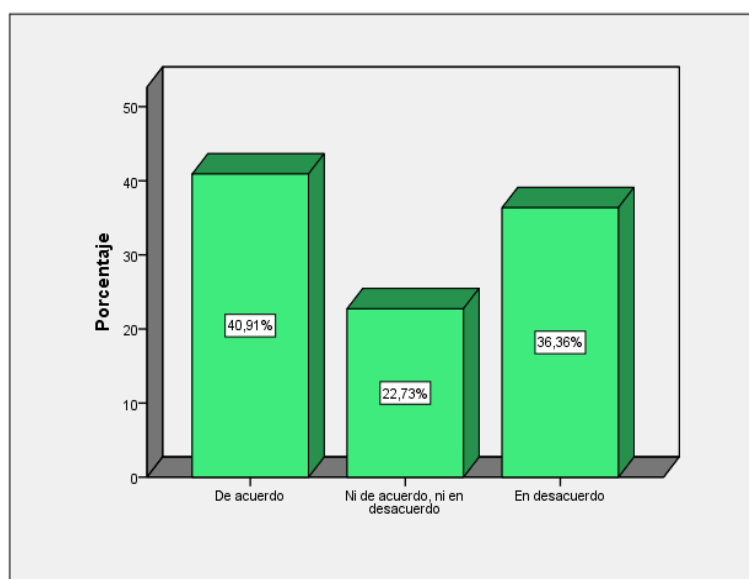
Tabla 22

¿La empresa controla sus existencias antes de demandar mayores compras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	9	40,9	40,9	40,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	22,7	22,7	63,6
	En desacuerdo	8	36,4	36,4	100,0
	Total	22	100,0	100,0	

Figura 22

¿La empresa controla sus existencias antes de demandar mayores compras?



Análisis e interpretación: la empresa debe tener un control de cual son sus recursos disponibles ya que si se demandan más bienes de los necesarios se podría ocasionar una desestabilidad económica de la empresa ya que las adquisiciones que están de mas no van a generar beneficios y solo se tomarían como un gasto. La Figura nos muestra que el 40,91% del total de los

encuestados están de acuerdo debido a que consideran que la empresa controla sus recursos existentes antes de demandar mayores compras lo que evita que realiza adquisiciones innecesarias que solo afectarían el nivel económico de la empresa, mientras que el 22,73% no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con los mencionado anteriormente. De manera contraria, el 36,36% manifiestan estar en desacuerdo ya que considera que la empresa controla sus recursos existentes antes de demandar mayores compras, lo cual manifiesta que no está habiendo una coordinación ni difusión adecuada de la información dentro de la empresa.

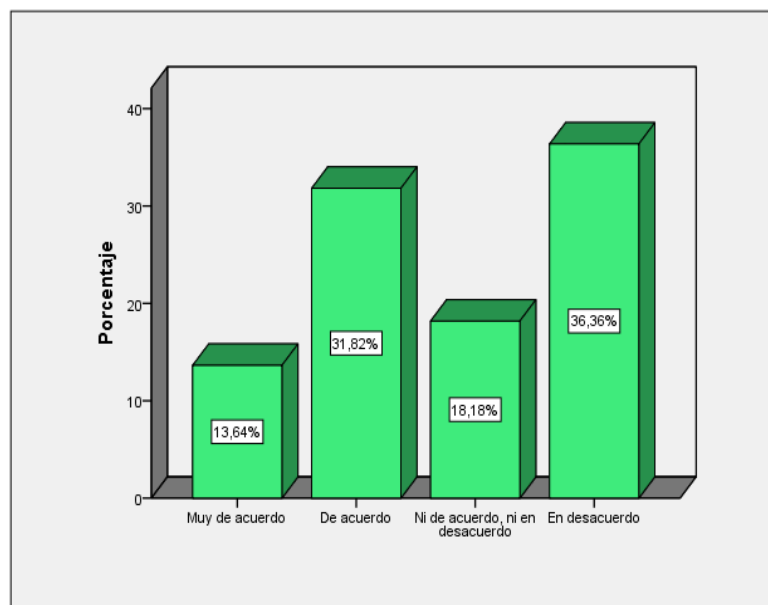
Tabla 23

¿La empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	13,6	13,6	13,6
	De acuerdo	7	31,8	31,8	45,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	63,6
	En desacuerdo	8	36,4	36,4	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 23

¿La empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir?



Análisis e interpretación: mantener un control de lo que se tiene en stock es importante ya que si se demanda más de lo que ya se tiene se consideraría una pérdida para la empresa ya que lo que se está demandando pasaría a ser

un pasivo que no brinda ganancias a la empresa, cuando ese efectivo se podría destinar a sectores que lo necesitan más y que va a generar más beneficios para la empresa. La Figura muestra que, el 13,64% y el 31,82% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir, mientras que el 18,18% manifiesta no estar de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 36,36% de los encuestados está en desacuerdo ya que consideran que la empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir.

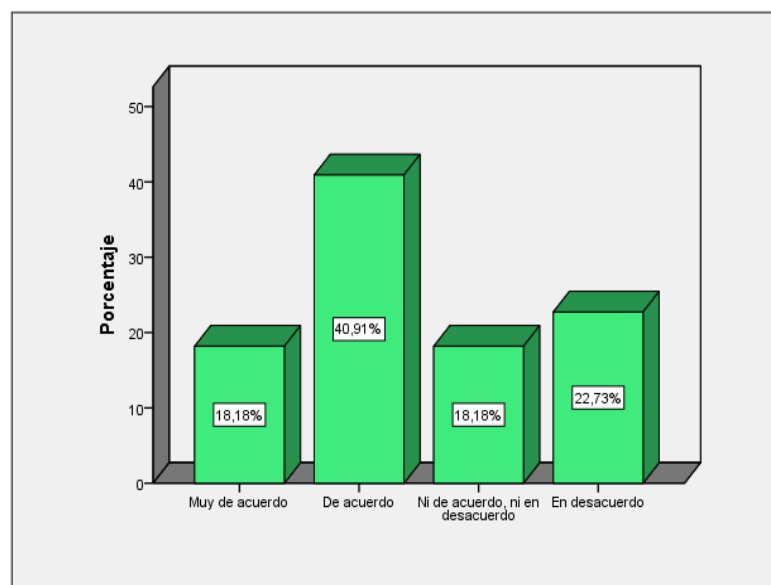
Tabla 24

¿La empresa se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas?

		Frecuenci a	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	18,2	18,2	18,2
	De acuerdo	9	40,9	40,9	59,1
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	77,3
	En desacuerdo	5	22,7	22,7	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 24

¿La empresa se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas?



Análisis e interpretación: las etapas específicas de producción son importante y se tiene que tener en consideración al momento de invertir ya que en estas etapas se ve la calidad del producto producido, pero más

importante que ello son los insumos que se van a emplear en la producción ya que si no se tiene los insumos suficientes o adecuado no se podrá producir. La Figura muestra que el 18,18% y el 40,91% del total de los encuetados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa si se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas, con lo que busca garantizar su producción, mientras que el 18,18% manifiesta que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 22,73% está en desacuerdo ya que consideran que la empresa no se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas.

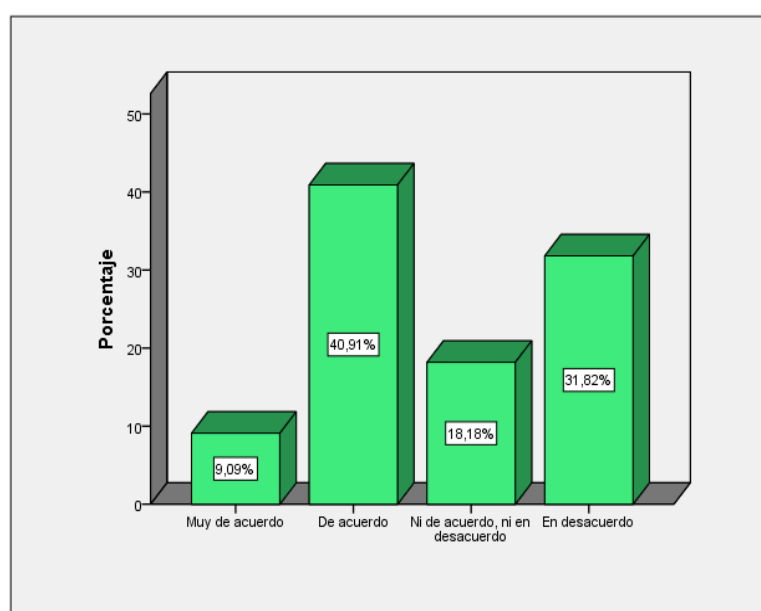
Tabla 25

¿La empresa adquirió activos incluidos en los objetivos?

		Frecuenci a	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	9,1	9,1	9,1
	De acuerdo	9	40,9	40,9	50,0
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	68,2
	En desacuerdo	7	31,8	31,8	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 25

¿La empresa adquirió activos incluidos en los objetivos?



Análisis e interpretación: para cumplir con los objetivos se deben tener todos los recursos necesarios que permitan alcanzar las metas propuestas en dichos objetivos, es por ello que la empresa siempre debe tener presente las

metas que se desean alcanzar al momento de realizar las inversiones. La Figura nos muestra que el 9,09% y el 40,91% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, ya que consideran que la empresa si adquirió los activos incluidos en los objetivos, lo cual muestra que la empresa está yendo por buen rumbo y que está alcanzando sus objetivos propuestos, mientras que el 18,18% del total de los encuestados manifiesta que no está de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. Por otra parte, el 31,82% de los encuestados están en desacuerdo debido a que consideran que la empresa no adquirió los activos incluidos en los objetivos.

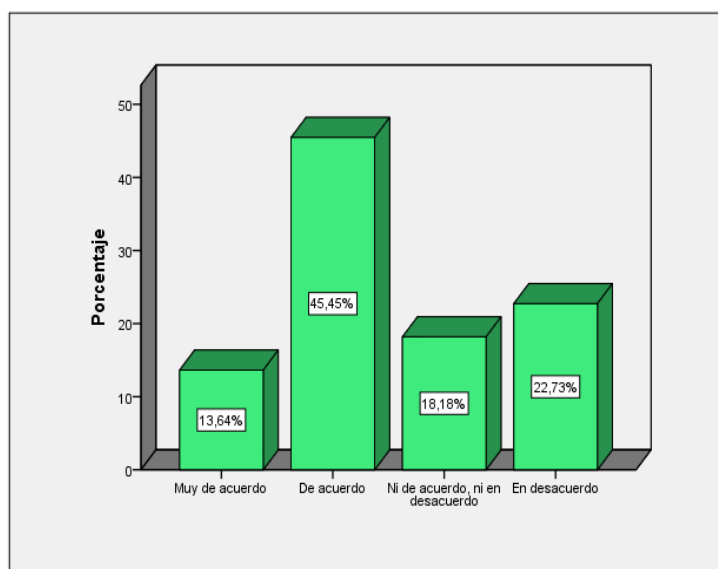
Tabla 26

¿La empresa adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	13,6	13,6	13,6
	De acuerdo	10	45,5	45,5	59,1
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	18,2	18,2	77,3
	En desacuerdo	5	22,7	22,7	100,0
Total		22	100,0	100,0	

Figura 26

¿La empresa adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera?



Análisis e interpretación: las estrategias financieras son aquellas medidas que se toman en cuenta para alcanzar los objetivos de la empresa, para ello evidentemente se tienen que adquirir activos que permitan que estas estrategias se desarrollen de manera adecuada, logrando así producir

beneficios para la empresa, tanto en su funcionamiento como en su producción y ventajas de competitividad. La Figura muestra que el 13,64% y el 45,45% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, ya que consideran que la empresa si adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera, logrando así que la empresa mejore su producción y mantenga su estabilidad financiera, mientras que el 18,18% manifiestan no estar de acuerdo ni en desacuerdo con lo mencionado anteriormente. De manera contraria, el 22,73% de los encuestados están en desacuerdo debido a que consideran que la empresa no adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera.

4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

La tesis ha sido desarrollada en un contexto donde las decisiones en la empresa se enmarcan en un mercado altamente competitivo, por ello la inversión a ser desarrollada por chocolate Kotosh tiene que tener elementos de juicio que le den mejor objetividad respecto a las exigencias que tiene en términos de producción y otros similares. La tesis planteó hipótesis que demostraron la relación entre ambas variables aplicando Pearson (este estadígrafo es el apropiado para definir el nivel de asociatividad entre dos variables, cuyas características son comunes en las categorías que usa para ser medidas), el estadístico de prueba es Shapiro-Wilk ya que la población es menor de 50, la distribución de datos no es normal por ende son pruebas paramétricas.

Tabla 27

Criterios de análisis para los resultados inferenciales bajo el método de Pearson

CORRELACIÓN	VALOR
Correlación negativa perfecta	(-1 - -0.5)
Correlación negativa fuerte Moderada débil	(-0.5 – 0)
Ninguna correlación	0
Correlación positiva modera fuerte	(0 - 0.5)
Correlación positiva perfecta	(0.5 – 1)

Fuente: Estadística para Administración y Economía de Richard I. Levin. Pearson Education

Respecto a como este se ha operado con los programas estadísticos, se sustenta en la agrupación de resultados de las diferentes tablas postuladas,

para luego hacer una correlación que es analizada como sigue en la siguiente tabla. Así mismo, los valores son referenciados en cada una de las celas para que quede claro de la utilidad que estos tuvieron al momento de ser tratados de acuerdo a los objetivos propuesto.

Hipótesis General

“La Administración financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022”

Tabla 28

Estimación de la correlación entre la administración financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022

		Administración Financiera	Inversiones
Administración Financiera	Correlación de Pearson	1	,621
	Sig. (bilateral)		,012
	N	22	22
Inversiones	Correlación de Pearson	,621	1
	Sig. (bilateral)	,012	
	N	22	22

La empresa Chocolate Kotosh ha iniciado un proceso de profesionalización de su labor empresarial. A partir del cual las decisiones y/o objetivos financieros que establecen tienen como propósito desarrollo de inversiones en el corto plazo, en ese contexto, podemos observar en la tabla 1 que el 50% de trabajadores encuestados reconoce dicha afirmación, lo que indudablemente les obliga analizar el contexto financiero antes de definir en que se va invertir o no, por ello la tabla 18 muestra a un 69% de valor acumulado que sostiene que es requisito para la empresa analizar los flujos antes de tomar decisiones de inversión. Por ello, tras agrupar la información de ambas tablas se puede determinar el valor de r^2 Pearson que ha sido calculada, siendo positiva en su número, describiendo una relación donde indica que la correlación es positiva perfecta de una variable con respecto a la otra. *Por ello, la tesis confirma la hipótesis planteada, indicando que si hay*

relación de manera directa entre la administración financiera y la inversión en la empresa Kotosh de Huánuco.

Hipótesis específicas

“La Planificación financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022”

Tabla 29

Estimación de la correlación entre la planeación financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022

		Planeación financiera	Inversiones
Planeación financiera	Correlación de Pearson	1	,572
	Sig. (bilateral)		,042
	N	22	22
Inversiones	Correlación de Pearson	,572	1
	Sig. (bilateral)	,042	
	N	22	22

La planeación como elemento de la administración financiera incluye aspectos importantes, como la definición de los objetivos, e incluso estrategias para ubicar fuentes de financiamiento. En ese contexto, la tabla 4 evidencia que los trabajadores encuestados tienen una respuesta positiva respecto a dichas estrategias confirmando que la empresa si las plantea en la fase de planeación. Lo que indudablemente suma a las decisiones de inversión tal como se expresa en la tabla 24 donde se observa que la empresa se preocupa por invertir en insumos tal como manifiesta el 59% de trabajadores encuestados. Esta data corrobora la información de estadígrafo estimado en la tabla anterior donde se muestra que el r^2 , es igual a 0.572, confirmando la relación directa que existe entre la planeación e inversión en la empresa Chocolate Kotosh de la ciudad de Huánuco, dado los argumentos inferenciales planteado en la parte descriptiva. Siendo la opinión de los trabajadores relevantes.

La Organización financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022

Tabla 30

Estimación de la correlación entre la organización financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022

		Organización financiera	Inversiones
Organización financiera	Correlación de Pearson	1	,336
	Sig. (bilateral)		,022
	N	22	22
Inversiones	Correlación de Pearson	,336	1
	Sig. (bilateral)	,022	
	N	22	22

La organización financiera es un elemento de la administración financiera, el mismo que ha sido estudiado. La tabla 7 sostiene que la estructura financiera de la empresa considera inversiones, así sostiene el 50% de los encuestados. De igual forma en la tabla 20 responden que los trabajadores reconocen que hay una determinación de los costos fijos y variables antes de invertir 45.5%. Como se puede verificar, tenemos respuestas menores al 50% en su valoración, el cual tras ser sometido a la inferencia se puede analizar que el nivel de relación es bajo en este aspecto, dado que es un tema sumamente técnico manejado por los profesionales de la contabilidad en la empresa, así se observa con el r^2 igual a 0.336 de Pearson. Por dicha descripción podemos confirmar que la hipótesis planteada tiene asidero, dado que si hay relación que se corrobora en la necesidad de una estructura que considere costos fijos y variables antes de invertir en la empresa. Tema que ha sido manejando por las áreas especializadas.

El control financiero ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022

Tabla 31

Estimación de la correlación entre el control financiero y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022

		Control financiero	Inversiones
Control financiero	Correlación de Pearson	1	,561
	Sig. (bilateral)		,017
	N	22	22
Inversiones	Correlación de Pearson	,561	1
	Sig. (bilateral)	,017	
	N	22	22

Finalmente, el último elemento evaluado es el control financiero de la empresa, el cual fue consultado a los trabajadores de la empresa involucrados con el manejo financiero. Quienes en la tabla 15 han mostrado posición respecto a sí la empresa analiza los estados financieros antes de invertir, pudiendo observar que el 54.5% confirma ello, dado que el crecimiento de la empresa obliga estar informados respecto a lo que tiene la empresa o no financieramente. Esta expresión de control de la empresa se traduce en inversiones en el marco de los objetivos propuestos, tal como expresa el 50% de los trabajadores de la empresa Chocolate Kotosh. Por ello, los resultados luego de acumular los valores nos permiten ver que si hay relación entre las variables de estudio. El r^2 obtenido confirma ello siendo 0.561, siendo significativa la relación. Por ello, confirmamos la hipótesis final, dado que si hay una relación entre el control financiero y la inversión en la empresa en referencia. De este modo tras los resultados en los tres elementos suma la conclusión de que si hay una relación de manera directa de la administración financiera con la inversión en Chocolate Kotosh de la ciudad de Huánuco.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

1. Respecto a la hipótesis general: La Administración financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022; puesto que el índice de coeficiente de correlación es 0.621 siendo positiva la relación entre ambas variables, dicho argumento se sostiene en la información de la tabla 1 y 18 en el cual se observa que el 50% de trabajadores involucrados, usa la administración financiera para tomar decisiones de inversión, ésta afirmación que fue objeto de la investigación fue corroborada en todo el proceso de análisis que tiene sustento en el acápite anterior. Al respecto entendiendo los antecedentes citados y la utilidad que estos deben tener, podemos observar específicamente que Martínez (2018) en su tesis titulada **“Importancia de la Administración Financiera en dos Microempresas de la Ciudad de México”** concluye que la administración financiera es una herramienta importante para la toma de decisiones en las microempresas de México. Por otro lado, López (2017) en su tesis titulada **“La Administración Financiera y La Toma de Decisiones en la Empresa Promepel S.A.”** tiene características similares en sus hallazgos, comprendiendo que las inversiones pueden ser sólidas si estas tienen como base el trabajo de quien administra los recursos financieros.
2. Respecto a la Hipótesis específica 1: La Planificación financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022; puesto que el índice de coeficiente de correlación obtenida es de 0.572 confirmando la relación de la primera dimensión con la variable dependiente, dicha información se contrasta en la tabla 4 donde los trabajadores manifiestan que la empresa usa estrategias para garantizar las principales fuentes de financiamiento, donde nos muestra que el 13,64% y el 36,3% están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, debido a que consideran que las estrategias financieras si incluyen las fuentes del financiamiento, preocupándose en adquirir insumos para la producción. Y la tabla 24 donde La Figura muestra que el

18,18% y el 40,91% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa si se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas, con lo que busca garantizar su producción; también hay investigadores que han llegado a similares conclusiones, haciendo que nuestros resultados tomen vigencia y complementen lo que se sabe de las variables de estudio. Manco (2018) en su tesis titulada **“La Administración Financiera y la Optimización en la empresa de servicio Metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C., Lima 2018”** el autor en mencion es claro en plantear la importancia de la administración financiera, demostrando en sus postulados como influye la administración financiera en la optimización de la empresa. Bancayan (2019) en su tesis titulada **“Impacto de la Gestión Financiera y propuesta de mejora en la Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2019”** comprende que la administración financiera juega un rol importante en la rentabilidad de la Corporación estudiada.

3. Respecto a la hipótesis específica 2: La Organización financiera ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022; puesto que el índice de coeficiente de correlación obtenido cuyo valor es 0.336 confirmando la leve relación que existe entre la dimensión con la variable dependiente, dicha información se puede verificar en la tabla 7, donde La Figura muestra que el 22,73% y el 27,27% del total de encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, debido a que consideran que la empresa si tiene una estructura financiera sólida lo cual le permite considerar las inversiones, ya que conocen la situación de todos los aspectos existentes en la empresa y puede analizar si es correcto invertir o no y la tabla 20 La Figura nos muestra que, el 9,09% y el 36,36% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa si ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir, donde los trabajadores expresan que los costos están organizados en fijos y variables antes de definir los presupuestos. Aldava (2017) en su tesis titulada **“La Gestión Financiera y los Contratos de construcción en la empresa consultor constructor**

CATSAL EIRL de Huánuco en el año 2017” el autor en Huánuco hace referencia a la gestión financiera en una empresa de construcción, comprendiendo el nivel de importancia para el manejo de recursos en todos los aspectos.

4. Respecto a la hipótesis específica 3 El control financiero ha influido de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022; puesto que el índice de coeficiente de correlación cuyo valor es 0.561, habiendo una relación positiva entre la dimensión y la variable, lo cual se puede verificar en la tabla 15, La Figura nos muestra que, el 18,18% y el 36,36% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si analiza sus estados financieros antes de invertir, con lo que puede ver si la empresa tiene los suficientes recursos disponibles como para realizar inversiones o si se debe seguir produciendo de manera normal, e incluso disminuir los costos de producción lo que manifiesta que la empresa analiza los Estados financieros previo a las decisiones de inversión que están en función a los objetivos propuestos por la empresa; de esta manera podemos comprender que nuestros resultados son de mucha utilidad, dado que contribuyen y coinciden con lo planteado en los diferentes ambitos por los investigadores. Por ende se acepta que hay una relacion de manera directa con los antecedentes de la investigacion. Damaso et. Al. (2019) en su tesis titulada **“La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las entidades bancarias en el distrito de Huánuco, periodo 2017 – 2018”** finalmente este autor coincide de la misma manera, que la gestión financiera tiene como fin proveer los elementos para decisiones que tome la empresa en torno a como usa sus recursos. Demostrando así que nuestros hallazgos guardan armonia con lo estudiado por los tesisistas y autores respectivos.

CONCLUSIONES

1. De acuerdo al objetivo general, la investigación ha demostrado la relación de manera directa que existe entre la administración financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022, dicho argumento se sostiene en la información de la tabla 1 y 18 en el cual se observa que el 50% de trabajadores involucrados con la administración financiera reconoce que se incluyen las inversiones como estrategias de corto plazo, también el análisis de flujo es un requisito previo a la toma de decisiones. El coeficiente de correlación es 0.621 siendo positiva la relación entre ambas variables.
2. De acuerdo al objetivo específico 1, la investigación ha demostrado la relación de manera directa que existe entre la planeación financiera y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022, cuyo argumento se sostiene en la información de la tabla 4 donde los trabajadores manifiestan que la empresa usa estrategias para garantizar las principales fuentes de financiamiento, donde nos muestra que el 13,64% y el 36,3% están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, debido a que consideran que las estrategias financieras si incluyen las fuentes del financiamiento preocupándose en adquirir insumos para la producción. Y la tabla 24 donde La Figura muestra que el 18,18% y el 40,91% del total de los encuetados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa si se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas, con lo que busca garantizar su producción El coeficiente de correlación obtenida es de 0.572 confirmando la relación de la primera dimensión con la variable dependiente.
3. De acuerdo al objetivo específico 2, la investigación ha demostrado la relación de manera directa que existe entre la organización financiera y las inversiones en la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022, cuyo argumento se sostiene en la información de la tabla 7 La Figura muestra que el 22,73% y el 27,27% del total de encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente, debido a que consideran que la empresa si tiene una estructura financiera sólida lo cual le permite considerar las

inversiones, ya que conocen la situación de todos los aspectos existentes en la empresa y puede analizar si es correcto invertir o no y la tabla 20 La Figura nos muestra que, el 9,09% y el 36,36% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente ya que consideran que la empresa si ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir, donde los trabajadores expresan que los costos están organizados en fijos y variables antes de definir los presupuestos. El coeficiente de correlación obtenido cuyo valor es 0.336 confirmando la leve relación que existe entre la dimensión con la variable dependiente.

4. De acuerdo al objetivo específico 3, la investigación ha demostrado la relación de manera directa que existe entre el control financiero y las inversiones en la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022, cuyo argumento se sostiene en la información de la tabla 15, La Figura nos muestra que, el 18,18% y el 36,36% del total de los encuestados están muy de acuerdo y de acuerdo respectivamente debido a que consideran que la empresa si analiza sus estados financieros antes de invertir, con lo que puede ver si la empresa tiene los suficientes recursos disponibles como para realizar inversiones o si se debe seguir produciendo de manera normal, e incluso disminuir los costos de producción lo que manifiesta que la empresa analiza los Estados financieros previo a las decisiones de inversión que están en función a los objetivos propuestos por la empresa. El coeficiente de correlación cuyo valor es 0.561 siendo una relación positiva entre la dimensión y la variable.

RECOMENDACIONES

1. La investigación recomienda a la Gerencia de la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022 formalizar la creación de la oficina de gestión financiera dentro del mismo negocio, esto será posible pues se ha demostrado que la empresa es capaz de sostener a más de 22 trabajadores involucrado con las decisiones de uso racional del dinero que genera producto de las transacciones comerciales.
2. La investigación recomienda a la Gerencia de la empresa establecer criterios de planificación de corto plazo en el sentido que la coyuntura actual es cambiante y puede poner en riesgo las decisiones de inversión para la empresa. Esta tarea puede ser desarrollada con el apoyo de la Universidad de Huánuco, específicamente con su programa de contabilidad y finanzas.
3. La investigación recomienda a la Gerencia de la empresa Chocolate Kotosh Huánuco 2022 publicar en sus diferentes áreas gerenciales cómo está organizada la estructura financiera de la empresa, así como también, la evolución de estos durante un período comercial. Esto podría ayudar a tomar mejores decisiones en función a cómo va avanzando el rendimiento del capital en la empresa.
4. La investigación recomienda a la Gerencia de la empresa Chocolate Kotosh, hacer constantes verificaciones de cómo se está usando el dinero dado que la situación cambiante que vive el mundo trastoca lo que se programa dentro de los documentos de planificación, debiendo en estos casos la empresa adaptarse de inmediato a las nuevas coyunturas, cómo por ejemplo cambio de precios en los insumos, entre otros.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alcarria Jaime, J. J. (2009). *Contabilidad Financiera I*. Castellón de la Plata: Publicacions de la Universitat Jaume.
- Aldava Eduardo, L. (2017). *La gestion financiera y los contratos de construccion en la empresa consultor constructor CATSAL EIRL de Huanuco en el año 2017-Huánuco*. Universidad de Huánuco. <http://repositorio.udh.edu.pe/123456789/793>.
- Arias Galicia, F. (2014). *Metodología de la Investigación*. Colombia: Trillas.
- Bancayan Vega, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2017*. Chiclayo: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. <http://hdl.handle.net/20.500.12423/2174>.
- Chávez, J. (2003). *Finanzas Teoria Aplicada Para Empresas*. Quito: Editorial Abya Yala.
- Curay. O (2018). *La administración financiera de las cooperativas de ahorro y crédito y el proceso de liquidación en el segmento 5 en la provincia de Tungurahua*. Universidad Técnica de ambato. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/25787>
- Damaso Matias, Annie Katherine - Jimenez Carrion, Viviana y Rosas Llagas, Falquina. (2019). *La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las entidades bancarias en el distrito de Huánuco, periodo 2017 - 2018*. Huánuco: Universidad Nacional Hermilio Valdizán. <https://hdl.handle.net/20.500.13080/4536>.
- Diaz Cassaou, Javier. (2020). *Perú: Desafíos del Desarrollo en el post COVID19*. Lima: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Fernández Collado, Carlos & baptista Lucio, Pilar & hernandez Sampieri, Roberto. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill.

- Francisco Pérez, J. (2013). *El análisis de inversiones en la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Fonseca, E. Rojas . A. (2017). *Competencias Gerenciales y Ejecución del Programa de Inversiones en la sede del Gobierno Regional de Huánuco, Periodo 2015 – 2016*. Universidad Privada Norbert Wiener. <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/1434>.
- García Chévez, T. L. (2015). *La administración financiera y el desarrollo empresarial de la empresa “SOYMILK s.a.” de la ciudad de Manta en el período 2015*. Milagro: Universidad Estatal de Milagro.
- Gitman, L. J. (2003). *Principios de administración financiera*. México D.F. : Pearson Educación.
- Gitman, Lawrence J. y Joehnk, Michael D. (2005). *Fundamentos de inversiones*. Madrid: Pearson Educación.
- Gomez, V. (2021). Influencia de las Inversiones Estatales en el cumplimiento del empleo digno en el departamento de Huánuco 2018. Universidad Nacional Hermilio Valdizan. <https://hdl.handle.net/20.500.13080/6258>.
- Gove, D. (2018). *Diccionario Financiero: para que no te tomen el pelo*. Zaragoza España: ADICAE: Consumidores criticos, responsables y solidarios.
- Guillermo Huaman, H. (2005). *Manual de técnicas de investigación conceptos y aplicaciones*. Valencia España: IPLADEES S.A.C.
- Katelhohn, W. (2004). *Inversiones*. Bogotá: Editorial Norma.
- Levin, Richard & Rubin, David & . (2004). *Estadística para Administración y Economía*. México: Septima Edición - Pearson Education.
- López Nuñez, H. R. (2017). *La administración financiera y la toma de decisiones en la empresa promepel S.A*. Ambato: Universidad Técnica de
de
Ambato.
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/25390>.

- Manco Nuñez, R. (2018). *La administración financiera y la optimización en la empresa de servicio metalmeccánica F. Y D. Metálicas S.A.C., LIMA 2018*. Lima: Universidad Peruana de las Americas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/590>.
- Maqueda Lafuente, F. (1992). *Dirección estratégica y planificación financiera de la PYME*. Madrid: Ediciones Díaz de Santos.
- Martínez Villanueva, M. F. (2018). *Importancia de la Administración Financiera en dos Microempresas de la Ciudad de México*. Estado de México: Universidad Autónoma del Estado de México. <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/95209/TESIS%20MIGUEL%20FELIX%20%20MARTINEZ%20VILLANUEVA.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=La%20Administraci%C3%B3n%20Financiera%20es%20importante,y%20mejorar%20su%20situaci%C3%B3n%20financiera>.
- Mendez V., D. (2010). *Proceso De Planeación Financiera- características de la administración financiera*. Texas: Palibrio Editorial.
- Navarro Castaño, D. (2003). *Temas De: Administracion Financiera, funciones y objetivos*. Manizales: Universidad de Colombia.
- Núñez Álvarez, L. (2016). *Finanzas 1- Administración financiera, funciones y objetivos*. México D.F. : Editorial IMCP.
- Ribaya Mallada, F. J. (1999). *Costes y reposición de capital*. Madrid: Encuentro editorial.
- Rodríguez Sandiás, A. (2008). *Planificación financiera aplicada*. La Coruña: Andavira Editora.
- Sandbu, M. (2020). *Nuevos Horizontes después de la pandemia*. Bogota: Finanzas y Desarrollo.
- Spencer, M. H. (1993). *Economía contemporánea. Inversión bruta fija*. Barcelona: Reverte Editorial.

Taylor, John B. y Hall, Robert E. (1992). *Macroeconomía. La inversión bruta fija*. Barcelona: Antoni Bosch editor.

COMO CITAR ESTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Carbajal Gomez, J. (2023). *Administración financiera y las inversiones en la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022* [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional UDH. [Http://...](http://...)

ANEXOS



ANEXO 1
ENCUESTA
DIRIGIDA A LOS PROPIETARIOS Y PERSONAL
INVOLUCRADO CON LAS DECISIONES FINANCIERAS DE LA
EMPRESA DE CHOCOLATE KOTOSH

Instrucciones. – la presente encuesta tiene fines académicos, sus respuestas ayudaran a entender la relación que existe entre la variable administración financiera e inversiones en la empresa en cuestión.

Marque 1 si está muy de acuerdo con la respuesta

Marque 2 si está de acuerdo con la respuesta

Marque 3 si no está de acuerdo o en desacuerdo

Marque 4 si está en desacuerdo

Marque 5 si está muy en desacuerdo

Variable	Dimensión	Ítems	1	2	3	4	5
Administración financiera	Planeación financiera	1. Los objetivos financieros consideran inversiones en el corto plazo					
		2. Los objetivos financieros son importantes al momento de decidir en invertir					
		3. Las estrategias financieras permiten materializar las					

		<p>inversiones proyectadas para la empresa</p> <p>4. Las estrategias financieras incluyen fuentes de financiamiento</p>					
		<p>5. Las fases de planeación financiera incluyen la demanda de inversión en cada periodo</p> <p>6. Las fases de planeación financiera consideran el análisis del entorno conveniente para la inversión</p>					
	Organización financiera	<p>7. La empresa tiene una estructura financiera solida que permite considerar inversiones</p> <p>8. La base de la estructura financiera es la solvencia de atender sus compromisos de corto y largo plazo</p>					
		<p>9. La empresa reconoce cuáles son sus costos fijos</p> <p>10. La empresa considera los costos fijos en el presupuesto de inversiones</p>					
		<p>11. La empresa tiene claro cuáles son sus costos variables</p> <p>12. La empresa incluye costos variables en sus presupuestos de inversiones</p>					
	Control financiero	<p>13. La empresa analiza la situación actual antes de invertir</p> <p>14. La empresa evalúa el entorno interno y externo antes de invertir</p>					
		<p>15. La empresa Analiza sus estados financieros antes de invertir</p> <p>16. La empresa compara los estados financieros interanualmente</p>					
		<p>17. Los flujos de caja son herramientas necesarias para</p>					

		determinar la capacidad de generar recursos 18. Es requisito los flujos de caja antes de invertir					
Inversiones	Reposición de capital	19. El capital físico requerido ha sido incluido en los objetivos de la empresa 20. Se ha determinado los costos fijos y variables antes del capital físico antes de invertir					
		21. La empresa invierte en existencias para garantizar la oferta de la empresa 22. La empresa controla sus existencias antes de demandar mayores compras					
	Inversión bruta fija	23. La empresa garantiza stock en sus almacenes antes de demandar dinero para invertir 24. La empresa se preocupa por invertir en insumos antes de invertir en etapas específicas					
		25. La empresa adquirió activos incluidos en los objetivos 26. La empresa adquirió activos que fueron parte de la estrategia financiera.					

¡Muchas Gracias por su apoyo!



ANEXO 2

FICHA DE TRABAJO

Indicaciones de Uso: La siguiente ficha registra información de los Estados de Resultados y de Gestión en torno a la variable inversión.

Activos	2020	2021	Porcentaje de Variación
Reposición de capital			
Inversión bruta fija			

ANEXO 3

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología	Instrumentos
General	General	General	Independiente	Tipo:	Encuesta
¿Cómo se relaciona la Administración financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022?	Analizar cómo se relaciona la Administración financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022	La administración financiera se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022	- Administración financiera Dimensiones: Planificación financiera Organización financiera Control financiero	El proyecto de investigación es aplicado dado que los conocimientos existentes de las variables serán enriquecidos con las conclusiones del presente estudio.	Dirigida a las empresas para comprender el comportamiento de ambas variables y analizar la relación.
Específicos	Específicos	Específicas	Dependiente	Enfoque:	
¿Cómo se relaciona la Planificación financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022?	Identificar cómo se relaciona la Planificación financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022	La Planificación financiera se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022		El proyecto de investigación es de tipo cuantitativa, comprende el establecimiento de categorías para cada ítem que medirá las	

Chocolate Huánuco 2022?	Kotosh	Distinguir cómo se relaciona la organización financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022	La Organización financiera se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022	Inversiones	dimensiones de las variables establecidas.
¿Cómo se relaciona la organización financiera en las inversiones de la empresa de Chocolate Huánuco 2022?	Kotosh	Examinar cómo se relaciona el control financiero en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022	El control financiero se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022	Dimensiones	Nivel: El nivel de investigación descriptiva correlacional, en el sentido que se determinara causa y efecto entre las variables.
¿Cómo se relaciona el control financiero en las inversiones de la empresa de Chocolate Huánuco 2022?	Kotosh			- Reposición de capital - Inversión bruta fija	Diseño: El proyecto de investigación es no experimental, no manipulara ninguna de las variables, es no experimental de tipo transeccional

ANEXO 4

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
 ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZA



FORMATO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS POR JUECES O JUICIOS DE EXPERTOS

I. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

Administración Financiera y las Inversiones en la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022.

II. DATOS INFORMATIVOS DE EXPERTO VALIDADOR

Apellidos y Nombres : RODAS GONZALES MELISSA NIEVES
 Cargo, Institución donde labora : UNIVERSIDAD DE HUANUCO
 Nombre del instrumento : CUESTIONARIO
 Teléfono : 999630906
 Lugar : Huánuco

III. ASPECTOS DE LA VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	VALORACIÓN	
		SI	NO
Claridad	Los indicadores están formulados con un lenguaje claro y apropiado.	X	
Objetividad	Los indicadores que se están midiendo están expresados en conductas observacionales.	X	
Organización	El problema que se está investigando esta adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.	X	
Cobertura	Los ítems guardan un criterio de organización lógica.	X	
Intencionalidad	Abarca todos los aspectos en cantidad y calidad.	X	
Consistencia	Sus dimensiones e indicadores están basados en aspectos teóricos y científicos.	X	
Coherencia	Existe coherencia entre los indicadores y las dimensiones de su variable.	X	
Metodología	La estrategia que se está utilizando responde al propósito de la investigación.	X	
Oportunidad	El instrumento será aplicado en el momento oportuno o más adecuado	X	

IV. OPINIÓN GENERAL DEL INSTRUMENTO

Ninguno

V. RECOMENDACIONES

Ninguno

Huánuco, 10 de Agosto del 2022

FIRMA DEL EXPERTO
 DNI N° 71660063



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZA



FORMATO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS POR JUECES O JUICIOS DE
EXPERTOS

I. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

Administración Financiera y las Inversiones en la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022.

II. DATOS INFORMATIVOS DE EXPERTO VALIDADOR

Apellidos y Nombres : SANTIAGO ESPINOZA, Vladimir H.
Cargo, Institución donde labora : Gerente, Cámara de Comercio e Industrias de Huánuco
Nombre del instrumento : CUESTIONARIO
Teléfono : 976220969
Lugar : Huánuco

III. ASPECTOS DE LA VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	VALORACIÓN	
		SI	NO
Claridad	Los indicadores están formulados con un lenguaje claro y apropiado.	X	
Objetividad	Los indicadores que se están midiendo están expresados en conductas observacionales.	X	
Organización	El problema que se está investigando esta adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.	X	
Cobertura	Los ítems guardan un criterio de organización lógica.	X	
Intencionalidad	Abarca todos los aspectos en cantidad y calidad.	X	
Consistencia	Sus dimensiones e indicadores están basados en aspectos teóricos y científicos.	X	
Coherencia	Existe coherencia entre los indicadores y las dimensiones de su variable.	X	
Metodología	La estrategia que se está utilizando responde al propósito de la investigación.	X	
Oportunidad	El instrumento será aplicado en el momento oportuno o más adecuado	X	

IV. OPINIÓN GENERAL DEL INSTRUMENTO

Ninguno

V. RECOMENDACIONES

Ninguno

Huánuco, 10 de Agosto del 2022


FIRMA DEL EXPERTO
DNI N° 41815735



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZA



FORMATO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS POR JUECES O JUICIOS DE
EXPERTOS

I. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

Administración Financiera y las Inversiones en la empresa de Chocolate Kotosh
Huánuco 2022.

II. DATOS INFORMATIVOS DE EXPERTO VALIDADOR

Apellidos y Nombres : TARAZONA TUCTO, Juan Jua
Cargo, Institución donde labora : Docente – Universidad Nacional Hermilio Valdizan
Nombre del instrumento : CUESTIONARIO
Teléfono : 947477539
Lugar : Huánuco

III. ASPECTOS DE LA VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	VALORACIÓN	
		SI	NO
Claridad	Los indicadores están formulados con un lenguaje claro y apropiado.	X	
Objetividad	Los indicadores que se están midiendo están expresados en conductas observacionales.	X	
Organización	El problema que se está investigando esta adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.	X	
Cobertura	Los ítems guardan un criterio de organización lógica.	X	
Intencionalidad	Abarca todos los aspectos en cantidad y calidad.	X	
Consistencia	Sus dimensiones e indicadores están basados en aspectos teóricos y científicos.	X	
Coherencia	Existe coherencia entre los indicadores y las dimensiones de su variable.	X	
Metodología	La estrategia que se está utilizando responde al propósito de la investigación.	X	
Oportunidad	El instrumento será aplicado en el momento oportuno o más adecuado	X	

IV. OPINIÓN GENERAL DEL INSTRUMENTO

Ninguno

V. RECOMENDACIONES

Ninguno

Huánuco, 10 de Agosto del 2022

FIRMA DEL EXPERTO
DNI N° 40651599

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Huánuco, 14 de enero del 2022.

Sr. Jorge Luis López Sánchez
Decano de la Facultad de Ciencias Empresariales

Asunto: Expreso el interés de desarrollar la investigación de Título:
"Administración Financiera y las inversiones en la empresa de Chocolate
Kotosh Huánuco 2022"

De mi mayor consideración

Que habiendo tomado conocimiento de la propuesta de investigación denominada "Administración Financiera y las Inversiones en la empresa de Chocolate Kotosh Huánuco 2022" presentada por la Srta. CARBAJAL GOMEZ, Joice Mildrell, egresada de la Facultad, específicamente de la Programa Académico de Contabilidad y Finanzas, expreso nuestro interés de que continúe sus estudios, precisando que los conocimientos que se obtengan permitirán a esta empresa tomar decisiones certeras en torno a las inversiones que realicemos.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente

ELABORACION DEL CACAO
G. N. S.
Raul J. Ramón Abal
RUC. 10224944166

.....
Gerente