

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONOR ORREGO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD



**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

**“Contabilidad gerencial y gestión financiera de la empresa 4K Farma de
Trujillo, 2021-2023”**

Línea de Investigación:

Finanzas

Autores:

Rivera Pupuche, Jean Piere David

Tucto Valera, Lilia Aleiandra

Jurado evaluador:

Secretario: Meza Rosas, Carlos Samuel

Vocal: Mantilla Príncipe, Karina

Presidente: León Mantilla, Ricardo

Asesor:

Panibra Flores, Oscar

Código ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-5788-0262>

Trujillo – Perú

2023

Fecha de sustentación: 2023/07/25

Contabilidad gerencial y gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023

INFORME DE ORIGINALIDAD

18% INDICE DE SIMILITUD	18% FUENTES DE INTERNET	1% PUBLICACIONES	11% TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
-----------------------------------	-----------------------------------	----------------------------	---------------------------------------

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet		3%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet		3%
3	baixardoc.com Fuente de Internet		1%
4	hdl.handle.net Fuente de Internet		1%
5	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet		1%
6	idoc.pub Fuente de Internet		1%
7	vsip.info Fuente de Internet		1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante		1%

9	Submitted to Universidad Privada Antenor Orrego Trabajo del estudiante	1 %
10	Submitted to Universidad Nacional Abierta y a Distancia, UNAD,UNAD Trabajo del estudiante	<1 %
11	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 %
12	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante	<1 %
13	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
14	dspace.utb.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
15	Submitted to Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo Trabajo del estudiante	<1 %
16	Submitted to Universidad San Marcos Trabajo del estudiante	<1 %
17	Submitted to University of Wales central institutions Trabajo del estudiante	<1 %
18	Submitted to Universidad del Istmo de Panamá Trabajo del estudiante	<1 %

19	repository.unad.edu.co Fuente de Internet	<1 %
20	1library.co Fuente de Internet	<1 %
21	es.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
22	repositorio.unasam.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
23	www.dspace.espol.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to National University College - Online Trabajo del estudiante	<1 %
25	biblioteca.uteg.edu.ec:8080 Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 30 words

Excluir bibliografía

Activo

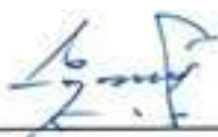

Asesor: Oscar Panfili Flores
ID 000173094

Declaración de Originalidad

Yo, Panibra Flores Oscar, docente del Programa de Estudio de Contabilidad, de la Universidad Privada Antenor Orrego, asesor de la tesis de investigación titulada “Contabilidad gerencial y gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023”, autores Rivera Pupuche, Jean Piere David y Tucto Valera, Lilia Alejandra, dejo en constancia lo siguiente:

- El mencionado documento tiene un índice de puntuación de similitud de 18%. Así lo consigna el reporte de similitud emitido por el software Turnitin el 12/07/2023.
- He revisado con detalle dicho reporte y la tesis, y no se advierte indicios de plagio.
- Las citas a otros autores y sus respectivas referencias cumplen con las normas establecidas por la Universidad.

Lugar y fecha: Trujillo, 21 de julio del 2023



Mg. Panibra Flores, Oscar
Asesor



Rivera Pupuche, Jean Piere David
DNI N°: 000145546



Tucto Valera, Lilia Alejandra
DNI N°: 000145545

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

De acuerdo con el cumplimiento de las disposiciones del reglamento de grados y títulos de la Universidad Privada Antenor Orrego, exponemos a vuestra consideración el presente trabajo de investigación titulado: Contabilidad gerencial y gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023

Desarrollado con el fin de obtener el título de Contador Público. El objetivo principal es determinar la contribución de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2023

A ustedes miembros del jurado, mostramos nuestro especial y mayor reconocimiento por el dictamen que se haga merecedor y correspondiente del presente trabajo.



Br. Rivera Pupuche, Jean Piere
David



Br. Tucto Valera, Lilia Alejandra

DEDICATORIA

Esta tesis está dedicada a mi madre que siempre me ha apoyado en esta etapa de estudios y siempre está presente en lo personal y moral.

También la dedico a mis hijas y esposo, quien ha sido mis mayores motivaciones, los amo y espero ser un ejemplo para ellas.

Tucto Valera Lilia Alejandra

Este trabajo de investigación está dedicado para mi esposa, por su dedicación y amor incondicional y su apoyo en todos mis proyectos personales. También para mi madre que siempre nos apoyo durante todo este proceso de formación profesional y a mis hijas porque son el Motor y la fortaleza para salir adelante.

Rivera Pupuche Jean Piere David

AGRADECIMIENTO

Primeramente, damos gracias a Dios por permitirnos vivir las mejores experiencias en nuestro paso por la universidad, gracias a nuestra querida institución UPAO, por permitirnos convertirnos en profesionales en la carrera que tanto nos apasiona, gracias a cada uno de nuestros profesores que logro formarnos con sus enseñanzas y sabidurías.

Y para finalizar, también agradezco a todos los que fueron parte de esta etapa a mis compañeros de clases por todas las experiencias que pasamos juntos, gracias al compañerismo, amistad y apoyo moral

Los autores

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo determinar la contribución de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023. El trabajo fue de enfoque cuantitativo, de alcance descriptivo-comparativo y de diseño no experimental-longitudinal; además, como instrumento de recolección de datos se utilizó la ficha de registro aplicada a una muestra conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa 4K Farma de Trujillo durante el periodo 2021-2023. Se concluyó que la contabilidad gerencial mejora la toma de decisiones para el control financiero de la empresa al proporcionar información precisa y oportuna sobre los resultados financieros, el monitoreo y seguimiento de presupuestos, el control de costos, el análisis de rentabilidad y la evaluación de inversiones, y por lo tanto, esta contribuye positiva y significativamente en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

Palabras clave: contabilidad gerencial, gestión financiera, farmacia

ABSTRACT

The objective of this research work was to determine the contribution of managerial accounting in the financial management of the company 4K Farma de Trujillo, 2021-2023. The work had a quantitative approach, a descriptive-comparative scope and a non-experimental-longitudinal design; In addition, as a data collection instrument, the registration form applied to a sample made up of the statement of financial situation, the statement of results, the sales record and the purchase record of the company 4K Farma de Trujillo during the period was used. 2021-2023. It was concluded that managerial accounting improves decision making for the financial control of the company by providing accurate and timely information on financial results, budget monitoring and follow-up, cost control, profitability analysis and investment evaluation. , and therefore, it contributes positively and significantly to the financial management of the company 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

Keywords: managerial accounting, financial management, pharmacy

INDICE DE CONTENIDOS

AGRADECIMIENTO	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT	xi
INDICE DE CONTENIDOS	xii
INDICE DE TABLAS	xiv
INDICE DE FIGURAS	xv
I. INTRODUCCIÓN	16
1.1. Formulación del Problema	16
1.1.1. Realidad problemática	16
1.1.2. Enunciado del problema	18
1.2. Justificación.....	18
1.3. Objetivos	19
1.3.1. Objetivo general.....	19
1.3.2. Objetivos específicos.....	19
II. MARCO DE REFERENCIA	20
2.1. Antecedentes	20
2.1.1. A nivel internacional.....	20
2.1.2. A nivel nacional.....	21
2.1.3. A nivel local	22
2.2. Marco teórico	23
2.2.1. Contabilidad gerencial	23
2.2.2. Gestión financiera.....	29
2.2.3. Incidencia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera	37
2.3. Marco conceptual.....	38
2.4. Hipótesis	39
2.5. Variables	40
III. MATERIAL Y MÉTODOS	42
3.1. Material	42
3.1.1. Población.....	42
3.1.2. Marco muestral.....	42
3.1.3. Unidad de análisis	42
3.1.4. Muestra.....	42
3.2. Métodos	42

3.2.1. Diseño de contrastación	42
3.2.2. Técnicas e instrumentos de colecta de datos	43
3.2.3. Procesamiento y análisis de datos	44
IV. PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	45
4.1. Presentación de resultados.....	45
4.2. Discusión de resultados	54
CONCLUSIONES	56
RECOMENDACIONES	57
REFERENCIAS.....	58
ANEXOS	61

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Matriz de operacionalización de variables	40
Tabla 2. Cuantificación de la entrevista según dimensiones e indicadores	45
Tabla 3. Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera	47
Tabla 4. Análisis vertical y horizontal del estado de resultados	48
Tabla 5. Ratios de liquidez.....	48
Tabla 6. Cuentas relacionadas a los ratios de liquidez	49
Tabla 7. Ratios de solvencia	50
Tabla 8. Cuentas relacionadas a los ratios de solvencia	50
Tabla 9. Ratios de actividad.....	51
Tabla 10. Cuentas relacionadas a los ratios de operación	51
Tabla 11. Ratios de rentabilidad	52
Tabla 12. Análisis Du Pont.....	52
Tabla 13. Test de Wilcoxon para la gestión financiera y sus dimensiones	53

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Diseño de investigación.....	43
---	----

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Formulación del Problema

1.1.1. Realidad problemática

La relación entre la contabilidad gerencial y la gestión financiera puede describirse como complementaria pues la contabilidad gerencial proporciona información financiera que utilizan los gerentes para tomar decisiones sobre la asignación de recursos, inversiones financieras y otras decisiones estratégicas; asimismo, proporciona datos importantes relacionados con presupuestos, medidas de desempeño, análisis de costos y pronósticos. Por otro lado, la función de la gestión financiera se basa en información que brinda la contabilidad gerencial para administrar los recursos financieros de la organización de manera eficaz y eficiente, es así que, al utilizar la información proporcionada por la contabilidad gerencial, es factible evaluar mejor la posición financiera de la empresa, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas sobre el uso de los recursos financieros.

Según una encuesta realizada por Conexión ESAN (2022), a nivel internacional solo el 24% de las empresas utilizan la contabilidad gerencial de manera extensiva, mientras que el 18% no la usa en absoluto; por tanto, esta falta de implementación puede dar como resultado una mala toma de decisiones, un uso ineficiente de los recursos y oportunidades perdidas de crecimiento y rentabilidad.

De acuerdo con un estudio realizado por la asociación de contadores certificados colegiados (2018) encontró que las empresas con un fuerte enfoque en la contabilidad gerencial tenían una rentabilidad y un retorno de la inversión significativamente más altos en comparación con aquellas que no lo hacían; específicamente, las empresas con prácticas efectivas de administración de costos tuvieron un retorno de la inversión promedio del 21%, en comparación con solo el 10 % para aquellas con prácticas de administración de costos deficientes.

Uno de los problemas actuales en el Perú es el limitado uso de prácticas de contabilidad gerencial en las pequeñas y medianas empresas (Pymes), lo

que afecta su gestión financiera y sus procesos de toma de decisiones. Según una encuesta realizada por el ministerio de la producción de Perú (2021), solo el 23% de las pymes en Perú utilizan herramientas de contabilidad gerencial; esta falta de uso de prácticas de contabilidad gerencial puede conducir a una gestión financiera deficiente, lo que a su vez afecta la capacidad de las PYMES para tomar decisiones informadas con respecto a sus recursos financieros e inversiones.

En la misma línea, un estudio del ministerio de la producción de Perú (2021) encontró que solo el 25% de las pymes tiene un plan financiero y solo el 17% tiene un presupuesto, esta falta de planificación financiera puede conducir a una falta de control sobre los costos y gastos, lo que puede impactar negativamente en la rentabilidad de las pymes; asimismo, la falta de comprensión de los estados financieros y las métricas de desempeño puede impedir que las pymes identifiquen áreas de mejora e implementen estrategias financieras efectivas.

En Trujillo, muchas empresas enfrentan la problemática de una falta de integración entre la contabilidad gerencial y la gestión financiera, lo que dificulta la toma de decisiones estratégicas y puede afectar la rentabilidad. Según el estudio realizado por ministerio de la producción de Perú (2021) el 75% de las empresas trujillanas encuestadas no cuentan con un sistema integrado de contabilidad gerencial y financiera; de igual manera, el estudio evidenció que el 80% de las empresas trujillanas no utilizan la información generada por la contabilidad gerencial para la toma de decisiones estratégicas en el área financiera lo cual lleva a una falta de visibilidad sobre la situación financiera de la empresa y una toma de decisiones limitada.

Debido a lo anterior, la gerencia de 4K Farma, una empresa fundada el año 2021 dedicada a la venta al por menor de productos farmacéuticos y médicos, cosméticos y artículos de tocador en comercios especializados ha presentado algunos problemas en su gestión financiera, como la falta de liquidez, la mala asignación de recursos financieros, el exceso de endeudamiento, la inadecuada gestión del flujo de caja, la falta de

diversificación de riesgos, la falta de control y monitoreo de las finanzas y la falta de una planificación financiera adecuada. Estos problemas han venido afectando negativamente la estabilidad financiera de la empresa, su capacidad para crecer y expandirse, y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Ante esto, la contabilidad gerencial surge como una respuesta y solución que puede mejorar la gestión financiera al proporcionar información valiosa para ayudar a los gerentes a tomar decisiones informadas; al analizar los datos financieros y brindar información sobre los costos, los ingresos y la rentabilidad, la contabilidad gerencial puede ayudar a identificar áreas de mejora y medidas de ahorro de costos, así como también puede ayudar en la elaboración de presupuestos y previsiones, y ayudar a los gerentes a evaluar el impacto financiero de varias decisiones estratégicas.

Debido a lo anterior, el propósito de la presente investigación es determinar el grado y sentido de relación existe entre la contabilidad gerencial y la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

1.1.2. Enunciado del problema

¿De qué manera contribuye la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023?

1.2. Justificación

1. Teórica: El aporte de la contabilidad gerencial en la gestión financiera puede describirse como complementaria pues la contabilidad gerencial proporciona información financiera que utilizan los gerentes financieros para tomar decisiones sobre la asignación de recursos, inversiones financieras y otras decisiones estratégicas; asimismo, proporciona datos importantes relacionados con presupuestos, medidas de desempeño, análisis de costos y pronósticos. Estos conceptos serán desarrollados tomando a los autores Horngren et al. (2012) para la variable contabilidad gerencial y Corelli (2018) respecto a la variable gestión financiera.

2. Práctica: El presente trabajo pretende mostrar como a través de contabilidad gerencial, los gerentes financieros pueden evaluar mejor la posición financiera de la empresa, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas sobre el uso de los recursos financieros.
3. Metodológica: Los datos fueron recogidos a través de los instrumentos de la guía de análisis documental y la guía de entrevista. Se aplicó estadística descriptiva para analizar las variables contabilidad gerencial y gestión financiera; asimismo se utilizará estadística inferencial con el objetivo de determinar la contribución de la contabilidad gerencial en la gestión financiera.
4. Social: La contabilidad gerencial al proporcionar información precisa y oportuna para la toma de decisiones, promover la transparencia, la rendición de cuentas, optimizar el uso de recursos, facilitar la planificación y evaluar el desempeño empresarial contribuye a mejorar la eficiencia, la productividad y la sostenibilidad de las organizaciones, generando beneficios tanto para la sociedad en general como para los stakeholders involucrados.

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar la contribución de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar la contabilidad gerencial de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.
- Evaluar comparativamente la gestión financiera, antes de la implementación de la contabilidad gerencial (2021) y después de su implementación (2022 y 2023), de la empresa 4K Farma de Trujillo.
- Evaluar como la contabilidad gerencial contribuye en optimizar la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

II. MARCO DE REFERENCIA

2.1. Antecedentes

2.1.1. A nivel internacional

Álvarez et al. (2021) en su artículo científico *“Management Accounting Practices and Performance of SMEs in the Hotel Industry: Evidence from an emerging economy”*, tuvo como objetivo establecer la relación entre la contabilidad gerencial y el desempeño de la industria hotelera. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento el cuestionario aplicado a una muestra que estuvo conformada por 200 pymes. Sus principales conclusiones fueron: i) es más probable que las empresas con un historial de uso de tales prácticas expresen interés en adoptar nuevas herramientas de contabilidad de gestión estratégica y ii) las empresas que implementan prácticas de contabilidad gerencial tienden a tener un mejor desempeño que aquellas que no lo hacen.

Roque et al. (2020) en su artículo científico *“Management control in bornglobal firms: a case study”*, tuvo como objetivo analizar el control administrativo. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento el cuestionario. La conclusión a la que se llegó fue que el enfoque comercial de la empresa es fuerte y la utilización de sistemas de control y contabilidad gerencial ayuda a obtener información esencial para fomentar la innovación y lograr el crecimiento, con el objetivo final de lograr el éxito en los mercados globales.

Vilcaguano (2017), en artículo científico *“La contabilidad como herramienta de gestión económico-financiera en las microempresas ferreteras del sector céntrico de la ciudad de Guayaquil”*, tuvo como objetivo establecer si la información contable contribuye en la gestión económico-financiera de las microempresas ferreteras. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento el cuestionario aplicado a 15 dueños de las empresas. Sus principales conclusiones fueron: i) la mayoría de las

microempresas no cuentan con un sistema contable independiente que registre las transacciones diarias y ii) la gestión financiera se restringe al cumplimiento de sus responsabilidades, lo que genera una gestión empresarial inadecuada.

2.1.2. A nivel nacional

Gasco y Ramírez (2022) en su tesis de pregrado "*Contabilidad gerencial y toma de decisiones del personal de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Todos Los Santos, Chota 2021*", tuvo como objetivo establecer la relación entre la contabilidad gerencial y toma de decisiones. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento el cuestionario aplicado a una muestra que estuvo conformada por 50 colaboradores. Sus principales conclusiones fueron: i) existe relación de grado alto y de sentido positivo entre contabilidad gerencial y toma de decisiones (ρ de Spearman=0.807 y p -valor<0.05); ii) el nivel de contabilidad gerencial es satisfactorio en un 74% y iii) el nivel de toma de decisiones es satisfactorio en un 74%.

Vergara (2019), en tesis de pregrado "*La contabilidad gerencial y la gestión financiera en las empresas de distribución de la provincia de Huaura*", tuvo como objetivo determinar como la contabilidad gerencial incide en la gestión financiera en las empresas distribuidoras de la provincia de Huaura. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento el cuestionario aplicado a una muestra que estuvo conformada por 118 empresas. Su principal conclusión fue que la contabilidad gerencial tiene un efecto estadísticamente significativo en la gestión financiera y el planeamiento financiero.

Turpo (2019) en su tesis de pregrado "*Contabilidad gerencial y gestión financiera en empresas textiles del distrito de San Juan de Lurigancho, 2019*", tuvo como objetivo establecer la relación entre la contabilidad gerencial y gestión financiera. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento el cuestionario aplicado a una muestra que estuvo

conformada por 50 empresas. Sus principales conclusiones fueron: i) existe relación de grado alto y de sentido positivo entre contabilidad gerencial y gestión financiera (Tau-b de Kendall=0.559 y p-valor<0.05); ii) el nivel de contabilidad gerencial es moderado en un 68% y iii) el nivel de gestión financiera es moderado en un 58%.

2.1.3. A nivel local

Flores (2022) en su tesis de pregrado *“Contabilidad gerencial y toma de decisiones empresa Constructora e Inversiones Andina Kuboc C&P S.A.C. Trujillo - 2021”*, tuvo como objetivo establecer la relación entre la contabilidad gerencial y toma de decisiones. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento de la guía de entrevista aplicado a una muestra que estuvo conformada por 2 colaboradores. Se concluyó que la contabilidad gerencial es una herramienta muy importante en todos los procesos que impliquen la toma de decisiones a nivel directivo y gerencial.

Dueñas y Rodríguez (2019) en su tesis de pregrado *“La Gestión Financiera y su Influencia en el Manejo del Riesgo Operativo de la Empresa Chavinfarma SAC del distrito de Huarmey en el periodo 2017-2018”*, tuvo como objetivo establecer la influencia de la gestión financiera en el manejo del riesgo operativo de la empresa Chavinfarma SAC, Huarmey periodo 2017-2018. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento el cuestionario aplicado a 34 trabajadores. Se concluyó que la contabilidad gerencial tiene una influencia significativa en el manejo del riesgo operativo de la empresa estudiada.

Aranda (2017) en su tesis de pregrado *“Eficacia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016”*, tuvo como objetivo establecer la relación entre contabilidad gerencial y gestión financiera. Respecto a la metodología, el trabajo de investigación fue de diseño no experimental, transversal y correlacional; asimismo, se utilizó como instrumento de la guía de entrevista. Se concluyó que la contabilidad

gerencial permite a una empresa manejar diversas informaciones financieras para su respectivo análisis que servirán de apoyo para el proceso de la gestión financiera.

2.2. Marco teórico

2.2.1. Contabilidad gerencial

2.2.1.1. Historia de la contabilidad gerencial

Horngren et al. (2012) indica que a principios del siglo XX, Frederick Winslow Taylor introdujo el concepto de "administración científica", que enfatizaba la eficiencia y la medición precisa del trabajo en el contexto industrial. Taylor también abogó por la contabilidad de costos y el análisis del rendimiento para mejorar la eficiencia y la productividad en las empresas. En la década de 1920, surgieron importantes teorías y enfoques sobre contabilidad de costos, como el sistema de costos estándar y el método de costos directos, estos enfoques se centraban en la identificación y control de los costos de producción, lo que ayudó a las empresas a mejorar su eficiencia y competitividad. En la década de 1930, el economista John Maynard Keynes introdujo conceptos económicos clave, como el concepto de flujo de efectivo y la necesidad de analizar la rentabilidad de las inversiones, esto influyó en el desarrollo de la contabilidad gerencial y su enfoque en la toma de decisiones estratégicas. En la década de 1950, la contabilidad gerencial se diversificó y comenzó a centrarse en áreas como la planificación y el control presupuestario, el análisis de inversiones y la toma de decisiones basada en datos financieros, con el advenimiento de la informática en la década de 1960, la contabilidad gerencial se modernizó significativamente; el desarrollo de sistemas de información y software de contabilidad permitió una recopilación y análisis más eficientes de datos financieros, lo que facilitó la toma de decisiones gerenciales. En la década de 1980, el concepto de "gestión basada en el valor" se convirtió en una corriente importante en la contabilidad gerencial. Esto se enfocó en la creación de valor para los accionistas y la medición de la rentabilidad basada en el retorno sobre la inversión.

Hoy en día, la contabilidad gerencial sigue evolucionando y adoptando nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial y el análisis de datos, para

proporcionar información valiosa y oportuna para la toma de decisiones en un entorno empresarial cada vez más complejo y competitivo (Arteaga, 2020). La contabilidad gerencial continúa siendo una herramienta fundamental para las empresas en la gestión eficiente y el logro de sus objetivos estratégicos.

2.2.1.2. Definición de contabilidad gerencial

Bonilla y Delgado (2018) define la contabilidad gerencial como un término que involucra la asociación en la toma de decisiones gerenciales, el diseño de sistemas de gestión del desempeño y la planificación, y la provisión de experiencia en informes financieros y control para ayudar a la gerencia en la formulación e implementación de la estrategia de una organización.

Para Gasco y Ramírez (2022) la contabilidad gerencial es el proceso de identificar, medir, analizar, interpretar y comunicar información financiera a los gerentes con el fin de lograr las metas de la organización.

Según Horngren et al. (2012), la contabilidad gerencial, también conocida como contabilidad de gestión o contabilidad administrativa, es una rama de la contabilidad que se enfoca en el análisis, interpretación y utilización de información financiera para la toma de decisiones estratégicas y operativas dentro de una organización. Su objetivo principal es proporcionar a los gerentes y directivos información relevante, oportuna y precisa que les permita planificar, controlar y evaluar el desempeño de la empresa.

2.2.1.3. Herramientas de la contabilidad de la contabilidad gerencial

De acuerdo con Warren (2016), la contabilidad gerencial utiliza diversas herramientas y técnicas para proporcionar información relevante y útil para la gestión de una organización. Algunas de las principales herramientas de la contabilidad gerencial incluyen:

- a. Presupuestos: Los presupuestos son planes financieros detallados que establecen las metas y objetivos de la empresa para un período específico. Permiten a los gerentes planificar y controlar los recursos y gastos, así como evaluar el rendimiento real frente al planificado.
- b. Análisis de costos: El análisis de costos es una técnica que permite a los gerentes identificar y controlar los costos asociados con la producción y

venta de bienes o servicios. Ayuda a tomar decisiones sobre precios, márgenes de beneficio y eficiencia operativa.

- c. Informes de gestión: Los informes de gestión proporcionan información resumida y relevante sobre el desempeño financiero y operativo de la empresa. Pueden incluir informes de utilidades, análisis de desviaciones, informes de ventas, entre otros.
- d. Análisis de rentabilidad: Esta herramienta permite a los gerentes evaluar la rentabilidad de diferentes productos, líneas de negocio o proyectos. Ayuda a identificar cuáles actividades contribuyen más a los ingresos y ganancias de la empresa.
- e. Costeo basado en actividades (ABC): Esta técnica asigna los costos indirectos a los productos o servicios basados en la actividad que realmente consume los recursos. Permite una asignación más precisa de los costos y una mejor comprensión del costo real de los productos.
- f. Cuadro de mando integral (Balanced Scorecard): Es un enfoque que incorpora indicadores financieros y no financieros para medir el rendimiento de la empresa en diferentes áreas, como clientes, procesos internos, aprendizaje y crecimiento, así como financiero.
- g. Análisis de inversión: Esta herramienta se utiliza para evaluar proyectos de inversión y determinar su viabilidad financiera. Permite comparar los flujos de efectivo esperados con los costos para determinar la rentabilidad de la inversión.
- h. Análisis de sensibilidad y escenarios: Esta técnica se utiliza para evaluar el impacto de cambios en variables clave (por ejemplo, precios, costos, ventas) en los resultados financieros de la empresa.

2.2.1.4. Enfoques de la contabilidad gerencial

Para Bonilla y Delgado (2018), la contabilidad gerencial, también conocida como contabilidad de gestión o contabilidad administrativa, se enfoca en proporcionar información financiera y no financiera para apoyar la toma de decisiones internas en una organización. Existen varios enfoques en la contabilidad gerencial que buscan mejorar la eficiencia y eficacia de la gestión empresarial. Algunos de los enfoques más comunes son:

- i. Enfoque basado en costos: Se centra en el análisis y control de los costos de producción y operación de una empresa. Busca identificar áreas donde se puedan reducir costos y mejorar la eficiencia operativa.
- j. Enfoque basado en actividades (ABC - Activity-Based Costing): Este enfoque busca asignar los costos indirectos de una empresa a los productos o servicios de manera más precisa, basándose en las actividades que generan esos costos. Ayuda a entender mejor la rentabilidad de los productos o servicios ofrecidos.
- k. Enfoque basado en presupuestos: Se enfoca en la planificación y control financiero a través de la elaboración y seguimiento de presupuestos. Permite comparar el desempeño real con el planificado y tomar medidas correctivas cuando sea necesario.
- l. Enfoque basado en el rendimiento (BSC - Balanced Scorecard): Este enfoque se basa en la medición del rendimiento de la empresa a través de una variedad de indicadores financieros y no financieros. Incluye aspectos como la satisfacción del cliente, la eficiencia interna, la innovación y el crecimiento.
- m. Enfoque basado en el valor (EVA - Economic Value Added): Este enfoque se centra en la creación de valor para los accionistas y propietarios de la empresa. Mide el excedente de ganancias después de deducir el costo del capital invertido.
- n. Enfoque basado en la calidad y la mejora continua: Se enfoca en la mejora continua de los procesos y la calidad de los productos y servicios para satisfacer las necesidades y expectativas de los clientes.
- o. Enfoque basado en el ciclo de vida del producto: Considera los diferentes estadios del ciclo de vida del producto para tomar decisiones estratégicas relacionadas con la inversión, desarrollo, promoción y discontinuación de productos.

2.2.1.5. Teorías de la contabilidad gerencial

Según Warren (2016) las teorías más importantes que están relacionadas a la contabilidad gerencial son:

- a. Teoría de la agencia: se enfoca en el conflicto de intereses entre los propietarios de la empresa y los gerentes encargados de tomar decisiones.

La contabilidad gerencial ayuda a reducir este conflicto al proporcionar información relevante y oportuna a los gerentes.

- b. Teoría de la contingencia: esta teoría sostiene que la forma en que se debe llevar la contabilidad gerencial depende de las circunstancias específicas de cada empresa y situación. La contabilidad gerencial debe adaptarse a las necesidades y características de la empresa.
- c. Teoría de la contabilidad basada en actividades (ABC): esta teoría se enfoca en identificar y medir los costos reales de las actividades y procesos empresariales. La contabilidad gerencial basada en actividades ayuda a las empresas a identificar y eliminar actividades que no agregan valor y a optimizar procesos.
- d. Teoría de la contabilidad social y ambiental: esta teoría se enfoca en la responsabilidad social y ambiental de las empresas. La contabilidad gerencial social y ambiental ayuda a las empresas a medir y reportar su impacto en la sociedad y el medio ambiente.
- e. Teoría del control estratégico: esta teoría sostiene que la contabilidad gerencial es una herramienta importante para el control y la dirección estratégica de la empresa. La contabilidad gerencial ayuda a los gerentes a establecer objetivos estratégicos y a medir el progreso hacia su consecución.

2.2.1.6. Objetivo principal de la contabilidad gerencial

Según Arteaga (2020) el objetivo de la contabilidad gerencial es proporcionar información útil a los gerentes dentro de una organización, permitiéndoles tomar decisiones comerciales informadas. Esta información puede incluir análisis de costos, elaboración de presupuestos, evaluación del desempeño y otros conocimientos basados en datos que ayudan a los gerentes a comprender mejor las implicaciones financieras de sus decisiones. En última instancia, el objetivo de la contabilidad gerencial es mejorar el desempeño financiero general y la eficiencia de una organización.

2.2.1.7. Características a destacar de la contabilidad gerencial

Bonilla y Delgado (2018) refieren que la contabilidad gerencial tiene las siguientes características

- La contabilidad gerencial está más enfocada en el futuro y ayuda a tomar decisiones basadas en proyecciones y pronósticos.
- Está diseñado para uso interno de los gerentes y empleados de una organización para ayudarlos a tomar decisiones informadas.
- Flexible: la contabilidad gerencial es de naturaleza flexible y se puede personalizar para satisfacer las necesidades específicas de una organización.
- No sigue los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP), ya que no está destinado a informes externos.
- La contabilidad gerencial se enfoca más en los costos y la gestión de costos, incluido el control de costos, la reducción de costos y el análisis de costos.
- El objetivo principal de la contabilidad gerencial es apoyar la toma de decisiones, proporcionando información relevante, precisa y oportuna a los gerentes.
- La contabilidad gerencial ayuda a evaluar el desempeño de diferentes departamentos, productos y procesos, e identificar áreas de mejora.
- La contabilidad gerencial hace hincapié en la planificación y el control mediante el desarrollo de presupuestos, el seguimiento de los resultados reales y la adopción de medidas correctivas cuando sea necesario.

2.2.1.8. Dimensiones de contabilidad gerencial

Según Aranda (2017) la contabilidad gerencial debe ser evaluada con las siguientes dimensiones:

- a. Evaluación: Esta dimensión contempla el análisis de la contribución de la contabilidad a la gestión financiera, la relevancia de la contabilidad gerencial para el manejo de información para la gestión financiero y la contabilidad gerencial como herramienta de evaluación para la gestión financiera.
- b. Análisis: Se centra en conocer como la contabilidad gerencial es relevante para el análisis financiero de la empresa; por ejemplo, el análisis horizontal el análisis vertical y el análisis de ratios financieros.
- c. Interpretación para la toma de decisiones: Contempla la relevancia de la contabilidad gerencial para la toma de decisiones gerenciales, la toma de decisiones de planeación financiera y la toma de decisiones para el control financiero.

2.2.2. Gestión financiera

2.2.2.1. Teorías de la gestión financiera

Según Corelli (2018) las teorías relacionadas a la gestión financiera son las siguientes:

- a. Teoría de la agencia: Esta teoría sugiere que los gerentes de una empresa actúan como agentes de los propietarios o accionistas, y que sus acciones deben estar alineadas con los intereses de los propietarios. La teoría propone que pueden surgir conflictos entre los intereses de los propietarios y los administradores, y que se deben implementar estrategias de gestión financiera para alinear estos intereses.
- b. Teoría de la eficiencia del mercado: esta teoría sostiene que los precios de los activos financieros reflejan toda la información relevante disponible en el mercado. La gestión financiera debe basarse en la eficiencia del mercado y en la información disponible para tomar decisiones.
- c. Teoría de la cartera: esta teoría se enfoca en la construcción y gestión de carteras de inversión para maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo. La gestión financiera debe enfocarse en la diversificación de la cartera de inversión para reducir el riesgo.
- d. Teoría de la estructura financiera: esta teoría se enfoca en la forma en que las empresas financian sus operaciones y la estructura de su capital. La gestión financiera debe determinar la mejor estructura financiera para la empresa y equilibrar el costo de capital y el riesgo financiero.
- e. Teoría del ciclo de vida de la empresa: esta teoría sostiene que la estrategia financiera de la empresa debe adaptarse a su ciclo de vida. La gestión financiera debe ajustar la estrategia financiera de la empresa según la etapa de su ciclo de vida.
- f. Teoría del valor: esta teoría se enfoca en la maximización del valor de la empresa. La gestión financiera debe tomar decisiones que aumenten el valor de la empresa para sus accionistas.

2.2.2.2. Definición de gestión financiera

La gestión financiera es el proceso de administrar los recursos financieros de una empresa para lograr sus objetivos financieros de manera eficaz y eficiente (Gitman, 2012).

La definición de gestión financiera incluye la planificación, organización, control y seguimiento de los recursos financieros para maximizar la riqueza de los accionistas y garantizar la supervivencia y el éxito a largo plazo de la organización (Ross et al., 2018)

2.2.2.3. Enfoques de la gestión financiera

De acuerdo con Gitman (2012), algunos de los principales enfoques son:

- a. Enfoque tradicional: Este enfoque se centra en la maximización del valor de los accionistas, es decir, en aumentar el precio de las acciones y los dividendos para los inversionistas. Se basa en la idea de que los accionistas son los propietarios de la empresa y, por lo tanto, la gestión debe tomar decisiones que maximicen su riqueza.
- b. Enfoque de crecimiento: Este enfoque se enfoca en el crecimiento y la expansión de la empresa. La gestión financiera busca oportunidades de inversión que permitan a la empresa expandirse y aumentar sus ingresos y utilidades a largo plazo.
- c. Enfoque de liquidez: Este enfoque se centra en mantener altos niveles de liquidez, es decir, suficiente efectivo y activos líquidos para hacer frente a las obligaciones de la empresa en el corto plazo. La gestión financiera busca mantener un equilibrio entre rentabilidad y liquidez.
- d. Enfoque de eficiencia: Este enfoque se enfoca en mejorar la eficiencia operativa y financiera de la empresa. La gestión financiera busca reducir costos, mejorar la utilización de los recursos y optimizar la estructura de capital para aumentar la rentabilidad y la eficiencia de la empresa.
- e. Enfoque de responsabilidad social corporativa (RSC): Este enfoque se centra en la responsabilidad social y el impacto de las decisiones financieras en la sociedad y el medio ambiente. La gestión financiera tiene en cuenta el desarrollo sostenible y busca equilibrar los intereses de los accionistas con los de otras partes interesadas, como los empleados, clientes, proveedores y la comunidad en general.

- f. Enfoque de gestión del riesgo: Este enfoque se centra en la gestión de los riesgos financieros que enfrenta la empresa, como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo crediticio. La gestión financiera busca mitigar estos riesgos y proteger los activos y el capital de la empresa.

2.2.2.4. Herramientas de la gestión financiera

Para Corelli (2018) las herramientas de gestión financiera son recursos y técnicas utilizadas por las empresas para tomar decisiones financieras informadas y mejorar su rendimiento económico. Algunas de las principales herramientas de gestión financiera incluyen:

- a. Presupuesto: Es un plan financiero detallado que establece los ingresos y gastos esperados de la empresa durante un período específico. El presupuesto ayuda a controlar los gastos, asignar recursos de manera eficiente y evaluar el desempeño real frente a las metas establecidas.
- b. Análisis financiero: Se refiere al examen detallado de los estados financieros de la empresa, como el balance general, el estado de resultados y el flujo de efectivo. El análisis financiero permite evaluar la salud financiera de la empresa, su rentabilidad, liquidez y solvencia.
- c. Razones financieras: Son indicadores financieros que se calculan a partir de los datos contables para evaluar el desempeño y la eficiencia de la empresa. Algunas razones financieras comunes incluyen la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), la relación de liquidez y la rotación de inventario.
- d. Valoración de inversiones: Herramientas utilizadas para evaluar la viabilidad y rentabilidad de inversiones futuras. Métodos como el valor presente neto (VPN) y la tasa interna de retorno (TIR) ayudan a tomar decisiones de inversión más informadas.
- e. Gestión de riesgos financieros: Incluye técnicas para identificar, medir y mitigar los riesgos financieros que enfrenta la empresa, como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo crediticio y el riesgo de tasa de interés.
- f. Planificación financiera a largo plazo: Implica establecer metas financieras a largo plazo y desarrollar estrategias para alcanzarlas, como la planificación de la jubilación, la expansión del negocio o la reducción de la deuda.
- g. Software de gestión financiera: Existen numerosos programas y sistemas de software que facilitan la gestión financiera, desde herramientas para

contabilidad y facturación hasta sistemas integrados de planificación de recursos empresariales (ERP).

- h. Análisis de sensibilidad: Permite evaluar cómo cambios en variables clave, como el precio de los productos o el costo de producción, pueden afectar los resultados financieros de la empresa.

2.2.2.5. Tipos de decisiones financieras

Según Ross et al. (2018) las principales decisiones financieras que debe enfrentar todo gerente financiero son:

- a. Gestión del presupuesto de capital: Es el proceso de evaluación y selección de proyectos de inversión a largo plazo e implica estimar los flujos de efectivo, determinar la tasa de descuento adecuada y seleccionar proyectos que maximicen la riqueza de los accionistas. Asimismo, la elaboración de presupuestos de capital es un proceso difícil para la inversión de los fondos disponibles que debe tomar en cuenta: identificación de diversas propuestas de inversión, emparejamiento de las propuestas, evaluación, propiedad de fijación, aprobación final, implementación y revisión del desempeño de la retroalimentación.
- b. Gestión de la estructura de capital: La gestión de la estructura de capital de una empresa se refiere a la combinación óptima de sus diversas fuentes de financiación. Existen diversas teorías que explican la forma de combinación entre deuda y capital; por ejemplo, en los teoremas de Modigliani y Miller el valor de la empresa no se ve afectado por la combinación de deuda y capital y no existe un índice de apalancamiento óptimo (primer teorema) y bajo las mismas condiciones que para la primera proposición, la política de dividendos es irrelevante en términos del valor de la empresa, que no se ve afectado (segundo teorema); por otro lado, la teoría del Trade-Off Estática concluye que el equilibrio corresponde a un óptimo en el que el beneficio marginal de un dólar adicional de deuda equilibra el costo marginal correspondiente.
- c. Gestión del capital de trabajo: Es el proceso de gestión de los activos y pasivos a corto plazo de una empresa. Los administradores financieros deben equilibrar la necesidad de liquidez con el costo de financiar activos a corto plazo.

2.2.2.6. Análisis vertical

El análisis vertical es una herramienta de contabilidad que permite el análisis proporcional de documentos, como los estados financieros donde cada elemento de línea en un estado financiero se ingresa como un porcentaje de otro elemento (Corelli, 2018)

Según Ross et al. (2018) el análisis vertical se aplica usualmente al estado de resultados, al estado de situación financiera y al estado de flujo de efectivo. En cuanto al estado de resultados, cada elemento de línea se establece en términos del porcentaje de ventas brutas. De manera similar, en el estado de situación financiera, cada cuenta se representa como un porcentaje de los activos totales. Finalmente, en relación al análisis vertical del estado de flujo de efectivo cada salida o entrada de efectivo se representa como porcentaje de la entrada de efectivo total.

2.2.2.7. Análisis horizontal

Según Ross et al. (2018) el análisis horizontal es un enfoque de tendencia histórica, utilizado para analizar los estados financieros mediante la comparación de información financiera específica para un determinado período contable con información de otros períodos.

Para Tuovila (2022) el análisis horizontal se utiliza en el análisis de estados financieros para comparar datos históricos en forma absoluta (restando el periodo actual con el anterior) o porcentual (los números en cada período subsiguiente se expresan como un porcentaje de la cantidad en el año de referencia)

2.2.2.8. Ratios financieros

Beltrán y Cueva, (2018) indican que Las razones financieras son proporciones entre dos partidas contables que provienen de los estados financieros y que son muy útiles para conocer el desempeño financiero y contable de la empresa. Asimismo, indican que la información que ofrece un ratio de manera aislada es de muy poca ayuda y debe ser acompañado de: i) análisis la evolución de las razones financieras a través del tiempo; ii) comparar

los ratios hallados con los ratios establecidos como meta y iii) comparar los ratios obtenidos con ratios del sector o de los competidores directos.

Para Ross et al. (2018) los ratios financieros más utilizados se agrupan en las siguientes categorías: ratios de liquidez o solvencia a corto plazo, ratios de apalancamiento financiero o solvencia a largo plazo, ratios de actividad o rotación de activos, ratios de rentabilidad y ratios de valor de mercado.

A continuación se detallan dichos ratios propuestos por el autor mencionado, con excepción de razones de valor de mercado:

a. Ratios de Liquidez: Miden la capacidad de una empresa para poder hacer frente a sus obligaciones de corto plazo sin presión excesiva; en consecuencia, estas razones hacen uso de los activos y pasivos circulantes. Los más utilizados son:

- Liquidez general: Indica la posibilidad que tienen las empresas para cubrir las deudas a corto plazo utilizando los activos que pueden ser convertidos en efectivo en el corto plazo

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Liquidez ácida: Calcula la capacidad de la empresa para honrar sus deudas de corto plazo sin la necesidad de deshacerse de su mercadería.

$$\text{Liquidez ácida} = \frac{\text{Activo disponible} + \text{Activo exigible}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Liquidez absoluta: Es el ratio de liquidez más conservador de todos y más confiable pues mide la capacidad de cumplir con las obligaciones en el muy corto plazo.

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Activo disponible}}{\text{Pasivo corriente}}$$

b. Ratios de solvencia: Aborda la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones de largo plazo; es decir, mide su apalancamiento financiero. Los más utilizados son:

- Índice de endeudamiento: Mide el porcentaje de activos que están siendo financiados por los acreedores de la empresa.

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

- Deuda capital: Mide el grado de endeudamiento de la empresa en relación a sus recursos propios.

$$\text{Deuda capital} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

- Multiplicador del capital: Es equivalente al ratio deuda capital; es decir, también mide el grado de endeudamiento de la empresa en relación a sus recursos propios.

$$\text{Multiplicador del capital} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$$

- Cobertura del interés: Permite medir la capacidad de la empresa para honrar sus pagos de intereses contractuales.

$$\text{Cobertura del interes} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Gastos financieros}}$$

- c. Ratios de gestión: Tiene como propósito describir la forma eficiente e intensiva que las empresas utilizan sus activos para generar ventas (Ross et al., 2018). Los más usados son:

- Recuperación de créditos otorgados: Indica el número de días en que una empresa tarda en recuperar el crédito otorgado a sus clientes por medio de las ventas a plazo.

$$\text{Recuperación del crédito otorgado} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

- Recuperación de créditos recibidos: Indica el número de días que la empresa tarda en pagar el crédito recibido por sus proveedores.

$$\text{Recuperación del crédito recibido} = \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365}{\text{Costo de ventas}}$$

- Inmovilización del inventario: Mide el número de días que la empresa tarda en vender sus inventarios desde que son catalogados como producto final.

$$\text{Inmovilización del inventario} = \frac{\text{Inventario} \times 365}{\text{Costo de ventas}}$$

- Rotación del activo: Mide que el uso eficiente de los activos de la empresa para poder generar ventas.

$$\text{Rotación del activo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

Haciendo uso de los ratios recuperación del crédito recibido e inmovilización del inventario se puede calcular el ciclo operativo de una empresa, el cual es una medida financiera que muestra los días necesarios para que una empresa adquiera inventario, venda el producto y cobre reciba el efectivo de aquella venta.

Ciclo operativo = Recuperación del crédito recibido + Inmovilización del inventario

Asimismo, haciendo uso del ciclo operativo y el ratio recuperación del crédito recibido se puede calcular el ciclo de conversión de efectivo, el cual es mide la cantidad de tiempo, en días, que le toma a una empresa convertir sus insumos o inventario en efectivo. El ciclo de conversión de efectivo tiene como objetivo evaluar la eficiencia con la que una empresa administra su capital de trabajo.

Ciclo de conversión de efectivo = Ciclo operativo - Recuperación del crédito recibido

d. Ratios de rentabilidad: Miden el rendimiento financiero de la empresa en relación a un nivel determinando de ventas, de activos o inversión de los propietarios. Los más usados son:

- Margen bruto: Mide el porcentaje de las ventas que se destinará a cubrir los gastos operativos, el pago de impuestos, las obligaciones financieras y las potenciales ganancias de los accionistas.

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruto}}{\text{Ventas}}$$

- Margen operativo: Mide el porcentaje de las ventas que se destinará a cubrir el pago de impuestos, las obligaciones financieras y las potenciales ganancias de los accionistas.

$$\text{Margen operativo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

- Margen neto: Mide el porcentaje de las ventas que potencialmente se retribuirá como ganancias a los accionistas.

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

- Rentabilidad sobre activos (ROA): Mide la eficacia que tienen los administradores de la empresa para generar utilidades con sus activos disponibles.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

- Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE): Mide la rentabilidad que genera la empresa en función a las inversiones realizadas por los propietarios.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.3. Incidencia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera

Según Horngren et al. (2012), la contabilidad gerencial tiene una gran incidencia en la gestión financiera de una empresa. A continuación, se presentan algunas formas en las que la contabilidad gerencial influye en la gestión financiera:

- Toma de decisiones estratégicas: La contabilidad gerencial proporciona información financiera relevante que permite a los gerentes tomar decisiones estratégicas relacionadas con la inversión, la financiación y la asignación de recursos. La información contable ayuda a evaluar la rentabilidad de diferentes proyectos, identificar áreas de mejora y determinar la viabilidad financiera de las decisiones estratégicas.
- Planificación y control presupuestario: La contabilidad gerencial desempeña un papel clave en la planificación y el control presupuestario. Proporciona datos financieros históricos y proyectados, lo que permite a los gerentes establecer presupuestos realistas, asignar recursos y realizar un seguimiento del cumplimiento presupuestario. Esto ayuda a mantener un control efectivo de los recursos financieros y a evitar desviaciones significativas entre los resultados reales y los previstos.
- Análisis financiero: La contabilidad gerencial utiliza herramientas y técnicas de análisis financiero para evaluar el rendimiento financiero de la empresa. El análisis de ratios financieros, el análisis de tendencias y otros métodos permiten a los gerentes identificar áreas de fortaleza y debilidad en términos de rentabilidad, solvencia, liquidez y eficiencia operativa. Esto

proporciona información valiosa para la toma de decisiones y la gestión proactiva de la empresa.

- Evaluación de la rentabilidad y la eficiencia: La contabilidad gerencial ayuda a medir y evaluar la rentabilidad y la eficiencia de las operaciones de la empresa. Proporciona información sobre los costos, los ingresos y los márgenes de beneficio por producto, servicio o línea de negocio. Esto permite a los gerentes identificar áreas rentables y aquellas que pueden requerir ajustes o cambios. La gestión financiera se beneficia de esta información al enfocar los recursos en áreas de mayor rentabilidad y mejorar la eficiencia en la asignación de recursos.
- Control y gestión del flujo de efectivo: La contabilidad gerencial desempeña un papel crucial en el control y la gestión del flujo de efectivo de la empresa. Proporciona información sobre los flujos de efectivo entrantes y salientes, los ciclos de efectivo y las necesidades de liquidez. Los gerentes pueden utilizar esta información para anticipar y gestionar las necesidades de efectivo, tomar decisiones sobre financiamiento y establecer políticas de cobro y pago que optimicen el flujo de efectivo y mantengan la salud financiera de la empresa.

2.3. Marco conceptual

- Contabilidad gerencial: Para Gasco y Ramírez (2022) la contabilidad gerencial es el proceso de identificar, medir, analizar, interpretar y comunicar información financiera a los gerentes con el fin de lograr las metas de la organización
- Ratios financieros: Según Ross et al. (2018) los ratios financieros son razones determinadas a partir de los reportes financieros que brinda la empresa y que se utiliza para comparar e investigar las relaciones entre distintos fragmentos de información financiera. Se expresan en porcentajes, múltiplos o periodos.
- Gestión financiera: La gestión financiera es el proceso de administrar los recursos financieros de una empresa para lograr sus objetivos financieros de manera eficaz y eficiente (Gitman, 2012).
- Gestión del presupuesto de capital: Se ocupa de la asignación de los recursos financieros de origen de las empresas entre las oportunidades

disponibles, la necesidad e importancia del presupuesto de capital se debe a las siguientes características de las inversiones (Corelli, 2018).

- Gestión de la estructura del capital: Se refiere a la combinación óptima de sus diversas fuentes de financiación (Corelli, 2018).
- Gestión del efectivo: Consiste en las entradas y salidas de efectivo, el flujo de efectivo dentro de la empresa y el saldo de efectivo en poder de la empresa, etc. (Corelli, 2018).

2.4. Hipótesis

La contabilidad gerencial contribuye positiva y significativamente en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

2.5. Variables

2.5.1. Operacionalización de variables

Tabla 1

Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala	Instrumento de medición
Contabilidad gerencial	Es el proceso de identificar, medir, analizar, interpretar y comunicar información financiera a los gerentes con el fin de lograr las metas de la organización (Gasco y Ramírez, 2022)	La variable contabilidad gerencial se medirá a través del instrumento del cuestionario para conocer las dimensiones evaluación, análisis e interpretación.	Evaluación	Contribución a la gestión financiera	Nominal	Guía de entrevista
				Manejo de información para la gestión financiero		
				Herramienta de evaluación para la gestión financiera		
			Análisis	Análisis financiero		
			Interpretación para la toma de decisiones	Toma decisiones gerenciales		
				Toma de decisiones par la planeación financiera		
Toma de decisiones para el control financiero						
Gestión financiera	La gestión financiera es el proceso de	La variable gestión financiera se medirá a	Liquidez	Liquidez general	Razón	

	<p>administrar los recursos financieros de una empresa para lograr sus objetivos financieros de manera eficaz y eficiente (Gitman, 2012).</p>	<p>través del instrumento de la guía de análisis documental para conocer las dimensiones liquidez, apalancamiento, gestión/actividad y rentabilidad.</p>		Liquidez ácida		<p>Ficha de registros de datos</p>
				Liquidez absoluta		
			Apalancamiento	Índice de endeudamiento		
				Deuda-capital		
				Multiplicador del capital		
				Cobertura del interés		
			Gestión/Actividad	Recuperación del crédito otorgado		
				Recuperación del crédito recibido		
				Inmovilización del inventario		
				Rotación del activo		
				Ciclo operativo		
				Ciclo de conversión del efectivo		
			Rentabilidad	Margen neto		
				ROA		
				ROE		

Elaborado por los autores

III. MATERIAL Y MÉTODOS

3.1. Material

3.1.1. Población

Estados financieros y registros contables de la empresa 4K Farma de Trujillo, periodo 2021-2023.

3.1.2. Marco muestral

Información financiera generada por el área de contabilidad de la empresa 4K Farma de Trujillo, periodo 2021-2023.

3.1.3. Unidad de análisis

Cada uno de los documentos que respaldan el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa 4K Farma de Trujillo, periodo 2021-2023.

3.1.4. Muestra

Por conveniencia estuvo conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa 4K Farma de Trujillo, periodo 2021-2023.

3.2. Métodos

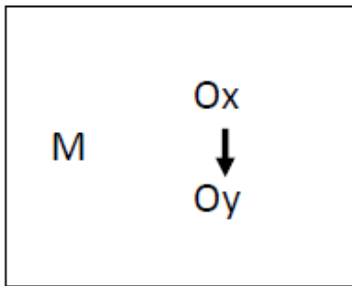
3.2.1. Diseño de contrastación

La investigación fue de carácter no experimental, longitudinal y descriptivo-explicativo.

No experimental, puesto que se analizaron las variables en su estado actual, sin ninguna manipulación ni alteración; longitudinal, porque la investigación se realizó comparando dos periodos de tiempo y descriptivo-explicativo, puesto que buscó describir y explicar la contribución de la contabilidad en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2023.

Figura 1

Diseño de investigación



Ox: Contabilidad gerencial

Oy: Gestión financiera

M: Muestra

→ : Contribución

3.2.2. Técnicas e instrumentos de colecta de datos

Técnica

Se utilizaron dos técnicas:

- Análisis documental aplicado a los siguientes estados financieros como el estado de situación financiera y estado de resultados de la empresa 4K Farma de Trujillo, periodo 2021-2022.
- Entrevista aplicada al contador general de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2023.

Instrumento

Se utilizaron dos instrumentos:

- Ficha de registro aplicado a los siguientes estados financieros: estado de situación financiera y estado de resultados. Estos serán facilitados por el Gerente de Contabilidad y Finanzas de la empresa 4K Farma de Trujillo, periodo 2021-2023.
- Guía de entrevista aplicada al contador general de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2023.

Validación

Las validaciones tanto para la ficha de entrevista y la ficha de registro fueron realizadas por juicio de expertos quienes corroborarán que los instrumentos aplicados fueron correctamente elaborados.

3.2.3. Procesamiento y análisis de datos

Los datos cuantitativos financieros de las variables gestión de la liquidez fueron obtenidos de los reportes que conforman la base de datos existente de los estados financieros de la empresa. Posteriormente se estableció la muestra haciendo uso del muestreo no probabilístico, muestra a la cual se le aplicó el instrumento de la guía de análisis documental.

En cuanto a los datos cualitativos de las variables contabilidad gerencial y gestión de la liquidez, fueron obtenidos de la lista de colaboradores de dicha área los cuales fueron facilitados por el Gerente General de la empresa

Posteriormente, en relación al análisis descriptivo, los datos obtenidos de la guía de análisis documental fueron procesados mediante la hoja de cálculo Excel 2019 con el cual se pudo tabular la información y formular tablas y gráficos correspondientes de los datos analizadas con el fin de sintetizar la información.

Finalmente, respecto a la prueba de hipótesis general se combinaron los resultados de la guía de análisis de entrevista y de los ratios financieros para comprobar si la contabilidad gerencial ha contribuido en la gestión financiera respecto a la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad de la empresa. Se utilizó una prueba estadística de comparación de medias t-student.

IV. PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Presentación de resultados

4.1.1. Analizar la contabilidad gerencial de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

A continuación se presenta las respuestas de la entrevista aplicada al gerente general de la empresa de manera cuantificada.

Tabla 2

Cuantificación de la entrevista según dimensiones e indicadores

Dimensión	Indicador	Valoración	Contribución (%)
Evaluación	Contribución a la gestión financiera	4	80
	Manejo de información para la gestión financiero	4	80
	Herramienta de evaluación para la gestión financiera	5	100
Análisis	Análisis financiero	3	60
Interpretación para la toma de decisiones	Toma decisiones gerenciales	4	80
	Toma de decisiones par la planeación financiera	4	80
	Toma de decisiones para el control financiero	3	60

Nota: En base a la entrevista realizada al Gerente General de la empresa

Los resultados cuantificados por indicador, de la dimensión evaluación son los siguientes:

- La contabilidad gerencial ha contribuido en un 80% a la gestión financiera, puesto que según el Gerente General, la contabilidad gerencial ha permitido manejar el registro y seguimiento de transacciones, el control del inventario, el análisis de costos, la elaboración de presupuestos y de la información financiera.
- La contabilidad gerencial ha contribuido en un 80% al manejo de información para la gestión financiero, puesto que según el Gerente General, ahora la empresa tiene un mejor manejo de los estados financieros, costos y presupuestos, análisis de rentabilidad, control de

inventarios, análisis de inversiones, información sobre clientes y proveedores e indicadores de desempeño.

- La contabilidad gerencial ha contribuido en un 100% a las herramientas de evaluación para la gestión financiera, puesto que según el Gerente General, ahora poseen herramientas más efectivas para la evaluación financiera.

En cuanto al análisis financiero, la contabilidad gerencial ha contribuido en un 60% principalmente porque aún existen problemas con el análisis de la información financiera ya que muchas veces no se cuenta con los datos a tiempo

Los resultados cuantificados por indicador, de la dimensión interpretación para la toma de decisiones son los siguientes

- La contabilidad gerencial ha contribuido en un 80% a la toma de decisiones gerenciales pues ahora en la empresa se toman decisiones abarcan desde la asignación de recursos y el control de costos hasta la planificación estratégica y la evaluación de inversiones, lo que ayuda a la empresa a tomar medidas adecuadas y efectivas para lograr sus objetivos financieros y empresariales.
- La contabilidad gerencial ha contribuido en un 80% a la toma de decisiones par la planeación financiera, pues la empresa ahora posee una visión clara y fundamentada sobre la situación financiera de la empresa, lo que permite a los gerentes tomar decisiones estratégicas y tácticas sólidas para lograr los objetivos financieros y garantizar la viabilidad y el crecimiento a largo plazo.
- La contabilidad gerencial ha contribuido en un 80% a la toma de decisiones para el control financiero, pues ahora en la empresa ahora se toman decisiones fundamentadas, optimizar el rendimiento financiero de la empresa y garantizar un control efectivo de los recursos financieros.

4.1.2. Evaluar comparativamente la gestión financiera, antes de la implementación de la contabilidad gerencial (2021) y después de su implementación (2023), de la empresa 4K Farma de Trujillo.

A continuación se analiza la gestión financiera mediante el análisis vertical, horizontal y de los ratios de liquidez, solvencia, actividad y rentabilidad de la empresa con sus respectivas cuentas relacionadas, durante el periodo 2021 y 2023-I.

a. Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera

Tabla 3

Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera

Cuenta	Análisis vertical			Análisis horizontal
	2023-I (%)	2022 (%)	2021 (%)	2022 (%)
Efectivo y equivalente	0.82	2.88	9.24	-80.05
Cuentas por cobrar	47.04	36.41	25.72	-9.27
Mercaderías	28.90	30.95	30.25	-34.43
Envases y embalajes	0.00	0.01	0.00	
Activo corriente	76.76	70.24	65.21	-30.96
Propiedad, planta y equipo	23.24	29.76	34.79	-45.17
Activo no corriente	23.24	29.76	34.79	-45.17
ACTIVO TOTAL	100.00	100.00	100.00	-35.91
Tributos por pagar	2.59	0.14	1.17	-92.21
Cuentas por pagar comerciales	32.99	25.53	18.04	-9.27
Cuentas por pagar accionistas	0.00	0.00	35.25	-100.00
Pasivo total	35.58	25.67	54.46	-69.78
Capital	0.34	0.24	0.15	0.00
Resultados acumulados	64.08	74.09	45.39	4.61
Patrimonio	64.42	74.33	45.54	4.60
PASIVO Y PATRIMONIO	100.00	100.00	100.00	-35.91

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 3, se observa que la empresa mantiene gran parte de sus activos en el corto plazo principalmente en cuentas por cobrar y mercadería. Respecto a la forma de financiamiento, la empresa en el 2021 tenía una estructura de financiamiento balanceada pues su pasivo representaba más de la mitad de su financiamiento; no obstante al 2022, este redujo a solo la cuarta parte, lo cual indica que ha dejado de utilizar el apalancamiento como forma de financiar sus inversiones. Finalmente se

observa una caída del 35.91 en las inversiones debido a un menor financiamiento vía pasivo.

b. Análisis vertical y horizontal del estado de resultados

Tabla 4

Análisis vertical y horizontal del estado de resultados

Cuenta	Análisis vertical		Análisis horizontal	
	2023-I (%)	2022 (%)	2021 (%)	2022 (%)
Ventas	100.00	100.00	100.00	2.70
Costo de ventas	73.94	73.94	75.93	0.08
Utilidad bruta	26.06	26.06	24.07	11.22
Gasto de ventas	0.05	0.05	0.05	2.70
Gastos administrativos	11.33	17.00	17.46	0.00
Utilidad operativa	14.68	9.01	6.56	41.14
Gastos financieros	0.13	0.15	0.15	0.00
Utilidad antes de impuestos	14.55	8.87	6.41	42.13
Impuestos	4.29	0.00	1.89	-100.00
Utilidad neta	10.26	8.87	4.52	101.60

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 4, se observa en promedio, el costo de ventas representa el 74% de las ventas y que los gastos administrativos representan casi el 18%. Respecto a los márgenes de utilidad, la empresa mejoró estos al 2022 por mayores ventas y un ligero crecimiento de los costos de ventas, siendo que la utilidad neta aumento en 101.6%.

c. Análisis de la liquidez

Tabla 5

Ratios de liquidez

Ratios	2023-I	2022	2021
Razón Corriente	1.96	2.74	1.15
Prueba Ácida	1.22	1.53	0.62
Liquidez Absoluta	0.02	0.11	0.16
Capital de Trabajo	55,712	94,259	28,873

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 3, se observa un fuerte aumento de los indicadores de liquidez de la empresa principalmente en los ratios razón corriente, prueba ácida y capital de trabajo. En cuanto al indicador de liquidez absoluta este disminuyó fuertemente porque la empresa pasó de tener 30,499 soles en efectivo en el 2021 a tener 6,084 soles en el año 2022. Al primer semestre de 2023 también se observa una mejora en los niveles de liquidez.

Tabla 6

Cuentas relacionadas a los ratios de liquidez

Cuenta	2023-I (S/)	2022 (S/)	2021 (S/)
Efectivo y equivalente	1,214	6,084	30,499
Cuentas por cobrar	69,865	77,002	84,867
Mercaderías	42,923	65,459	99,827
Envases y embalajes	0	17	0
Activo corriente	114,001	148,561	215,193
Propiedad, planta y equipo	34,513	62,949	114,815
Activo no corriente	34,513	62,949	114,815
Tributos por pagar	3,850	0	3,850
Cuentas por pagar comerciales	54,439	54,302	66,129
Cuentas por pagar accionistas	0	0	116,341
Pasivo total	58,289	54,302	186,320

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 4, se observa que los ratios de liquidez aumentaron por una disminución del pasivo corriente, específicamente en las cuentas de tributos por pagar y cuentas por pagar comerciales las cuales se redujeron en un 92.2% y 9.3% entre los años 2021 y 2022.

d. Análisis de la solvencia

Tabla 7

Ratios de solvencia

Ratios	2023-I	2022	2021
Endeudamiento Total	0.36	0.26	0.54
Cobertura del Interés	109.37	60.30	42.72
Endeudamiento Patrimonial	0.55	0.35	1.20
Apalancamiento	1.55	1.35	2.20

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 7, el apalancamiento de la empresa se redujo, pues la empresa ahora solo financia el 25.7% de sus activos mediante pasivos; esto indica que la empresa no está utilizando los beneficios del apalancamiento. En cuanto al endeudamiento este disminuyó porque el pasivo de la empresa disminuyó en un 69.8%, mientras que el patrimonio aumenta en un 4.6%; los pasivos de la empresa se redujeron fuertemente por una caída en las cuentas por pagar a los accionistas. En cuanto a la cobertura de los intereses, la empresa aumentó fuertemente su posición de solvencia porque la utilidad de la empresa aumentó en un 41.1% y los gastos financieros permanecieron inalterados. Al primer semestre del año 2023, los indicadores de solvencia también se han reducido fuertemente.

Tabla 8

Cuentas relacionadas a los ratios de solvencia

Cuenta	2023-I (S/)	2022 (S/)	2021 (S/)
Utilidad operativa	54,684	67,156	47,581
Gastos financieros	500	1,114	1,114
Activo total	148,514	211,510	330,008
Pasivo total	58,289	54,302	186,320
Patrimonio	90,225	157,208	143,688

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 8, en cuanto al endeudamiento este disminuyó porque el pasivo de la empresa disminuyó en un 69.8%, mientras que el patrimonio aumenta en un 4.6%; los pasivos de la empresa se redujeron fuertemente por una caída en las cuentas por pagar a los accionistas. En cuanto a la cobertura de los intereses, la empresa aumentó fuertemente su posición de

solvencia porque la utilidad de la empresa aumento en un 41.1% y los gastos financieras permanecieron inalterados.

e. Análisis de la actividad

Tabla 9

Ratios de actividad

Ratios	2023-I	2022	2021
Rotación de Cuentas por Cobrar	68	38	43
Rotación del Inventario	57	43	66
Rotación de Cuentas por Pagar	72	40	44
Ciclo Operativo	125	81	109
Ciclo de Conversión del Efectivo	53	41	65
Rotación del activo total	2.51	3.52	2.20

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 9, el ciclo operativo y de conversión del efectivo de la empresa se redujo debido a un mejor proceso de cobranza y una mayor rotación de los inventarios. La mejora en el proceso de cobranza se debió a una caída de un 9.3% en las cuentas por cobrar y al aumento de 2.7% en las ventas.

Tabla 10

Cuentas relacionadas a los ratios de operación

Cuenta	2023-I (S/)	2022 (S/)	2021 (S/)
Cuentas por cobrar	69,865	77,002	84,867
Mercaderías	42,923	65,459	99,827
Envases y embalajes	0	17	S/ 0
Propiedad, planta y equipo	34,513	62,949	114,815
Ventas	372,482	744,963	725,378
Costo de ventas	275,407	550,814	550,814

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 10, se observó que hubo una mejora en la rotación de los inventario, lo cual se debió a una fuerte caída de 34.4% en la mercadería de la empresa al año 2022. Finalmente, la mayor rotación del activo total se debió a un mayor aumento en las ventas de la empresa.

f. Análisis de la rentabilidad

Tabla 11

Ratios de rentabilidad

Ratios	2023-I (%)	2022 (%)	2021 (%)
Margen Bruto	26.06	26.06	24.07
Margen Operativo	14.68	9.01	6.56
Margen Neto	10.26	8.87	4.52
ROA	25.72	31.22	9.93
ROE	42.34	42.01	22.80

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la tabla 11, la rentabilidad de la empresa mejoro tanto económica como financieramente; en cuanto a la rentabilidad del accionista, esta mejoró debido a un mayor margen neto, una mejor rotación del activo y a pesar de un menor apalancamiento. Al primero semestre del año 2023, la empresa cuenta con niveles de rentabilidad muy elevados.

Tabla 12

Análisis Du Pont

Ratios	2023-I (S/ y %)	2022 (S/ y %)	2021 (S/ y %)
Utilidad Neta	38,200	66,043	32,759
Ventas	372,482	744,963	725,378
Margen Neto	10.26	8.87	4.52%
Ventas	372,482	744,963	725,378
Activo Total	148,514	211,510	330,008
Rotación Activo Total	2.51	3.52	2.20
Activo Total	148,514	211,510	330,008
Patrimonio	90,225	157,208	143,688
Apalancamiento	1.65	1.35	2.30
ROA	25.72	31.22	9.93
ROE	42.34	42.01	22.80

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Tal como se observa en el análisis Du Pont de la tabla 12, durante el periodo 2021 y 2023-I, el ROA mejoro por un mayor margen neto y una mayor rotación del activo total y el ROE mejoro a pesar de un menor apalancamiento.

4.1.3. Evaluar como la contabilidad gerencial contribuye en optimizar la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023.

A continuación se analiza como la eficacia de la contabilidad gerencial contribuye en la gestión financiera de la empresa mediante pruebas de comparación de media para las dimensiones liquidez, solvencia, actividad y rentabilidad de la empresa durante el periodo 2021 y 2023. Tal como se observa en el anexo 04, los datos en la diferencia de medias no siguen una distribución normal y por lo tanto se usó un test de Wilcoxon.

El sistema de hipótesis estadísticas con un nivel de significancia del 0.05 es el siguiente:

H_0 : La contabilidad gerencial no contribuye positiva y significativamente en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023

H_1 : La contabilidad gerencial contribuye positiva y significativamente en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023

Tabla 13

Test de Wilcoxon para la gestión financiera y sus dimensiones

Dimensión	Muestras relacionadas	
	Z	Sig.
Gestión de la liquidez	-3.756	0.000
Gestión de la solvencia	2.614	0.001
Gestión de la actividad	4.148	0.000
Gestión de la rentabilidad	-3.005	0.014

Nota: En base a estados financieros de la empresa

Según la Tabla 13, se halló un sig. menor al nivel de significancia de 0.05 para todas las dimensiones de la gestión financiera; por lo tanto se rechaza la hipótesis nula y se concluye que la contabilidad gerencial contribuye positiva y significativamente en la gestión financiera de la empresa 4K Farma de Trujillo, 2021-2023

4.2. Discusión de resultados

Respecto al primer objetivo, se encontró que la contabilidad gerencial mejora la toma de decisiones para el control financiero de la empresa al proporcionar información precisa y oportuna sobre los resultados financieros, el monitoreo y seguimiento de presupuestos, el control de costos, el análisis de rentabilidad y la evaluación de inversiones; esto permite a los gerentes tomar decisiones fundamentadas, optimizar el rendimiento financiero de la empresa y garantizar un control efectivo de los recursos financieros. Este resultado guarda relación con la investigación Álvarez et al. (2021) quien concluyo que las empresas que implementan prácticas de contabilidad gerencial tienden a tener un mejor desempeño que aquellas que no lo hacen. Asimismo, lo encontrado coincide con el trabajo de Flores (2022) quien indico que la contabilidad gerencial es una herramienta muy importante en todos los procesos que impliquen la toma de decisiones a nivel directivo y gerencial. Teóricamente, según Arteaga (2020) el objetivo de la contabilidad gerencial es proporcionar información útil a los gerentes dentro de una organización, permitiéndoles tomar decisiones comerciales informada de tal manera que la empresa pueda mejorar su desempeño financiero general y eficiencia. Por tanto, la contabilidad gerencial desempeña un papel crucial en una empresa farmacéutica al proporcionar información financiera precisa, controlar los costos, gestionar el inventario, analizar la rentabilidad, cumplir con las regulaciones, respaldar la toma de decisiones estratégicas y gestionar el flujo de efectivo; estas funciones son fundamentales para el éxito y la sostenibilidad financiera en la industria farmacéutica.

En relación al segundo objetivo, se encontró que la gestión de la liquidez mejoró en gran medida a pesar que los ratios ahora tienen un nivel muy elevado y por encima de lo considera normal; por otro lado, la gestión de la actividad mejoró tal como se observa en los ciclos operativos y de conversión de efectivo pues ahora se necesitan menos días para que la empresa venda sus productos y los vuelva efectivo; en cuanto a la rentabilidad, se observa que la empresa aumento su rentabilidad financiera

y económica debido a un mejor margen neto y una mayor rotación del activo, a pesar que disminuyó su nivel de apalancamiento. Este resultado difiere con el trabajo de Turpo (2019), quien halló que el nivel de gestión financiera es moderado en un 58%. Teóricamente, la gestión financiera es el proceso de administrar los recursos financieros de una empresa para lograr sus objetivos financieros de manera eficaz y eficiente (Gitman, 2012). En tal sentido, la gestión financiera en una empresa farmacéutica es importante para asegurar el financiamiento de la investigación y desarrollo, controlar los costos, maximizar la rentabilidad, cumplir con las regulaciones, gestionar el riesgo y planificar a largo plazo; una gestión financiera eficiente y efectiva es crucial para el crecimiento, la rentabilidad y la sostenibilidad en la industria farmacéutica

En relación al tercer objetivo, se encontró que la gestión de la liquidez, actividad y rentabilidad mejoró significativamente en el año 2022 tal como lo demuestra la prueba de comparación de medias Wilcoxon (sig. menor a 0.05). Este resultado guarda relación con el trabajo de Aranda (2017) quien concluyó que la contabilidad gerencial permite a una empresa manejar diversas informaciones financieras para su respectivo análisis que servirán de apoyo para el proceso de la gestión financiera. De igual manera guarda relación con lo hallado por Gasco y Ramírez (2022) y Turpo (2019) quienes refieren que a medida que mejora la contabilidad gerencial en una empresa, la gestión financiera también lo hace. Teóricamente, Horngren et al. (2012) indica que la contabilidad gerencial incide en la gestión financiera al proporcionar información relevante para la toma de decisiones estratégicas, planificación y control presupuestario, análisis financiero, evaluación de rentabilidad y eficiencia, y control del flujo de efectivo, permitiendo a los gerentes tomar decisiones informadas y gestionar los recursos financieros de manera eficiente.

CONCLUSIONES

1. Se identificó que la contabilidad gerencial mejora la toma de decisiones para el control financiero de la empresa al proporcionar información precisa y oportuna sobre los resultados financieros, el monitoreo y seguimiento de presupuestos, el control de costos, el análisis de rentabilidad y la evaluación de inversiones.
2. Se encontró que la gestión de la liquidez mejoró en gran medida y en un nivel por encima de lo que considera normal, en cuanto a la gestión de la actividad está también mejoró lo cual se vio reflejado en un menor ciclo operativo y de conversión del efectivo, y finalmente, en cuanto a la rentabilidad, esta se elevó debido a un mejor margen neto y una mayor rotación del activo, a pesar que disminuyo su nivel de apalancamiento
3. Se determinó que la gestión de la liquidez, actividad y rentabilidad mejoró significativamente después del año 2021 tal como lo demuestra la prueba de comparación de medias Wilcoxon (sig. menor a 0.05).

RECOMENDACIONES

1. A la empresa, reforzar la aplicación de la contabilidad gerencial mediante la mejora de la precisión de medición de los datos, la implementación de sistemas contables actualizados, la utilización de KPIs relevantes, el fomento del análisis financiero, la colaboración interdepartamental y la capacitación del personal contable. Estas mejoras contribuirán a proporcionar una información más precisa y oportuna, y a respaldar la toma de decisiones estratégicas en la empresa
2. Al gerente financiero, mejorar el uso de la deuda de la empresa, ya que esta ha disminuido considerablemente afectando en cierta medida la rentabilidad. Debido al tamaño de la empresa, lo recomendable es depender de financiamiento no bancario como Cajas Municipales pues ofrecen condiciones de financiamiento más favorables.
3. Al gerente financiero, diversificar las fuentes de financiamiento externo mediante la incursión de la empresa en el Mercado Alternativo de Valores el cual le puede ofrecer un monto de deuda más elevado y a mejores tasas en comparación a la banca comercial.

REFERENCIAS

- Asociación de Contadores Certificados Colegiados. (18 de octubre de 2018). Inteligencia artificial aplicada a la contabilidad. *Asociación de Contadores Certificados Colegiados*. <https://aprendeniif.com/inteligencia-artificial-aplicada-a-la-contabilidad/>
- Álvarez, P., Sensini, L., Bello, C. y Vásquez, M. (2021). Management Accounting Practices and Performance of SMEs in the Hotel Industry: Evidence from an emerging economy. *International Journal of Business and Social Science*, 12(2), 24-35.
https://ijbssnet.com/journals/Vol_12_No_2_February_2021/3.pdf
- Aranda, Y. (2017). *Eficacia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/9938/aranda_cy.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arteaga, L. (2020). *Sistema de información contable y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa OCP Arquitecto E.I.R.L. Utcubamba 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio institucional de la Universidad Señor de Sipán.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7568/Arteaga%20Hoyos%20Luis%20Frank.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Beltrán, A., y Cueva, H. (2018). *Evaluación Privada de Proyectos* (4ª ed.). Fondo Editorial de la Universidad del Pacífico.
- Bonilla, M., y Delgado, G. (2018). *La contabilidad gerencial para la toma de decisiones gerenciales en las empresas de servicios del distrito de Chaupimarca, Pasco -2018* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión.
<http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/381/1/BONILLA%20CONCHA%20-%20DELGADO%20CHAVIN.pdf>
- Conexión ESAN. (07 de septiembre de 2022). Contabilidad gerencial: ¿Cuál es su importancia dentro de las organizaciones?. *Conexión ESAN*.
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/contabilidad-gerencial-cual-es-su->

importancia-dentro-de-las-organizaciones#:~:text=Ayuda%20a%20controlar%2C%20analizar%20y,que%20acuden%20a%20expertos%20contables.

- Corelli, A. (2018). *Analytical Corporate Finance* (2ª ed). Springer.
- Dueñas, S., y Rodríguez, R. (2019). *La Gestión Financiera y su Influencia en el Manejo del Riesgo Operativo de la Empresa Chavinfarma SAC del distrito de Huarmey en el periodo 2017-2018* [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego]. Repositorio institucional de la Universidad Privada Antenor Orrego.
https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/5215/1/RE_ADMIN_SHIRLEY.DUE%c3%91AS_ROSA.RODRIGUEZ_GESTION.FINANCIERA_DATOS.pdf
- Flores, J. (2022). *Contabilidad gerencial y toma de decisiones empresa Constructora e Inversiones Andina Kuboc C&P S.A.C. Trujillo - 2021* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/98095/Flores_PJJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gasco, I., y Ramírez, E. (2022). *Contabilidad gerencial y toma de decisiones del personal de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Todos Los Santos, Chota 2021* [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio institucional de la Universidad Señor de Sipán.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9810/Gasco%20Z%C3%A1rate%20Ilda%20&%20Ramirez%20Ortiz%20Elmer.pdf?sequence=1>
- Gitman, L., y Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (12ª ed.). Pearson.
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación* (1ª ed.). McGraw Hill.
- Horngren, C., Datar, S, y Rajan, M. (2012). *Contabilidad de costos: Un enfoque gerencial* (14ª ed.). Pearson.
- Ministerio de la Producción. (2021). *Las mipyme en cifras 2021* (Publicación Anual). Ministerio de la Producción.

- <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oee-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/1089-las-mipyme-en-cifras-2021>
- Roque, A., Gaspar, A., y Raposo, M. (2020). Management control in born-global firms: a case study. *International Journal of Business and Social Science*, 36(154), 3-14.
- https://www.researchgate.net/publication/340228143_Management_control_in_born-global_firms_a_case_study
- Ross, S. (2021). *How Can a Company Improve Its Economic Value Added (EVA)?*. <https://www.investopedia.com/ask/answers/020615/how-can-company-improve-its-economic-value-added-eva.asp>
- Tuovilla, A. (2022). *Horizontal Analysis: What It Is vs. Vertical Analysis*. <https://www.investopedia.com/terms/h/horizontalanalysis.asp>
- Turpo, G. (2019). *Contabilidad gerencial y gestión financiera en empresas textiles del distrito de San Juan de Lurigancho, 2019* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.
- https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56148/Turpo_HGR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vergara, S. (2019). *La contabilidad gerencial en las empresas de distribución de la provincia de Huaura* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional José Faustino Sánchez]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional José Faustino Sánchez.
- <https://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14067/3358/Vergara%20Rivera%2c%20Shellsy%20Vanessa.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Vilcaguano, S. (2017). *La contabilidad como herramienta de gestión económico-financiera en las microempresas ferreteras del sector céntrico de la ciudad de Guayaquil* [Tesis de posgrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio institucional de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2886/1/TM-ULVR-0029.pdf>

ANEXOS

Anexo 01. Guía de entrevista

1. ¿De qué manera ha contribuido la contabilidad gerencial a la gestión financiera de la empresa?

La implementación de la contabilidad gerencial en la farmacia ha sido una herramienta clave para la gestión financiera, la cual ha permitido manejar el registro y seguimiento de transacciones, el control del inventario, el análisis de costos, la elaboración de presupuestos y de la información financiera.

2. ¿Qué tipos de información maneja la contabilidad gerencial para la evaluación financiera?

Estados financieros, costos y presupuestos, análisis de rentabilidad, control de inventarios, análisis de inversiones, información sobre clientes y proveedores e indicadores de desempeño.

3. En su opinión, ¿la contabilidad gerencial es una herramienta efectiva para la evaluación financiera de la empresa?

Si, la contabilidad gerencial es una herramienta efectiva para la evaluación financiera de una empresa porque proporciona información financiera precisa y relevante que ayuda a los gerentes a tomar decisiones informadas, evaluar el rendimiento financiero, controlar los costos, planificar financieramente y evaluar las inversiones. Esto permite una gestión financiera más eficiente y eficaz, lo que a su vez contribuye al éxito y crecimiento de la empresa

4. ¿La contabilidad gerencial proporciona información valiosa para el análisis financiero de la empresa?

La contabilidad gerencial proporciona información valiosa, como estados financieros, ratios financieros, análisis de costos, presupuestos y análisis de inversiones, que son fundamentales para el análisis financiero de la empresa. Esta información ayuda a los analistas financieros y a los gerentes a comprender la situación financiera de la empresa, identificar fortalezas y debilidades, y tomar decisiones informadas para mejorar el desempeño financiero. No obstante aún existen problemas con el análisis de la información financiera ya que muchas veces no se cuenta con los datos a tiempo.

5. ¿La contabilidad gerencial facilita y mejora el análisis financiero?

La contabilidad gerencial no solo suministra información financiera relevante, sino que también mejora y facilita el análisis financiero al interpretar los datos, proporcionar análisis comparativos, utilizar herramientas de análisis financieros y respaldar la toma de decisiones. La combinación de estos elementos permite a los analistas financieros obtener una comprensión más profunda y precisa de la situación financiera de la empresa, lo que a su vez ayuda a la empresa a mejorar su rendimiento y alcanzar sus objetivos financieros.

6. ¿Pueden los resultados y la interpretación del análisis financiero conducir a decisiones gerenciales relevantes?

Los resultados y la interpretación del análisis financiero proporcionan información relevante y confiable que influye directamente en las decisiones gerenciales. Estas decisiones abarcan desde la asignación de recursos y el control de costos hasta la planificación estratégica y la evaluación de inversiones, lo que ayuda a la empresa a tomar medidas adecuadas y efectivas para lograr sus objetivos financieros y empresariales.

7. ¿Cómo contribuye la información obtenida a través de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones para la planificación financiera de la empresa?

La información obtenida a través de la contabilidad gerencial es esencial para la toma de decisiones en la planificación financiera de la empresa. Permite establecer metas y objetivos, elaborar presupuestos, evaluar la rentabilidad y la eficiencia, evaluar inversiones y gestionar el flujo de efectivo. La contabilidad gerencial proporciona una visión clara y fundamentada sobre la situación financiera de la empresa, lo que permite a los gerentes tomar decisiones estratégicas y tácticas sólidas para lograr los objetivos financieros y garantizar la viabilidad y el crecimiento a largo plazo.

8. ¿La contabilidad gerencial ha mejorado la toma de decisiones para el control financiero de la empresa?

La contabilidad gerencial mejora la toma de decisiones para el control financiero de la empresa al proporcionar información precisa y

oportuna sobre los resultados financieros, el monitoreo y seguimiento de presupuestos, el control de costos, el análisis de rentabilidad y la evaluación de inversiones. Esto permite a los gerentes tomar decisiones fundamentadas, optimizar el rendimiento financiero de la empresa y garantizar un control efectivo de los recursos financieros.

Anexo 02. Estado de situación financiera

Cuenta	2023-I	2022	2021
Efectivo y equivalente	S/ 1,214	S/ 6,084	S/ 30,499
Cuentas por cobrar	S/ 69,865	S/ 77,002	S/ 84,867
Mercaderías	S/ 42,923	S/ 65,459	S/ 99,827
Envases y embalajes	S/ 0	S/ 17	S/ 0
Activo corriente	S/ 114,001	S/ 148,561	S/ 215,193
Propiedad, planta y equipo	S/ 34,513	S/ 62,949	S/ 114,815
Activo no corriente	S/ 34,513	S/ 62,949	S/ 114,815
ACTIVO TOTAL	S/ 148,514	S/ 211,510	S/ 330,008
Tributos por pagar	S/ 3,850	S/ 300	S/ 3,850
Cuentas por pagar comerciales	S/ 48,997	S/ 54,002	S/ 59,518
Cuentas por pagar accionistas	S/ 0	S/ 0	S/ 116,341
Pasivo total	S/ 52,847	S/ 54,302	S/ 179,709
Capital	S/ 500	S/ 500	S/ 500
Resultados acumulados	S/ 95,167	S/ 156,708	S/ 149,799
Patrimonio	S/ 95,667	S/ 157,208	S/ 150,299
PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 148,514	S/ 211,510	S/ 330,008

Anexo 03. Estado de resultados

Cuenta	2023-I	2022	2021
Ventas	S/ 372,482	S/ 744,963	S/ 725,378
Costo de ventas	S/ 275,407	S/ 550,814	S/ 550,814
Utilidad bruta	S/ 97,074	S/ 194,149	S/ 174,563
Gasto de ventas	S/ 179	S/ 359	S/ 349
Gastos administrativos	S/ 42,211	S/ 126,634	S/ 126,634
Utilidad operativa	S/ 54,684	S/ 67,156	S/ 47,581
Gastos financieros	S/ 500	S/ 1,114	S/ 1,114
Utilidad antes de impuestos	S/ 54,184	S/ 66,043	S/ 46,467
Impuestos	S/ 15,984	S/ 0	S/ 13,708
Utilidad neta	S/ 38,200	S/ 66,043	S/ 32,759

Anexo 04. Prueba de normalidad Kolmogorov-Smirnov

	Estadístico	Sig.
Diferencia	0.074	0.003