



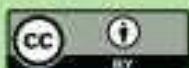
Esta obra está bajo una

[Licencia Creative Commons](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

[Atribución - 4.0 Internacional \(CC BY 4.0\)](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

Vea una copia de esta licencia en

<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/deed.es>





**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

# **Solvencia financiera y su incidencia en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021**

Para optar el título profesional de Contador Público

**Autor:**

Andrea Melissa del Águila Collazos  
<https://orcid.org/0000-0003-2231-2649>

**Asesora:**

Dra. Rossana Herminia Hidalgo Pozzi  
<https://orcid.org/0000-0003-4474-8371>

**Co-Asesor:**

CPC. Mg. Orlando Terrones Suarez  
<https://orcid.org/0000-0002-6825-7983>

**Tarapoto, Perú**

**2025**



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

## **Solvencia financiera y su incidencia en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021**

Para optar el título profesional de Contador Público

**Autor:**

Andrea Melissa del Águila Collazos

Sustentado y aprobado el 10 de junio de 2025, por los siguientes jurados:

 <b>Presidente de Jurado</b> Dr. Aníbal Pinchi Vásquez	 <b>Secretaria de Jurado</b> Econ. Mg. Blanca Yalta Flores
 <b>Vocal de Jurado</b> CPCC. Mtro. Julio Cesar Gonzales del Aguila	 <b>Asesora</b> Dra. Rossana Herminia Hidalgo Pozzi
 <b>Co asesor</b> CPC. Mg. Orlando Terrones Suárez	

Tarapoto, Perú

2025



UNIVERSIDAD NACIONAL  
DE SAN MARTÍN



FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONÓMICAS

CONVOCATORIA DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN CONDUCENTES A GRADOS Y TÍTULOS Nº 026

**Jurado reconocido con Resolución N° 069-2022-UNSM/FCE-CF; Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Contabilidad/Programa de pregrado.**

En el auditorio de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, siendo las **09:00 horas** del día **martes 10 de junio del año dos mil veinticinco**, inició el acto público de sustentación del trabajo de investigación **"SOLVENCIA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN DE TESORERÍA DE LA EMPRESA TRACTOR PART'S, DISTRITO DE RIOJA. PERIODO 2021"**, para optar el título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**; presentado por la bachiller: **ANDREA MELISSA DEL AGUILA COLLAZOS**, con la asesoría de la **Dra. ROSSANA HERMINIA HIDALGO POZZI**.

Instalada la Mesa Directiva conformada por el: **CPCC. Dr. ANÍBAL PINCHI VASQUEZ** (presidente del jurado) **Econ. Mg. BLANCA YALTA FLORES** (secretaria), **CPCC Mtro. JULIO CESAR GONZALES DEL AGUILA** (vocal), y acompañado por la **Dra. ROSSANA HERMINIA HIDALGO POZZI** (asesora) **CPC. Mg. ORLANDO TERRONES SUAREZ** (co-asesor); el presidente del jurado dirigió brevemente unas palabras y a continuación la secretaria dio lectura a la **Resolución N° 069-2022-UNSM/FCE-CF y Resolución N° 275-2024-UNSM/FCE-CF** con la nueva secretaria.

Seguidamente la tesista expuso su trabajo de investigación y el jurado realizó las preguntas pertinentes, respondida por la sustentante y eventualmente, con la venia del jurado, por la asesora.

Una vez terminada la ronda de preguntas el jurado procedió a deliberar para determinar la calificación final, para lo cual dispuso un receso de quince (15) minutos, con la participación de la asesora con voz, pero sin voto; sin la presencia de la sustentante y otros participantes del acto público.



**UNIVERSIDAD NACIONAL  
DE SAN MARTÍN**



**FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONÓMICAS**

D. AMORADO A N. DEL C. CIUDAD UNIVERSITARIA 2004/15

Luego de aplicar los criterios de calificación con estricta observancia del principio de objetividad y de acuerdo con los puntajes en escala vigesimal (de 0 a 20), según el Anexo 4.2 del RG – CTI, la nota de sustentación otorgada resultante del promedio aritmético de los calificativos emitidos por cada uno de los miembros del jurado fue, (17); tal como se deja constar.

De acuerdo con el Artículo 40° del RG – CTI, la nota obtenida es aprobatoria y correspondiente a la calificación de ~~MUY BUENO~~ <sup>MUY BUENO</sup>. Leído este resultado en presencia de todos los participantes del acto de sustentación, la secretaria dio lectura a las observaciones subsanables al informe final la autora deberá corregir y alcanzar al jurado en un plazo máximo de treinta (30) días calendario.

Se deja constancia que la presente acta se inscribe en el Libro de Sustentaciones Nº 001, de la Facultad de Ciencias Económicas.

Firman los integrantes del Jurado; la autora del trabajo de investigación, la asesora, en señal de conformidad, dando por concluido el acto a las .....9:50.....horas, el mismo día.


  
**CPCC. Dr. ANÍBAL PINCHI VASQUEZ**  
Presidente

  
**Econ. Mg. BLANCA YALTA FLORES**  
Secretaria

  
**CPCC Mtro. JULIO CESAR GONZALES-DEL AGUILA**  
Vocal

  
**ANDREA MELISSA DEL AGUILA COLLAZOS**  
Autora

  
**Dra. ROSSANA HERMINIA HIDALGO POZZI**  
Asesor

  
**CPC. Mg. ORLANDO FERRONES SUAREZ**  
Co-Asesor

## Declaratoria de autenticidad

**Andrea Melissa del Águila Collazos**, con DNI N° 71138263, egresada de la Escuela Profesional Contabilidad, Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, autora de la tesis titulada: **Solvencia financiera y su incidencia en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021**.

Declaro Bajo juramento que:

1. La tesis presentada es de mi autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencias de las fuentes bibliográficas consultadas.
3. Toda la información que contiene la tesis no ha sido auto plagiada;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido alterados ni copiados, por tanto, la información de esta investigación debe considerarse como aporte a la realidad investigada.

Por lo antes mencionado, asumo bajo responsabilidad las consecuencias que deriven de mi accionar, sometiéndome a las leyes de nuestro país y normas vigentes de la Universidad Nacional de San Martín.

Rioja, 10 de junio del 2025.

  
.....  
**Andrea Melissa del Águila Collazos**  
DNI N° 71138263



## Ficha de identificación

<p><b>Título:</b> Solvencia financiera y su incidencia en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021</p>	<p><b>Área de investigación:</b> Contabilidad  <b>Línea de investigación:</b> Finanzas  <b>Sub línea de investigación:</b> Análisis Financiero  <b>Grupo de Investigación:</b> Inteligencia Artificial Aplicada a la Contabilidad, Resolución N° 576-2024-UNSM/FCE-CF  <b>Tipo de investigación:</b>            Básica <input type="checkbox"/>, Aplicada <input checked="" type="checkbox"/>, Desarrollo experimental <input type="checkbox"/></p>
<p><b>Autor:</b> Andrea Melissa del Águila Collazos</p>	<p>Facultad de Ciencias Económicas            Escuela Profesional de Contabilidad  <a href="https://orcid.org/0000-0003-2231-2649">https://orcid.org/0000-0003-2231-2649</a></p>
<p><b>Asesora:</b> Dra. Rossana Herminia Hidalgo Pozzi</p>	<p><b>Dependencia local de soporte:</b>            Facultad de Ciencias Económicas            Escuela Profesional de Contabilidad            Unidad o Laboratorio Contabilidad  <a href="https://orcid.org/0000-0003-4474-8371">https://orcid.org/0000-0003-4474-8371</a></p>
<p>CPC Mg. Orlando Terrones Suárez</p>	<p><b>Contraparte científica:</b>            Facultad o Institución: Universidad Nacional de San Martín            Unidad o Laboratorio: Contabilidad            País: Perú  <a href="https://orcid.org/0000-0002-6825-7983">https://orcid.org/0000-0002-6825-7983</a></p>

## Dedicatoria

Dedico este proyecto a mi hijo que hoy por hoy es mi sostén, mi soporte y mi roca fuerte, por el que quiero ser mejor profesional, por quien trato de ser mejor persona y poder darle todo lo que se merece.

A mis profesores universitarios quienes me brindaron y compartieron todos sus conocimientos, sin ser mezquinos y brindar todo de ellos para que los estudiantes seamos buenos profesionales.

Y por último dedico este proyecto a aquellos docentes que desconfiaron de mí, que de alguna u otra manera pusieron obstáculos en mi camino tratando de que sea más difícil llegar a la meta, decirles: mírenme aquí estoy a punto de obtener algo por el cual ustedes trataron de impedírmelo, **LO LOGRÉ.**

**Andrea Melissa.**

## **Agradecimientos**

En primer lugar, agradecer a Dios por permitirme llegar hasta este momento y poder hacerlo de la mano y junto con el de mi familia.

A mis padres por ser mi soporte desde el primer momento que empecé toda esta travesía de la vida universitaria hasta concluir y ayudarme a levantar de cada caída.

A mi pareja hoy en día el papá de mi hijo; por tu amor y aliento incondicional que me han impulsado a alcanzar mis metas, este logro no hubiese sido posible sin el constante apoyo que me brindas.

Gracias a todos ellos....

**Andrea Melissa.**

## Índice General

Ficha de identificación .....	6
Dedicatoria .....	7
Agradecimientos.....	8
Índice General .....	9
Índice de tablas .....	11
Índice de figuras .....	12
RESUMEN .....	13
ABSTRACT .....	14
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN.....	15
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO .....	17
2.1. Antecedentes de la investigación .....	17
2.2. Fundamentos teóricos .....	19
2.2.1. Solvencia financiera .....	<b>19</b>
2.2.2. Dimensiones de solvencia financiera .....	<b>22</b>
2.2.3. Gestión de tesorería.....	<b>23</b>
2.2.4. Dimensiones de la gestión de tesorería .....	<b>27</b>
CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS .....	30
3.1. Ámbito y condiciones de la investigación.....	30
3.1.1. Contexto de la investigación.....	<b>30</b>
3.1.2. Periodo de ejecución.....	<b>30</b>
3.1.3. Autorizaciones y permisos .....	<b>30</b>
3.1.4. Control ambiental y protocolos de bioseguridad.....	<b>30</b>
3.1.5. Aplicación de principios éticos internacionales.....	<b>30</b>
3.2. Sistema de variables .....	31
3.2.1. Variables principales .....	<b>31</b>
3.2.2. Variables secundarias.....	<b>31</b>
3.3. Procedimientos de la investigación.....	31

	10
3.3.1. Objetivo específico 1 .....	<b>31</b>
3.3.2. Objetivo específico 2.....	<b>32</b>
3.3.3. Objetivo específico 3.....	<b>32</b>
CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	35
4.1. Resultado específico 1 .....	35
4.2. Resultado específico 2 .....	37
4.3. Resultado específico 3 .....	40
4.4. Resultado general .....	43
CONCLUSIONES.....	46
RECOMENDACIONES.....	47
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	48
ANEXOS .....	52
Anexo 1. Operacionalización de las variables .....	53
Anexo 2. Matriz de consistencia.....	55
Anexo 3. Instrumentos de recolección de datos .....	57
Anexo 4. Estado de Situación Financiera.....	60

## Índice de tablas

Tabla 1 Descripción de variables por objetivo específico .....	31
Tabla 2 Variable solvencia financiera de la empresa Tractor Part's del periodo 2021	35
Tabla 3 Cumplimiento de las deficiencias de la gestión de tesorería .....	41
Tabla 4 Incidencia de la solvencia financiera en la liquidez .....	44
Tabla 5 Operacionalización de la variable 1.....	53
Tabla 6 Operacionalización de la variable 2.....	54

## Índice de figuras

Figura 1 Cumplimiento de las actividades de gestión de tesorería.....	41
---	----

## RESUMEN

Solvencia financiera y su incidencia en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021

La empresa Tractor Part's, ha presentado problemas vinculados con la solvencia financiera producto de la mala gestión de tesorería, la misma que ha provocado insuficiencia de liquidez para el cumplimiento de sus compromisos. La indagación fue realizada en el distrito de Rioja comprendida en un periodo lectivo de ocho meses. El objetivo principal de la investigación fue determinar la incidencia de la gestión de tesorería y solvencia financiera de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021. Se presentó una investigación de tipo aplicada, diseño no experimental de nivel explicativo, cuya población fue conformada por el acervo documentario, asimismo involucró a los trabajadores de la empresa que sumaron un total de 9 personas, no obstante, la muestra fue el jefe del área de tesorería, y el gerente y se tuvo en cuenta los registros de tesorería y documentos contables del periodo 2021, como también se empleó el estado financiero del año 2021 y el estado de resultado del periodo 2021. La aplicación de los instrumentos fueron la guía de entrevista, guía de análisis documental y la lista de cotejo. Los hallazgos revelaron que los índices de solvencia financiera no presentaron valores óptimos, provocando una disminución en sus promedios durante el año 2021 en comparación con el periodo 2020; las actividades de facturación, recaudación y pago de la gestión de tesorería son llevadas a cabo de forma inadecuada en un 67%; se presentaron deficiencias en las actividades de control y seguimiento de los pagos y cobros. Sumado a ello, se llegó a concluir que la solvencia financiera incide negativamente en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.

**Palabras claves:** Solvencia, finanzas, gestión, tesorería.

## ABSTRACT

Financial solvency and its impact on the treasury management of Tractor Part's, Rioja district, 2021 period

The Tractor Part's company has presented problems related to financial solvency as a result of poor cash management, which has led to insufficient liquidity to meet its commitments. The investigation was carried out in the district of Rioja over a period of eight months. The main objective of the research was to determine the incidence of cash management and financial solvency of the company Tractor Part's, Rioja district, period 2021. A type of applied research, non-experimental design of explanatory level was performed, whose population was formed by the documentary collection. It also involved the company's workers totaling 9 people, however, the sample was the head of the treasury area, and the manager and took into account the treasury records and accounting documents for the period 2021, as well as the financial statement for the year 2021 and the statement of income for the period 2021 were also used. The instruments used were the interview guide, the documentary analysis guide and the checklist. The findings revealed that the financial solvency indexes did not present optimal values, causing a decrease in their averages during the year 2021 compared to the period 2020; the activities of invoicing, collection and payment of treasury management are carried out inadequately in 67%; deficiencies were found in the activities of control and monitoring of payments and collections. In addition, it was concluded that financial solvency has a negative impact on the cash management of Tractor Part's, Rioja district, period 2021.

**Keywords:** Solvency, finance, management, cash management.



# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN

Las empresas en su afán de crecer comercialmente emprenden grandes búsquedas de herramientas que permitan tener un mejor desarrollo y crecimiento sostenible en el largo plazo. La búsqueda de herramientas para mejorar los controles internos (procesos de compras, ventas, almacenaje, efectivo) y todo lo que involucra el control de las actividades netamente administrativas son factores importantes para cualquier empresa, pues su adecuada administración, permite a la entidad incrementar sus ganancias en inversiones y, además, le ayuda a ser más solvente (Gonzales, 2020).

En Chile, una variedad de empresas de distintos rubros se ha declarado en quiebra por falta de solvencia, y esto debido a la crisis mundial generada por la pandemia Covid-19. Otra causa principal fue la mala gestión y el poco control de la tesorería que ha conllevado a toma de decisiones no asertivas, obligando a los representantes o gerentes a acudir al cierre de sus empresas debido a la mala gestión de sus recursos económicos que generó falta de solvencia (La República, 2021). En efecto, estas empresas se han visto paralizadas por la caída de las ventas, cerradas por la fuerza y por enormes deudas.

La gestión y el control financiero es una parte esencial para el buen desarrollo de un negocio, pues la adecuada gestión de tesorería en la empresa ayudará a la toma de buenas decisiones empresariales. Además, permite buena gestión de la liquidez; esto significa controlar cuándo se realizan y reciben los pagos. Por lo tanto, es necesario que las empresas conozcan la importancia de la gestión de tesorería ya que implica ver cómo administrar apropiadamente los fondos (Mavila et al., 2021). En Perú, muchas empresas carecen de estabilidad financiera para funcionar adecuadamente, ya que, según estadísticas de Mercer Perú del 2020, el 40% de las empresas más grandes del país congelaron su contratación. Esta congelación es el resultado directo de la incapacidad de realizar pagos, adquirir suministros y mantener la funcionalidad general, el efecto de este problema puede ser de largo plazo; incluso pueda que las empresas cierren por completo (Conexión Esan, 2020).

En el departamento de San Martín, existen medianas y pequeñas empresas que desarrollan sus propios modelos de evaluación de sus activos financieros, lo que hace que sea una ayuda a la hora de tomar una decisión que sea de vital importancia para la empresa y que le permitirá anticiparse a posibles escenarios. Sin embargo, también existen empresas que presentan problemas en la gestión de sus recursos económicos

pues no disponen de fondos necesarios para el correcto desempeño de sus actividades comerciales. En particular, la empresa Tractor Part's Rioja E.I.R.L que está ubicada en la ciudad de Rioja, fundada en el año 2017, tiene como giro de negocio la importación y comercialización de repuestos de maquinaria pesada en la ciudad de Rioja. A raíz de la pandemia, la empresa se ha visto afectada, no solo en el ámbito de importación de sus productos, sino también en su distribución en el medio local. Por otro lado, la empresa incremento sus cuentas por pagar, y disminuyo los ingresos, por lo que presenta problemas en la administración de sus movimientos de entrada y salida de dinero, ya que no hay control y seguimiento del vencimiento de pagos a los proveedores y cuentas por cobrar. Otro problema identificado, es la carencia de proyección de tesorería que involucre los cobros y pagos, lo que impide tener una visión real de la situación de la empresa en corto y largo plazo. A esto se suma, que el gerente no dispone medidas para el efectivo control de uso de dinero, ya que se obtuvieron préstamos sin realizar un análisis previo de la situación económica y financiera de la empresa. Cabe señalar que, con los prestamos obtenidos se han realizado inversiones que no han dado los resultados esperados por la empresa, puesto que se compraron bienes de baja rotación y que se encuentran retenidos en el almacén debido a que no han tenido mayor flujo de venta.

Por tal razón, la investigación buscó analizar la gestión de tesorería y conocer su incidencia con la solvencia financiera, de esa manera se evaluó si la empresa optimiza sus recursos o si tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones al corto, mediano y largo plazo, anticipándose a eventos infortunados como es el quiebre por falta de medios económicos para poder enfrentarlos.

Dada la circunstancia expuesta, se planteó la interrogante de la investigación: ¿De qué manera la solvencia financiera incide en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021?; a lo que la hipótesis del estudio respondió de la siguiente manera: La solvencia financiera incide de manera negativa en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.

Asimismo, se estableció como objetivo general: Determinar la incidencia de la solvencia financiera en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021. Se dividieron los siguientes objetivos específicos: Analizar los índices de solvencia financiera en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021; Evaluar la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021; e identificar las deficiencias de la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes de la investigación**

##### **Nivel internacional**

Gavilanes (2019), Ecuador. La investigación tuvo como propósito analizar el rendimiento financiero y la gestión de tesorería, para ello cumplió una tipología pura, bajo el nivel descriptivo correlacional, se constituyó con una muestra de 20 participantes, se tuvo al cuestionario como instrumento de datos. Resultados, el 85% señalaron que la gestión de tesorería presenta algunas deficiencias, además no hay excedentes de liquidez y las inversiones realizadas por las instituciones no generaron altos ingresos. Conclusión: Los factores que limitan el manejo efectivo era que los cobros y pagos no se manejan dentro de los parámetros organizacionales, afectando el flujo de fondos efectivo, y, por lo tanto, los saldos diarios no pueden cumplir con los requisitos internos y externos de las instituciones.

Vargas (2019), México. La investigación asumió como propósito principal determinar las estrategias claves para una buena gestión de tesorería. La metodología adoptada por el autor fue básica, de tipo explicativa, se trabajó con una muestra de 30 gerentes y el instrumento utilizado fue la entrevista. Resultados, con técnicas adecuadas de administración del dinero, los entes empresariales obtienen rendimientos atractivos y reducen costos. Dando por concluido que cualquier empresa puede lograr rendimientos financieros sustanciales si se aplican adecuadamente las técnicas y estrategias estudiadas. Las estrategias de administración del dinero que conducen a un mejor desempeño económico son teniendo una mejor organización en las compras, cuentas por cobrar y pagar, y la propia tesorería.

##### **Nivel nacional**

Sánchez (2020), Lima. El objetivo del estudio fue instituir si la gestión de tesorería se encuentra influenciada por el control previo. Adoptó una metodología básica - correlación, participaron 90 trabajadores y el cuestionario fue el instrumento utilizado. Resultado: Se determinó que la variable control previo ejerce influencia significativa en la dimensión revisión de expedientes de desembolsos donde la fluctuación se debe al 54.5%, asimismo se estatuyó una influencia significativa en las políticas administrativas donde la fluctuación se debe al 54.8%, y, por último, se determinó una influencia significativa en la calidad del servicio donde la fluctuación es explicada por el 56%.

Concluye que: Las variables abordadas ejercen influencia significativa, teniendo la dependencia porcentual de las variables donde la fluctuación de la variable dos se debe al 55% de la primera variable.

Castro y Muro (2019), Piura. La investigación presentó como finalidad evaluar la relación entre gestión de tesorería y liquidez. La metodología empleada por los autores fue aplicada-correlacional, se incluyó al estudio como muestra los informes financieros del ente empresarial del periodo 2018, se empleó la ficha registral y el cuestionario como instrumentos de datos. Resultados: La gestión de tesorería enfrenta serios problemas que se reflejan en manuales y políticas internas obsoletos, incumplimiento de los objetivos de cobranza por parte de los gerentes de zona, altos niveles de cuentas por cobrar vencidas y retrasos en los pagos a proveedores; además, se han asumido compromisos de pagos sin considerar adecuadamente la disponibilidad del efectivo. Conclusión: La gestión de tesorería está intrínsecamente vinculada a la liquidez, asimismo las dimensiones de la variable gestión de tesorería ejerce un vínculo significativo con la variable liquidez.

Jáuregui y Águila (2019), Iquitos. La finalidad de la investigación fue analizar los hallazgos de los índices de solvencia, rentabilidad y liquidez. La metodología empleada por el autor fue básica – explicativa, los estados financieros fueron parte de la muestra y los instrumentos que se emplearon fue la ficha de registro de datos y el cuestionario. Resultados, el porcentaje de los activos totales es financiado por los acreedores y el porcentaje de deudas a corto plazo se cubre con activos que se convierten en efectivo en plazos que coinciden aproximadamente con el vencimiento de las obligaciones de la empresa. Conclusión: la capacidad del ente empresarial de pagar sus deudas es mayor, ya que planifican adecuadamente sus pagos y cobros.

Aquino (2018), Tacna. El objetivo del estudio fue identificar los factores económicos y financieros que indican en la fortaleza financiera de la empresa. La metodología empleada por el autor fue básica – explicativa, la población estuvo compuesto instituciones financieras que se encuentran reguladas por la SBS, de ellas se extrajeron a 5 entes financieros, se seleccionó la guía documental como instrumento de acopio de datos. Resultados: Las ventas y el capital de trabajo son las variables que tienen mayor impacto en la solidez financiera, y, adicionalmente, las instituciones financieras operan con un elevado grado de endeudamiento. Concluye: El principal factor que afecta la solvencia financiera son las ventas.

## **2.2. Fundamentos teóricos**

### **2.2.1. Solvencia financiera**

#### **2.2.1.1. Definición**

Desde la posición de Olivera (2016) menciona que, evalúa la estructura del capital del ente, enfocándose en cómo se combinan sus recursos financieros y en su capacidad para honrar compromisos a largo plazo y cubrir sus necesidades de inversión.

Según (Córdoba, 2017) indica que, la solvencia financiera se describe como la capacidad de la organización para satisfacer sus compromisos que están programadas para su vencimiento próximo, usualmente dentro de un periodo de un año.

(Living, 2014) Nos dice que, la solvencia financiera es un instrumento fundamental para aquellos acreedores que puedan tomar decisiones, sobre el otorgamiento de las financiaciones a un solicitante, de modo que le permite conocer el estado de los deudores que han cumplido de manera correcta sus responsabilidades.

Asimismo, Morales (2019) indica que la solvencia financiera es el número de recursos que le corresponde a terceras personas, así como la capacidad de poder apoyarse con el número de bienes que poseen las sociedades y le admite efectuar sus compromisos correspondientes, revelando así la capacidad financiera de las compañías. Afirma, que el nivel de endeudamiento que cuentan las compañías es evaluado a través de los ratios de solvencia, así como a corto y largo plazo. De modo que este permite comprender el porcentaje de capital que está sometido a terceros.

También Brandy y Woodward (2015), refiere que es la capacidad financiera de la compañía para cumplir con las deudas que acreditan el cumplimiento de los pagos, y cargos financieros en las fechas de vencimiento, tales como el impacto de la deuda. La solvencia se refiere a dos niveles, a estar al tanto, de cuán importante es distinguir, el financiamiento de los bienes, la solvencia se encuentra con la liquidez y sus guías; que puedan formar entradas a medio y largo plazo para cumplir con las deudas por pagar.

Por su parte De Lara (2015) define que, la solvencia financiera alude a la capacidad de la sociedad o compañía para operar sin quedarse sin dinero. Para que una empresa se mantenga financieramente sólida, todos los miembros deben entender cómo obtener solvencia financiera para la empresa. Pues todos los miembros de la empresa deben presentar sus ideas de negocios para garantizar que la empresa siga siendo financieramente solvente y exitosa (Carrillo et al, 2018).

### **2.2.1.2. Importancia de la solvencia financiera**

Podemos definirlo como la capacidad de una compañía o individuo para hacer frente a sus obligaciones financieras. A diferencia de la liquidez, se enfoca en la capacidad de pago a largo plazo y otras obligaciones financieras. Por lo tanto, es un indicador clave de la salud financiera de la compañía, puesto que, revela su aptitud para manejar el endeudamiento. Al financiarse mediante préstamos para invertir, los socios pueden ejercer control sobre la compañía con una mínima aportación de capital. Los acreedores, por su parte, consideran las expectativas de los socios para valorar el riesgo involucrado (Martínez y Hernández, 2017).

Tener solvencia financiera define a una empresa su capacidad de crecimiento, ya que su función principal es mantener un estado financiero saludable y para ello, la empresa debe tener fondos suficientes para funcionar, crear productos y mantener los salarios de los empleados (Carrillo et al, 2018).

Una gestión adecuada asegura que los pagos mensuales se realicen a tiempo y que los vendedores queden satisfechos con el trato que reciben. Mantener las finanzas bajo control evita que cantidades excesivas de dinero salgan de la cuenta bancaria de la empresa (Chávez, 2017).

Las sólidas finanzas indican que la empresa tiene suficiente capital para funcionar correctamente a lo largo del tiempo. Cualquier plan que tenga la empresa debe ser razonable, considerando la cantidad de capital que tiene disponible para trabajar (De Lara, 2015)

Ser financieramente estable es un aspecto esencial para dirigir una compañía triunfante. Por esta razón, establecer prácticas financieras sólidas en los primeros años de vida de una empresa ayuda a generar estabilidad y transparencia (Córdoba, 2017).

#### **2.2.1.1 Características de la solvencia financiera**

Según Carrillo et al. (2018) señalan que entre las características se encuentran:

- Mantener una finanza sana, lo que garantiza que una compañía pueda seguir creciendo y alcanzar sus objetivos.
- El crecimiento de nuevas oportunidades y un mayor potencial de ganancias.
- La buena práctica de gestión garantiza que el crecimiento se produzca de forma legalmente sólida y ética.

- Un plan financiero adecuado mantiene la solvencia financiera de la empresa y le permite crecer de manera responsable.
- Una empresa financieramente sana es capaz de navegar por estas aguas difíciles sin comprometer su salud financiera.
- Las buenas prácticas de gestión mantienen los gastos de una empresa bajo control.

#### **2.2.1.2 Problemas relacionados a la solvencia financiera**

Haro y Rosario (2017) refieren que cuando no hay solvencia financiera en una empresa, los problemas son latentes a su posible quiebre, entre otros:

- No crecen lo suficientemente rápido e impide que la empresa crea nuevos productos y obtenga márgenes de beneficio.
- Muchos gastos son necesarios para administrar un negocio exitoso, incluidos salarios, alquiler, suministros y estrategias de marketing. Además, pagar a los proveedores a tiempo garantiza que reciban el pago por los bienes o servicios prestados. Los excedentes ocurren cuando los costos son más altos de lo necesario.

Asimismo, Sevilla (2016) indica que mantener la estabilidad financiera requiere controles periódicos y exhaustivos de las cuentas de la empresa. Muchos factores pueden afectar la salud financiera de una compañía, como malas decisiones tomadas por la gerencia o costos imprevistos incurridos por operar el negocio.

Del mismo modo, Chávez (2017) alude que los controles regulares permiten a las empresas identificar problemas antes de que se salgan de control y evitan que arruinen todo el negocio, también ayudan con la optimización fiscal y las medidas de mantenimiento preventivo, no hacerlo tiene graves consecuencias tanto para las sociedades como para el sistema financiero en su conjunto.

Carrillo et al. (2018) afirman que, si una empresa no puede cubrir sus gastos operativos, puede encontrar insolvencia financiera, lo que puede conducir a la ruina financiera. Sin embargo, superar los problemas de solvencia financiera ayuda a crecer a una empresa

#### **2.2.1.3 Objetivo**

El fin de la solvencia financiera, es atestiguar que aquellos individuos puedan tomar buenas decisiones a través de sus análisis económicos, con el fin de cumplir con un margen financiero mínimo que les permita manifestar la disponibilidad de recursos financieros, para así atestiguar sus compromisos y puedan enfrentar de esta manera los

gastos e inversiones que requerirán evaluaciones fundamentales para conocer las diferencias financieras del tipo de actividades económicas u modelos de negocios (Flórez, 2018).

Por su parte Haro y Rosario (2017) aluden que ser solvente financieramente fortalece a las empresas que adoptan buenas prácticas comerciales como una adecuada financiación o planificación de la gestión laboral. Además, superar los problemas de solvencia financiera ayuda a una empresa a crecer al permitirle expandir sus operaciones

Además, Carrillo et al. (2018) expresan que una buena gestión permite a los inversores obtener rendimientos razonables de su inversión al tiempo que permite que la empresa crezca sin quedarse sin dinero primero y para ello, un plan financiero sólido permite que el negocio se expanda sin temor a que la bancarrota le impida hacerlo.

### **2.2.2. Dimensiones de solvencia financiera**

De acuerdo con Córdoba (2017), para evaluar la solvencia financiera, se tiene en cuenta las siguientes dimensiones:

#### **a) Solvencia financiera a corto plazo.**

Córdoba (2017) indica que evalúa la capacidad para cubrir sus pasivos corrientes sin necesidad de acudir a sus inventarios.

Entre los indicadores se tiene en cuenta lo siguiente:

- Ratio de solvencia: Refleja como la compañía puede cumplir con sus deberes en un lapso de un año, vale decir, expresando la proporción entre el activo y el pasivo corriente, el resultado es expresado en número de veces, y la fórmula es lo siguiente:

$$\text{Ratio de solvencia} = (\text{Activo Cte.} / \text{Pasivo Cte.})$$

- Prueba ácida: Refiere a nuestra solvencia más a corto plazo porque contamos sólo con los activos corrientes más líquidos. Este ratio es igual al activo corriente menos el valor de los inventarios y lo dividimos entre el pasivo corriente, tal como se puede observar en la fórmula siguiente:

$$\text{Prueba ácida} = (\text{Activo Cte.} - \text{Existen.} / \text{Pasivo Cte.})$$

- Ratio de tesorería: Este índice representa la proporción entre los activos corrientes más líquidos (efectivo y equivalente de efectivo e inversiones disponibles para la venta) con el pasivo corriente, es expresada en número de veces.

Ratio de tesorería = (Disponible + Inv. Financieras a corto plazo / Pasivo Cte.)

### **b) Solvencia financiera a largo plazo.**

Córdoba (2017) da a conocer como la capacidad de un ente empresarial para cumplir con sus obligaciones financieras en un lapso mayor a un año. Esto implica que los activos operativos serán los que respalden dicha solvencia. Según el autor, esta dimensión figura la capacidad de la compañía para honrar sus deudas futuras, garantizadas por sus activos.

- Ratio de garantía: Una compañía se considera solvente cuando el valor de los bienes y derechos es suficiente para liquidar las deudas y compromisos. Un valor inferior a uno indica que la compañía enfrenta una situación de insolvencia, donde las deudas superan los activos, lo que podría conducir a su cierre definitivo.

Ratio de garantía = (Activo total / Pasivo total)

- Ratio de estabilidad: Representa la proporción entre los activos fijos y los recursos permanentes, la misma que se utiliza para evaluar la solidez financiera de una compañía. Hablar de activo fijo, alude a las inversiones efectuadas mayores a un año (largo plazo), entre ellas se tiene las máquinas o inmuebles, la financiación, por su parte, refiere al pasivo fijo.

Ratio de estabilidad = (Activo no Cte. / Pasivo no Cte.)

- Ratio de endeudamiento: Dentro de este índice, se revela el nivel de deuda que tiene la compañía en relación con su patrimonio neto. El cálculo a efectuar se desarrolla de la siguiente manera:

Ratio de endeudamiento = (pasivo / Patrimonio neto)

## **2.2.3. Gestión de tesorería**

### **2.2.3.1. Definición**

Calderón et al. (2018) subraya este aspecto como uno de los más significativos, ya que abarca la gestión completa del flujo de efectivo, incluyendo el control de los ingresos y egresos en las compañías. En cuanto a los ingresos, se alude a los ingresos presupuestarios, es decir, la transformación en efectivo de los recursos asignados a las diversas partidas que integran el presupuesto de las empresas.

Desde la posición de Atencio (2015) infiere que la gestión de tesorería es el área que se encarga de todas las gestiones monetarias que suceden en una compañía, que se

encarga de administrar y observar los ingresos y egresos de las gestiones financieras. Así como también se ejecuta las intervenciones que se enlaza el flujo de caja de la compañía, y el flujo monetario que una entidad posee.

Asimismo, Calderón et al. (2018) manifiesta que la gestión de tesorería puede registrar la caja de la empresa, gestionando las operaciones bancarias que se establecen los pagos y cobros. Del mismo modo que se desprende la gestión de tesorería, y esto puede mejorar por una mínima disminución de fondos de maniobra que necesitamos por un incremento que efectivamente poseen las empresas.

De otro lado, Núñez (2019) menciona que es muy conveniente llevar un control de tesorería que pueda permitir una gestión eficiente de financiación y liquidez. Dado que esto depende de una buena administración del fondo de inversión de una empresa, es decir esta se relaciona con el ingreso monetario y la producción, por lo que su función es operativa.

El término gestión tiene su origen en el latín gestión, y se refiere a la gestión de los recursos dentro de una organización, ya sea de carácter público o privado, a fin de lograr objetivos específicos. Para lograrlo, una o más personas monitorean y coordinan el trabajo de otras e intentan mejorar los resultados obtenidos (Gestión de empresas, 2014).

#### **2.2.3.1. Importancia**

Serrano y Santiago (2018) mencionan que la falta de ingresos es un inconveniente que tarde o temprano afectará a los autónomos, ya sea por una negligencia en la gerencia o retrasos por cobros pendientes. Por lo tanto, el área de tesorería puede encargarse de eliminar este problema, dado que al reflejar claramente las obligaciones de la compañía con el concepto de plazos que dictan las intervenciones, debe ser observado. Además, la adecuada gestión del área de tesorería se convierte en una garantía muy importante a la hora de solicitar financiación al medio bancario (Bahillo et al., 2017).

Asimismo, muchas empresas desarrollan sus propias políticas y procedimientos de administración de tesorería para garantizar que sus finanzas se manejen correctamente. Cada aspecto de la gestión de la tesorería está diseñado para conservar y mejorar los recursos financieros de una organización (McLeay, et al., 2015).

Por otro lado, Blanco (2018) indica que la gestión de la tesorería de la organización ayuda a reducir los gastos mediante el seguimiento de los gastos y el control de las finanzas. Los funcionarios financieros deben controlar el flujo de efectivo, cuentas, las

pólizas de seguro y otras fuentes de ingresos para mantenerse financieramente solventes.

Además, deben administrar los beneficios de los empleados en aras de responder que la organización se mantenga saludable y productiva. La gestión de tesorería organizacional también implica tomar decisiones de inversión para que los costos operativos no excedan los ingresos. Todas estas medidas ayudan a las empresas a ahorrar dinero y generar ingresos (Narváez, 2017).

Un sistema de gestión de efectivo bien gestionado es esencial para mantener los registros financieros organizados y las empresas rentables. Las empresas ejecutan su proceso de gestión de tesorería de forma eficaz controlando regularmente los pagos entrantes y salientes. Además, deben tener suficiente dinero para cubrir sus gastos durante al menos tres días con el efectivo en mano. Los servicios bancarios electrónicos más rápidos ofrecen a las empresas formas más cómodas de llevar a cabo su proceso de gestión de efectivo (Alvato, 2017).

#### **2.2.3.2. Objetivos**

Narváez (2017) argumenta que la gestión de tesorería refiere al proceso de gestión de los recursos financieros de una organización, asimismo es un proceso importante porque ayuda a las organizaciones a ahorrar dinero y tomar decisiones informadas.

Blanco (2018), refiere que administrar el dinero es una tarea difícil que requiere mucha habilidad y experiencia. Se deben tener en cuenta muchos factores al asignar los fondos. Estos incluyen ventas, costos y salarios, entre otros. La mala asignación de fondos puede conducir a gastos excesivos o fondos insuficientes en ciertas áreas de un negocio

Por otro lado, el área de tesorería debe preparar informes presupuestarios anuales para la junta directiva y otros altos directivos. Los informes presupuestarios anuales incluyen objetivos financieros, fuentes de ingresos y gastos previstos para cada departamento. Cada gerente actualiza su informe de presupuesto asignado con información del oficial de tesorería corporativa (Bahillo et al. 2017).

El departamento de tesorería debe contratar a un director financiero, para dirigir las operaciones de administración de tesorería en cada entidad comercial. además, supervisa todo el proceso de gestión de tesorería, desde el establecimiento de presupuestos hasta la gestión de inversiones y pólizas de seguro (McLeay, et al., 2015).

También presenta estados financieros corporativos auditados anuales, así como informes de control interno para auditorías internas realizadas por especialistas en control interno. La asignación de un director financiero permite a la organización tener un punto de contacto al solicitar servicios de gestión de tesorería. También garantiza que todas las operaciones de contabilidad, elaboración de presupuestos, compras, gestión de riesgos y otras operaciones de gestión de tesorería funcionen de manera eficiente dentro de la empresa (Andrei y Brezeanu, 2019).

### **2.2.3.3. Características**

El proceso de la gestión de tesorería garantiza que la compañía disponga de la cantidad de dinero adecuada en el momento oportuno. También es vital que las empresas lleven un control de sus finanzas y rindan cuentas a sus accionistas. En general, un sistema de gestión de efectivo bien gestionado puede aumentar la rentabilidad de una empresa y reducir sus costes (Bahillo et al. 2017).

Así también, un proceso de gestión de tesorería es vital para las empresas porque les permite realizar y liquidar los pagos a tiempo. Además, permite a las empresas evitar el sobreendeudamiento al disponer de dinero suficiente para cubrir sus gastos durante al menos tres días (Asichi y Okello, 2019)

Algo semejante refiere Narváez (2017) ya que señala que la gestión de la tesorería es también un mecanismo clave de control financiero que impide la manipulación bursátil y mantiene la estabilidad de los mercados financieros. Además, un sistema de gestión de efectivo bien gestionado reduce el riesgo de fraude financiero y de robo al reducir la cuantía de capital en circulación en un momento dado.

La naturaleza de la gestión de tesorería permite a las compañías gestionar el flujo de dinero que ingresa y emerge de su negocio en cualquier momento. Algunos aspectos clave de un sistema de gestión de tesorería son el establecimiento de políticas y procedimientos, el control de las finanzas de la empresa, la inversión de los fondos de la empresa y la realización de asientos contables (Andrei y Brezeanu, 2019). Además, los empleados que reciben pagos deben depositarlos o cobrarlos directamente de los clientes. Básicamente, un sistema de gestión de tesorería es una herramienta financiera esencial que debe gestionarse cuidadosamente para garantizar su eficacia (McLeay, et al., 2015).

### **2.2.3.4. Problemas en la gestión tesorería**

Narváez (2017), manifiesta que las empresas tienen muchas responsabilidades y necesitan mucho capital para funcionar. Sin embargo, muchas empresas destinan

recursos insuficientes a su gestión de tesorería, esto conduce a un bajo rendimiento en muchas áreas

No todos los empresarios saben cómo administrar las finanzas de su organización de manera efectiva, lo que puede generar gastos innecesarios e informes inexactos. Pero los miembros calificados del personal financiero pueden solucionar esto con un poco de trabajo duro de su parte, especialmente cuando administran la gestión de tesorería de manera efectiva (McLeay, et al., 2015).

Para llevar a cabo un sistema eficaz de gestión de la tesorería, las empresas deben aspirar a tener suficiente efectivo para cubrir sus gastos durante al menos tres días. Esto evita retrasos innecesarios en el pago a empleados, proveedores y otras obligaciones financieras (Blanco,2018). Además, es fundamental tener suficiente efectivo en mano para que los empleados puedan acceder a sus nóminas sin esperar demasiados días a que se realicen las transferencias bancarias (Bahillo et al. 2017).

#### **2.2.4. Dimensiones de la gestión de tesorería**

Según Blanco (2018) que, para evaluar la gestión de tesorería, se debe tener en cuenta lo siguiente:

##### **a) Actividades de facturación**

Blanco (2018), describe que se trata de un proceso que engloba la preparación, registro, envío y cobro de las facturas. Este comprobante, es un documento que detalla los términos de una transacción comercial (venta de bienes o servicios) e incluye información como la identificación del emisor y receptor. Entre sus indicadores se encuentran:

- *Emisión de comprobantes de pago:* Lo que refiere mantener un control de la emisión de comprobantes, respetando los lineamientos de los mismos, para evitar infracciones. El documento va a acreditar la entrega del bien luego de prestar el servicio.
- *Registro de comprobantes de pago:* Cada comprobante ingresado al sistema debe mantener un registro ordenado y cronológico.
- *Control de comprobantes de pago:* Mantienen una relevancia dentro de la empresa, por lo cual se debe controlar el registro correcto de los comprobantes, y se deben cumplir las reglas que establece la Superintendencia Tributaria. Además, es importante realizar con frecuencia conciliaciones bancarias para mantener un control y seguimiento de los pagos.

## **b) Actividades de recaudación**

Blanco (2018), explica que son acciones implementadas por la administración fiscal para garantizar el cumplimiento y liquidación de las obligaciones tributarias de los contribuyentes. Esto abarca desde la recepción de los pagos efectuados por los deudores hasta las medidas necesarias que adopta la administración tributaria para recuperar los montos adeudados y resolver las deudas morosas. Entre sus indicadores se encuentran:

- *Procesos de cobranza:* Cada empresa establece procesos de cobro como política, siendo una forma o lineamientos que los colaboradores deben seguir para la recuperación de las cuentas por cobrar. Además, estar pendiente del cronograma de pago de los clientes garantizará la recuperación de las cuentas que se tienen que cobrar, por lo tanto, es necesario generar un canal de comunicación con los clientes de manera de que se puede informar el vencimiento de su cuota.
- *Procesos sobre depósitos bancarios:* Todos los pagos recibidos, son depositados en la cuenta de la empresa, para un mejor control del flujo de dinero. Muchos bancos ofrecen servicios semanales de banca electrónica que permiten a las empresas depositar o transferir fondos directamente desde sus cuentas sin tener que ir primero a la oficina del contable. Se trata de una forma sencilla de mantener los fondos de la empresa bien abastecidos, al tiempo que se reduce el tiempo necesario entre los depósitos y las transferencias
- *Procesos sobre la recaudación:* Contar con un equipo especializado abocado a la gestión de recaudación y capacitarlo es importante, pues garantizan el bienestar económico de la empresa.

## **c) Actividades de pago**

Blanco (2018), detalla que es la acción de conceder una suma de dinero para liquidar una deuda pendiente o para retribuir un bien o servicio percibido.

- *Verificación de cobros:* Se debe realizar el correcto seguimiento y control de las cuentas, por lo tanto, se debe formular notificaciones fehacientes al cliente sobre la situación de sus pagos. Asimismo, es importante realizar verificación frecuente sobre la situación de las cuentas por cobrar, para no afectar la solvencia del ente empresarial.

- *Verificación de pagos:* Es importante mantener un seguimiento de los pagos que debe realizar la empresa, para evitar sanciones con los proveedores u otros, así también el pago de moras o interés.
- *Cronogramas de pagos:* Como manera de control se debe implementar un cronograma de pago, con la finalidad que la persona encargada este pendiente de los pagos que debe realizar y no se le pase ninguno.

## **CAPÍTULO III**

### **MATERIALES Y MÉTODOS**

#### **3.1. Ámbito y condiciones de la investigación**

##### **3.1.1. Contexto de la investigación**

El trabajo investigativo se ejecutó en la empresa Tractor Part's Rioja E.I.R.L, ubicada en el distrito de Rioja. La superficie de la ciudad de Rioja es 2,535.04 km<sup>2</sup>, se encuentra a una altitud de 843 msnm. El área geográfica de dicho distrito limita con la provincia de Moyobamba por el Norte, Oeste y Sur, mientras por el Este con Amazonas. La provincia de Rioja se encuentra conformada por 9 distritos y 129 centro poblados, se caracteriza por poseer un clima semitropical. Sus principales sectores económicos son la ganadería, agricultura y turismo (Municipalidad Provincial de Rioja, 2012).

##### **3.1.2. Periodo de ejecución**

La fase de realización del estudio se llevó a cabo en un lapso de 8 meses, conforme a lo previsto en las actividades delineadas en el plan de investigación.

##### **3.1.3. Autorizaciones y permisos**

No aplica.

##### **3.1.4. Control ambiental y protocolos de bioseguridad**

No aplica.

##### **3.1.5. Aplicación de principios éticos internacionales**

Por la naturaleza de este proyecto en particular, fue necesaria la adherencia a la guía de investigación de la Universidad Nacional de San Martín. Además, las ideas teóricas y las contribuciones de los demás autores fueron respetadas e implementadas de acuerdo con las Normas APA 7<sup>a</sup> edición. Asimismo, se han tenido en consideración los principios de beneficencia y autonomía. Esto se debe a que los beneficiarios del estudio decidieron participar por voluntad propia y conocimiento del proyecto. Del mismo modo, los hallazgos condujeron a recomendaciones para mejorar la problemática para que la empresa pueda contribuir de manera eficiente a su presupuesto general. La investigación tuvo como objetivo proporcionar información únicamente con fines académicos. No se hicieron esfuerzos para dañar o perjudicar a la empresa. Además, los participantes en la investigación fueron tratados con equidad y justicia.

### 3.2. Sistema de variables

#### 3.2.1. Variables principales

- a) Variable 1: Solvencia financiera
- b) Variable 2: Gestión de tesorería

**Tabla 1**

*Descripción de variables por objetivo específico*

<b>Objetivo específico Nº 1: Analizar los índices de solvencia financiera en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</b>			
Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Solvencia financiera	- Solvencia financiera a corto plazo - Solvencia financiera a largo plazo	Guía de análisis documental	Razón
<b>Objetivo específico Nº 2: Evaluar la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</b>			
Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Gestión de tesorería	- Actividades de facturación - Actividades de recaudación - Actividades de pago	Guía de entrevista	Nominal
<b>Objetivo específico Nº 3: Identificar las deficiencias en la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</b>			
Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Gestión de tesorería	- Actividades de facturación - Actividades de recaudación - Actividades de pago	Lista de cotejo	Nominal

#### 3.2.2. Variables secundarias

El estudio no contempló variables secundarias.

### 3.3. Procedimientos de la investigación

#### 3.3.1. Objetivo específico 1

Con el fin de abordar el objetivo específico N°1 se incurrió en la aplicación de una guía de análisis documental, teniendo en cuenta el estado financiero del año 2021, a fin de realizar una comparación entre los indicadores de cada año, los mismos que permitieron conocer el nivel de los índices de solvencia financiera, donde se expuso en los resultados, respondiendo de esa manera el objetivo planteado.

### 3.3.2. Objetivo específico 2

Con el fin de abordar el objetivo específico N°2 se incurrió en la aplicación de una entrevista, donde las interrogantes estuvieron inclinados a la gestión de tesorería, ya que las respuestas obtenidas a través de dicho instrumento permitieron conocer cómo se desarrollan las actividades o procesos de tesorería, donde se expuso en los resultados, respondiendo de esa manera el objetivo planteado.

### 3.3.3. Objetivo específico 3

Para concretar el presente objetivo específico se aplicó una lista de cotejo, lo que permitió acopiar información sobre las deficiencias y causas en la gestión de tesorería, los mismos que se dieron a conocer en los resultados, cumpliendo de esa manera el desarrollo del objetivo planteado.

#### Tipo de estudio

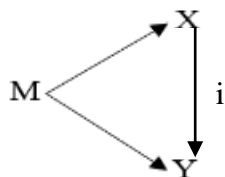
Se caracterizó por una tipología aplicada, dado que su fin fue examinar un problema previamente identificado, proporcionando objeciones a incógnitas concretas. Por consiguiente, se enfocó en encontrar soluciones prácticas a los desafíos planteados en ese momento (Hernández et al., 2018).

#### Nivel de estudio

Fue de nivel explicativo. Porque tiene como propósito conocer y determinar entre las variables la causa y efecto en un contexto en particular (Hernández et al., 2018). En el presente estudio se determinó la vinculación entre las categorías investigativas (solventía financiera y gestión de tesorería), es decir, determinar si la solventía financiera incide en la gestión de tesorería en la Empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.

#### Diseño de investigación

Se enmarcó en un diseño no experimental, donde no se suscitó la manipulación intencional de las categorías (Valderrama, 2019). Por consiguiente, correspondió el siguiente esquema:



En donde:

M = Muestra

$X_1$  = Solvencia financiera

$Y_1$  = Gestión de tesorería

i = Incidencia

### **Población**

La población es una expresión equivalente para describir el total de elementos que conforman el área de interés en nuestro estudio, sobre los cuales deseamos derivar conclusiones que pueden ser de carácter estadístico, teórico o sustantivo (Hernández & Mendoza, 2018).

Bajo esta premisa, la población estuvo conformada por el acervo documentario, así mismo involucró a los trabajadores de la empresa que suman un total de 9 personas.

### **Muestra**

Como nos indica Díaz (2019) la muestra consiste en un segmento finito y representativo que se obtiene de la población accesible.

Para la investigación, la muestra estuvo conformada por el jefe del área de tesorería, y el gerente de la empresa Tractor Part's, asimismo se tuvo en cuenta los registros de tesorería y documentos contables del periodo 2021, a fin de realizar una comparación entre ellos.

Las siguientes técnicas fueron utilizadas para la obtención de la información: En primer lugar, se aplicó una entrevista: Según, Cantillo y Buitrago (2018) es una técnica de investigación utilizada para el acopio de datos directamente a través de una conversación entre interesados, donde la persona entrevistada responde de manera coherente a las preguntas establecidas con un propósito específico.

Otra técnica, fue la observación: Bernal (2010) menciona que se trata de una técnica diseñada para documentar hechos, datos y hallazgos proporcionados por otras fuentes, como la persona o grupo en cuestión y por último fue el análisis documental: Según Bernal (2010) lo define como el proceso que implica seleccionar las ideas más relevantes de un documento, con el propósito de presentar su contenido de manera clara y sin ambigüedades, permitiendo así la recuperación de la información. Este enfoque también está dirigido a mejorar la comprensión y el aprendizaje del sujeto, para que pueda enfrentar problemas y tomar decisiones en diferentes áreas de acción.

Los procedimientos empleados fueron la revisión y análisis de documentos procesados en el área de tesorería del ente empresarial Tractor Part's, a fin de evaluar si la solvencia financiera a incidido en la misma de manera positiva o negativa con las pruebas sustantivas que se aplicaron de acuerdo con los instrumentos diseñados.

Versó el **método descriptivo** y como parte de los procedimientos se evaluó a los mecanismos en la gestión de tesorería, a fin de obtener resultados más certeros y reales en todo el proceso de la investigación y para ello se aplicó pruebas sustantivas a los distintos procesos asociados en las áreas administrativas y de producción tales como: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, inventario, cuentas por pagar, procesos y políticas de cobranza a clientes, procesos y políticas de pago a proveedores, entradas y salidas de mercadería, patrimonio, ingresos, gastos y gastos de personal.

Por otro lado, para las técnicas de procesamiento y análisis de datos se hicieron uso de tabulación de datos y de gráficos diseñados en Microsoft Excel, así también se emplearon análisis de documentos, conciliación de datos. Una vez obtenido los resultados se brindaron alternativas de recomendación en aras de mejorar las deficiencias evidenciadas.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1. Resultado específico 1

**Analizar los índices de solvencia financiera en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021**

**Tabla 2**

*Variable solvencia financiera de la empresa Tractor Part's del periodo 2021*

<b>Solvencia financiera a corto plazo</b>	<b>Año 2021</b>
Ratio de solvencia = (Activo Cte. / Pasivo Cte.)	1.39
Prueba acida = (Activo Cte. – Existen. / Pasivo Cte.)	0.91
Ratio de tesorería = (Disponible + Inv. Financieras a corto plazo / Pasivo Cte.)	0.56
<b>Solvencia financiera a largo plazo</b>	<b>Año 2021</b>
Ratio de garantía = (Activo total / Pasivo total)	1.32
Ratio de estabilidad = (Activo no Cte. / Pasivo no Cte.)	1.26
Ratio de endeudamiento = (Pasivo total / Patrimonio neto)	3.10

*Nota.* Se muestra el análisis de las ratios de solvencia financiera por concepto de corto y largo plazo del periodo 2021.

#### **Interpretación:**

De los resultados encontrados en la Tabla 2 muestran los hallazgos alcanzados del ratio de solvencia financiera a corto plazo:

El ratio de solvencia se constató una variación de 1.07 en el año 2021. Este descenso de 2.46 a 1.39 en 2021 reflejó una disminución negativa considerable atribuida a la reducción de ingresos por concepto de ventas, afectando desfavorablemente la capacidad del ente empresarial para sostener su liquidez. Evaluando el ratio de la prueba ácida, año 2021 obtuvo un promedio de 0.91, constatando una reducción drástica en la liquidez de la empresa, en efecto, no logró cumplir sus compromisos sin recurrir a sus mercaderías. Por último, el ratio de tesorería presentó una disminución considerable con una diferencia de promedio pico de 0.81, donde se valoró que el año 2021 alcanzó un pico inferior a años anteriores, con promedios de 1.37 y 0.56, respectivamente.

Con base a los datos presentados en la Tabla 2 exponen los hallazgos alcanzados del ratio de solvencia financiera a largo plazo:

El índice de garantía, el periodo 2021 alcanzó el 1.26, constatando una reducción notable. La caída de este indicador implica que la empresa ha tenido una reducción de su margen de seguridad financiera, afectando su capacidad para hacer frente a sus compromisos a largo plazo. Por otro lado, el índice de estabilidad alcanzó un promedio de 2.12, mientras en el año 2021 obtuvo un promedio de 1.26, reflejando una disminución negativa de 0.86, la caída de este indicador indica que la empresa ha visto mermada su capacidad para mantener un equilibrio financiero sólido a largo plazo. Finalmente, el índice de endeudamiento se constató una variación de 1.60 entre los años 2020 y 2021. Este aumento de 1.50 en 2020 a 3.10 en 2021 reflejó un aumento positivo considerable atribuida a una mayor dependencia de la empresa en el financiamiento externo.

#### **Discusión:**

Referente al primer objetivo específico, los índices de solvencia financiera del ente empresarial fueron desfavorables en el periodo 2021, concerniente al periodo 2020, particularmente, en lo referente al índice de solvencia a corto plazo se demostró en ambos periodos los índices fueron de 2.46 y 1.39, reflejando una variación negativa considerable atribuida por la reducción de las ventas, lo que limita en cuanto a su posibilidad para hacer frente a sus compromisos, en consecuencia por la reducción de ingresos por concepto de ventas influyó negativamente en la liquidez. Por el otro, el índice de la prueba ácida, se verificó una reducción negativa de 0.94 entre los años 2020 y 2021, manifestándose que, en el año 2021, excluyendo sus inventarios la empresa no pudo cumplir con sus compromisos. Con alusión al índice de tesorería, en el periodo 2020 este alcanzó un promedio pico de 1.37, mientras en el año 2021 fue valorado con un promedio pico de 0.56, por lo que dicha disminución refleja una carencia de liquidez inmediata de la empresa conllevando a enfrentar dificultades para cumplir sus obligaciones a corto sin recurrir a la venta de otros activos.

Del índice de solvencia financiera a largo plazo, el indicador de ratio de garantía en el año 2021 fue valorada con promedios picos de 1.26 y 2.35, lo que ha conllevado a la empresa experimentar una disminución en su margen de seguridad financiera, impactando negativamente su capacidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo; el indicador de estabilidad presentó una disminución de 0.86 entre los años 2020 y 2021, por lo que se vio mermada su capacidad para sostener un equilibrio financiero sólido a largo plazo; por último el indicador de endeudamiento, fueron valorados de 1.50

y 3.10 con relación a los años 2020 y 2021, respectivamente, reflejando un aumento por una mayor dependencia de la compañía en el financiamiento externo (acreedores).

Estos resultados, es análogo con la pesquisa reportada por Castro y Muro (2019), donde valoraron que el índice de liquidez que posee la empresa EPS Grau fueron variables, donde al comparar el primer trimestre con el cuarto trimestre, estos presentaron valores de 1.09 y 1.01, presentando una disminución de 0.08, lo que ha conllevado a la empresa presentar ciertas deficiencias en la gestión de tesorería, asimismo, demostró valores reducidos en la prueba ácida, al primer trimestre obtuvo un promedio pico de 1.04, al finalizar el cuarto trimestre este alcanzó un valor de 0.96, denotando una tendencia creciente con el pasar de los trimestres, puesto que el valor de las mercaderías incrementaron de manera considerable, también se presentaron disminuciones en el índice de tesorería pasando de 0.27 a 0.18 con relación al primer trimestre y cuarto trimestre, respectivamente. Se agrega a ello, la pesquisa de Jáuregui y Águila (2019), quienes especificaron a través del índice de endeudamiento a largo plazo un valor de 0.29 soles equivalente al 29% aportado por acreedores.

Como resultado de estas deficiencias, es crucial que el ente empresarial tome medidas correctivas para fortalecer su posición financiera a largo plazo, renegociando las deudas para alargar los plazos de vencimiento, asimismo aumentar el capital propio mediante la reinversión de las utilidades, así poder asegurar que la compañía pueda cumplir con sus obligaciones de manera oportuna.

#### **4.2. Resultado específico 2**

##### **Evaluar la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.**

Con el propósito de caracterizar las actividades y conocer como se ha venido desarrollando la gestión de tesorería en la empresa objeto de estudio, se vio la necesidad de aplicar el instrumento denominado guía de entrevista realizada al gerente y al jefe del área de tesorería, en consecuencia, se ha recopilado información fundamental considerando el contexto del estudio. A continuación, se presentan los hallazgos obtenidos:

##### **Dimensión: Actividades de facturación**

1. Para verificar la adecuada emisión de los comprobantes de pago (CP), el ente empresarial cuenta con un sistema de facturación electrónica homologada, el cual está integrado con nuestro inventario y gestión de ventas, siendo este proceso

fundamental para garantizar la precisión de los registros financieros y aseverar el cumplimiento de las normativas tributarias.

2. A través de un sistema contable que está deliberadamente homologado por la SUNAT, dicho software se integra con nuestro sistema de facturación electrónica permitiendo que cada CP emitido se registre automáticamente en los libros contables correspondientes.
3. No, una de las debilidades que ostenta la compañía es que no se efectúa la verificación periódica de los CP para verificar la consistencia y exactitud de estos comprobantes.

#### **Dimensión: Actividades de recaudación**

4. No, puesto que hemos identificado inconsistencias en la aplicación de las políticas de cobranza, como la falta de seguimiento oportuno a las facturas vencidas y la ausencia de procedimientos uniformes para gestionar las cuentas por cobrar, consecuentemente, ante la falta de liquidez conlleva a no cumplir con nuestros compromisos de pago.
5. Una de las políticas principales es que todos los pagos recibidos, ya sea en efectivo, cheque o transferencia electrónica, deben ser depositados en la cuenta bancaria de la empresa dentro de las 24 horas siguientes a su recepción. No obstante, esta política no se cumple a cabalidad, afectando la precisión de nuestra gestión de tesorería y la disponibilidad de fondos.
6. Se ha implementado una segmentación de los clientes en función de su historial de pago y riesgo crediticio, que nos permite adaptar nuestras estrategias de cobro a cada perfil ofreciendo incentivos por la puntualidad en el pago como descuentos o condiciones preferenciales para los clientes con un buen historial, mientras que para los clientes con mayor riesgo utilizando sistema de automatización se aplican recordatorios de pago y rastreo de las cuentas por cobrar, ante el incumplimiento de ello se toman acciones legales asegurando así un flujo de caja constante y reduciendo la incidencia de pagos atrasados.
7. La empresa establece un marco normativo y ético para el funcionamiento eficiente de las operaciones, donde incluye directrices claras sobre la comunicación con los clientes, asegurando que todas las interacciones sean transparentes y respetuosas, asimismo los procedimientos específicos para el seguimiento y recuperación de deudas.
8. Evidentemente el seguimiento de cobro no es efectuada manera periódica, enfrentándose a ciertas dificultades como las diferentes respuestas de los clientes

y la disponibilidad de recursos en el departamento de cobranza. A pesar del uso del sistema automatizado para enviar recordatorios y llamadas, esto ha resultado en una falta de consistencia en las comunicaciones con los clientes y en retrasos en la recuperación de las cuentas por cobrar, ante la inexistencia de un seguimiento constante ha dificultado nuestra capacidad para gestionar eficientemente la tesorería y mantener un flujo de caja saludable.

### **Dimensión: Actividades de pago**

9. Es notorio que no se está efectuando de manera eficiente el control de los pagos pendientes, debido a la falta de planificación de un cronograma para el cumplimiento de obligaciones con terceros.
10. Se monitorean mediante el sistema contable, asimismo hojas de cálculo y generamos reporte de vencimiento de pagos para revisar las obligaciones inminentes. Sin embargo, la efectividad de estos medios es limitada debido a la falta de seguimiento y coordinación suficiente entre el área contable y tesorería, en consecuencia, ha conllevado a retrasos y acumulación de compromisos.
11. No, no verificamos de manera sistemática la fecha de vencimiento para el pago de nuestros compromisos, afectando nuestra relación con los proveedores y nuestra gestión de tesorería.
12. El ente empresarial dispone de capacidad de pago a largo plazo, sin embargo, presenta ciertas carencias en liquidez, aunque hemos sostenido una estructura financiera adecuada para cumplir con nuestros compromisos a largo plazo, la disminución de ingresos producto de las ventas en el último periodo ha perjudicado nuestra liquidez, dicha disminución ha restringido nuestra capacidad para efectuar pagos inmediatos ejerciendo presión sobre nuestras finanzas operativas.

### **Discusión:**

Con relación al segundo objetivo específico, los resultados evidenciaron una inadecuada gestión de tesorería en el ente empresarial, argumentando que las actividades de facturación no se efectúan la revisión periódica de sus CP, maniéndose en un aumento de los saldos pendientes y en una mayor proporción de cuentas incobrables, lo cual afecta negativamente la liquidez del ente empresarial. Concerniente a las actividades de recaudación, revelan diversas inconsistencias en la aplicación de políticas de cobranzas, lo que ha conllevado a afectar negativamente la eficiencia en la recuperación de ingresos, asimismo, la demora en los pagos por terceros y el seguimiento resulta en una acumulación de cuentas por cobrar vencidas y una gestión deficiente del flujo de caja. Finalmente, las actividades de pago evidencia serias

deficiencias no llevándose a cabo un control riguroso de los pagos pendientes, generando retrasos y acumulación de deudas, además el seguimiento y la verificación de las fechas de vencimiento de los compromisos por pagar son inconsistentes, agravando la situación al no priorizarse adecuadamente los compromisos con terceros y financieros. Estas fallas se ven exacerbadas por una carencia de liquidez, resultando la disminución en las ventas del último periodo, afectando la capacidad del ente empresarial para el cumplimiento de sus obligaciones de manera oportuna.

Los hallazgos reportados coinciden con el trabajo investigativo de Gavilanes (2019), quien recalca que las sociedades cooperativas presentaban que los procesos de cobro y pago no se alineaban con los parámetros organizacionales, influyendo negativamente en el dinero en efectivo, como resultado, impidió que los saldos diarios no satisfagan las exigencias internas y externas de las instituciones. Similarmente comparte con la indagación de Castro y Muro (2019) quienes denotaron que la gestión de tesorería en la entidad EPS Grau fue inadecuada, evidenciadas en la desactualización de los manuales y directivas internas, además se identificaron el incumplimiento en las metas de recaudación, un alto nivel de cartera morosa, y retrasos significativos en los pagos a proveedores; a esto se suma la asunción de compromiso de pago sin considerar adecuadamente la liquidez, lo que agravó aún más la situación financiera y operativa.

De las discusiones presentadas, tal como lo sustenta Vargas (2019) manifestó la importancia de una planificación financiera sólida que considere no solo la organización de las cuentas por pagar y cobrar, sino también la gestión eficiente del flujo de efectivo, la evaluación constante del desempeño financiero y la implementación de políticas de control interno que minimicen riesgos y optimicen recursos. Además, es esencial adoptar estas estrategias a las fluctuaciones del mercado para garantizar la sostenibilidad y crecimiento financiero a largo plazo.

### **4.3. Resultado específico 3**

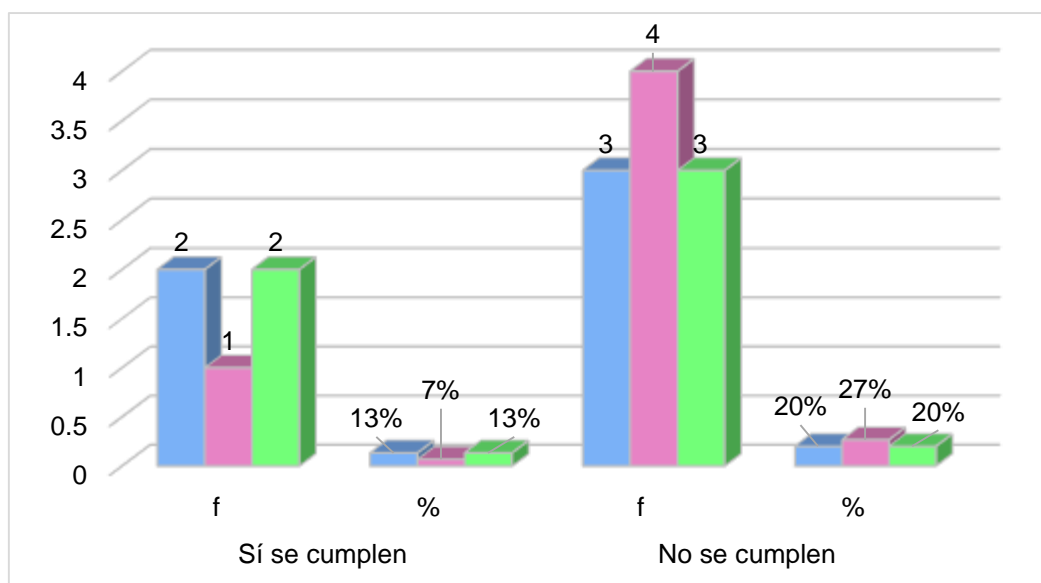
#### **Identificar las deficiencias de la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.**

Tras las respuestas obtenidas sobre las actividades de gestión de tesorería realizada en la empresa objeto de estudio, se procedió a identificar las deficiencias, obtenida a través del instrumento denominada lista de cotejo. A continuación, se expone los siguientes hallazgos:

**Tabla 3***Cumplimiento de las deficiencias de la gestión de tesorería*

Gestión de tesorería	Sí se cumplen		No se cumplen	
	f	%	f	%
Actividades de facturación	2	13%	3	20%
Actividades de recaudación	1	7%	4	27%
Actividades de pago	2	13%	3	20%
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>33%</b>	<b>10</b>	<b>67%</b>

*Nota.* Obtenido del instrumento lista de cotejo.

**Figura 1**

Cumplimiento de las actividades de gestión de tesorería.

*Nota.* La figura muestra los resultados del análisis de los datos alcanzados del instrumento.

**Interpretación:**

Tras los hallazgos obtenidos de la Tabla 3 (Figura 3) se constató que el 33% de las actividades de gestión de tesorería sí se cumplen por el personal del ente empresarial objeto de estudio, de las cuales en las actividades de facturación, recaudación y pago se cumplen en un 13%, 7% y 13%, respectivamente, no obstante, se evidencia además que el 67% de las actividades de la gestión de tesorería no son cumplidas por el personal del área, de las cuales el 20% conciernen a las actividades de facturación, mientras el 27% y 20% conciernen a las actividades de recaudación y pago, respectivamente. Las causas de esta ineficiencia incluyen a los procesos de cobro y pago inadecuados, falta de recursos y necesidad de mejor capacitación del personal, surgiendo así una reducción de ingresos por concepto de ventas en el periodo analizado, poniendo en riesgo la liquidez para hacer frente a los compromisos a corto y largo plazo.

A continuación, se presenta la identificación de cumplimiento de cada ítem de las deficiencias de las actividades de gestión de tesorería, donde si la casilla SI está marcada, representa que el proceso o actividad en cuestión se cumple, por el otro, si está marcada NO, indica que no se cumple. (ver Anexo 3)

#### **A) Actividades de facturación**

##### **Ítems 1 y 2**

Ambas actividades (emisión y registro de CP) se cumplen.

##### **Ítem 3**

No existe un control frecuente de los CP.

##### **Ítems 4 y 5**

Las actividades de conciliación bancaria y control de documentación sobre bancarización no son cumplidas.

#### **B) Actividades de recaudación**

##### **Ítems 6, 7, 8 y 10**

Las actividades señaladas en dichos ítems no son cumplidas a cabalidad por el personal encargado de la compañía objeto de estudio.

##### **Ítem 9**

Si se cumple las políticas de cobranza para cada cliente, sin embargo, se presenció que no siempre se lleva a cabo de manera efectiva.

#### **C) Actividades de pago**

##### **Ítems 11, 12, 13, 14 y 15**

Se observa que se siguen adecuadamente los cronogramas de pago (ítem 11), los pagos están debidamente documentados por el personal encargado (ítem 13), pero no se cumplen con los pagos mensualmente (ítem 15). Asimismo, se carece de políticas de pago para cada obligación (ítem 12) y no se maneja un presupuesto de gastos mensual (ítem 14).

#### **Discusión:**

Con referencia al tercer objetivo específico, los datos recopilados demostraron falta de eficiencia en la gestión de tesorería, afectando un 67% de las actividades vinculadas a

las actividades de facturación observándose falencias en el control de los CP, también las actividades de recaudación, detectándose la falta de seguimiento constante en las cuentas pendientes por cobrar, finalmente, las actividades de pago, indicando la falta de planificación para y control de las fechas de pago a los proveedores e instituciones financieras, razón por la que ocasionaron pérdidas constantes y, como efecto, al deterioro de las razones de liquidez, como resultado, estos elementos produjeron que el ente empresarial se viera imposibilitada de satisfacer sus obligaciones a corto plazo.

Los resultados reportados guardan congruencia con la pesquisa de Sánchez (2020), quien argumentó que la gestión de tesorería desarrollada en la entidad estatal INICTEL-UNI presentaron un nivel bajo en un 44%, instituyendo deficiencias como la insuficiente formación técnica del personal, lo que compromete la eficiencia y eficacia de las operaciones financieras, asimismo, la falta de actualizaciones en las herramientas de gestión y la desmotivación del personal, generando un impacto negativo en la calidad de las decisiones y en la adecuada ejecución de los procesos de tesorería; en este sentido, estas penurias conducen a pérdidas financieras que impactan directamente en la estabilidad económica de la compañía. Junto a ello, presenta similitud con Castro y Muro (2019) quienes recalcaron que la empresa carecía de eficiencia en el seguimiento de cobros y pagos, al igual que el control de los documentos contables, por tal razón, estas deficiencias en la gestión de tesorería limitan la capacidad de la entidad para conservar un flujo de caja saludable y gestionar adecuadamente sus compromisos.

#### **4.4. Resultado general**

**Determinar la incidencia de la gestión de tesorería en la solvencia financiera de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.**

A continuación, se procede a decretar la incidencia entre las variables investigativas:

**Tabla 4**  
*Incidencia de la solvencia financiera en la liquidez*

Solvencia financiera	Hallazgos
<p>La variable solvencia financiera compuesto por solvencia financiera de corto y largo plazo se identificaron disminuciones en el periodo analizado en comparación al año anterior (2021 vs 2020). Desagregando la solvencia financiera a corto plazo, el índice de liquidez, prueba ácida y de tesorería denotaron por un promedio pico de 1.39, 0.91 y 0.56, respectivamente, siendo valores inferiores a lo obtenido en el periodo 2020.</p> <p>Refiriendo a la solvencia financiera a largo plazo, el índice de garantía, estabilidad y endeudamiento denotaron valores por debajo en comparación al año 2020, obtenidos por un promedio pico de 1.32, 1.26 y 3.10, respectivamente.</p>	<p><b>Actividades de facturación</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Debido a la ausencia de control de la documentación de los CP, el ente empresarial ha enfrentado dificultades para cumplir puntualmente con sus compromisos, con los proveedores, accionistas e instituciones financieras.</li> </ul> <p><b>Actividades de recaudación</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ante la falta de eficiencia en el seguimiento de las cuentas por cobrar, la empresa se vio vista por la insuficiencia de liquidez para afrontar sus compromisos, en tal sentido, se comprobó que durante el año 2021 las cuentas por cobrar ascendieron a S/ 156,890.00 en comparación del año anterior.</li> </ul> <p><b>Actividades de pago</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El seguimiento de los pagos fue ineficiente, impidiendo que la empresa cumpla puntualmente con sus compromisos hacia los proveedores, accionistas e instituciones financieras, en tal sentido, acrecentando el total de deuda por S/ 178,489 en el año 2021.</li> </ul>
<b>IMPACTO</b>	
<p>A partir de la evidencia expuesta, se concluye que el impacto es significativo, por lo que se acepta la hipótesis que indica que:</p>	<p>La solvencia financiera incide de manera negativa en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</p>

*Nota.* Elaboración propia.

### Discusión:

Finalmente, la incidencia de la solvencia financiera en la gestión de tesorería se constató una repercusión negativa entre las variables investigativas, esto ocurrió a que los índices registrados en el año 2021 presentaron valores inferiores en comparación con el periodo

2020, producto del manejo inadecuado en la gestión de tesorería, dificultando la realización de diagnósticos precisos sobre la condición económica de la entidad, lo que pone en evidencia un problema de solvencia financiera.

En ese contexto, armoniza con el hallazgo realizado por Gavilanes (2019) quien recalcó que la gestión de tesorería fue limitada, de manera que causó un efecto negativo en el rendimiento financiero de los sistemas cooperativistas, donde las deficiencias surgieron a la inadecuada administración de las cuentas por cobrar y pagar, así como la carencia de una metodología de calificación y valoración de las cooperativas de ahorro y crédito, lo que originó pérdidas económicas dificultando su capacidad de solvencia, liquidez rentabilidad y seguridad para hacer frente a sus compromisos. Adicionalmente, muestra coincidencia a la tesis maestra desarrollado por Sánchez (2020) quien enfatizó que la fluctuación de la gestión de tesorería se debe al 55.1% del control previo, decretándose de ese modo la influencia significativa entre las variables abordadas. También, es concordante a la indagación obtenida por Castro y Muro (2019) donde la gestión de tesorería tiene un nexo significativo con la liquidez, de modo que, se encontraron valores desfavorables según lo obtenido en los índices financieros evaluados en cada trimestre del periodo 2018, esto se vio afectada por la insuficiencia en el planeamiento y previsión de tesorería para el cumplimiento de las obligaciones en el plazo previsto, asimismo careció de un sistema eficiente para proporcionar información oportuna y veraz.

A fin de revertir dichas situaciones, tal como señala Vargas (2019) es esencial la implementación de un sistema robusto de planificación y control de flujos de caja, además contar con políticas claras de facturación y cobro que incentiven el pago puntual, asegurando así un flujo constante de ingresos, tales medidas potenciarán la capacidad del ente empresarial para responder a sus obligaciones, incrementar la rentabilidad y sostener su posición competitiva en el mercado.

## CONCLUSIONES

1. Se determina que la empresa Tractor Part's muestra deficiente gestión de tesorería la que incide negativamente en la solvencia financiera dado que se evidenció una reducción de 1.37 a 0.56; con referencia a la ratio de solvencia a largo plazo, el índice de garantía se redujo de 2.35 a 1.32, de igual manera el índice de estabilidad se constató una disminución de 2.12 a 1.26, finalmente el índice de endeudamiento se incrementó de 1.50 a 3.10.
2. Se insta que la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021, es llevada a cabo de forma inadecuada, denotando que el 67% de las actividades vinculadas a las actividades de facturación, recaudación y pago no son cumplidas, resultando en la aparición de deficiencias que provocaban posteriormente, pérdidas económicas, afectando negativamente la liquidez del ente empresarial.
3. Se establece que los problemas principales derivados de la deficiente gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, fueron la falta de eficiencia en las actividades de control y seguimiento de los pagos y cobros.
4. Se señala que la gestión de tesorería incide de manera negativa en la solvencia financiera de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja periodo 2021, producto de la no aplicación de políticas control del manejo económico, razón por la cual, se evidencian deficiencias en la gestión de tesorería afectando la liquidez de la empresa.

## RECOMENDACIONES

1. Al gerente y jefe del área de tesorería, realizar un análisis profundo de los índices financieros para adquirir información detallada y precisa sobre el rendimiento económico, como la solvencia financiera del ente empresarial, de esta manera este estudio otorgará una comprensión clara de las operaciones financieras, así, estarán habilitados para tomar decisiones estratégicas que promueven la expansión y avance de la organización.
2. Al gerente de la empresa adoptar un enfoque estratégico basado en la implementación de un sistema de gestión de tesorería (TMS) que permita la visibilidad en tiempo real de los flujos de efectivo y facilite la toma de decisiones informadas, asimismo se destaca la importancia de establecer políticas claras de manejo de liquidez, optimización en los cobros y pagos, diversificación de fuentes de financiamiento a corto y largo plazo, lo que no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también mitiga el riesgo financiero, asegurando un óptimo manejo de los recursos y una mayor estabilidad financiera.
3. Al gerente de la empresa implementar una administración por procesos alineadas en la optimización y estandarización de las actividades de control de cobros y pagos, donde permitirá eliminar cuellos de botella, establecer flujos de trabajo claro y asignar responsabilidades específicas, asegurando que cada etapa del proceso esté en línea con los objetivos financieros de la empresa, de modo que incrementará la eficiencia y reducirá las deficiencias actuales que suscitan en la empresa, fortaleciendo la disciplina financiera de la organización.
4. Al gerente de la empresa, debe implementar un sistema de monitoreo y seguimiento de las operaciones económicas para garantizar el cumplimiento de las políticas de la empresa Tractor Part's, lo que permitirá identificar y corregir desviaciones en aras de gestionar de manera efectiva los flujos de caja y prever situaciones de riesgo que puedan comprometer la estabilidad financiera.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguirre, J. (2010). *Auditoría III*. Tercera Ed. San Marcos.
- Alvarado, J. (2017). *El control previo y los procesos de giros en la gerencia de tesorería del Ministerio Público – 2016*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional de la UCV <https://hdl.handle.net/20.500.12692/5239>
- Aquino, M. (2018). *Factores determinantes de la solvencia financiera de las empresas financieras en el Perú, periodo 2010 - 2017* [Tesis de grado, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann]. <https://repositorio.unjbg.edu.pe/handle/20.500.12510/2598>
- Andrei, L. y Brezeanu, P. (2019). Optimizing the financial structure of the state treasury in Romania. *Romanian Journal of Economic Forecasting*, 22(2), 180-195.
- Asichi, E. y Okello, B. (2019). Role of strategic control on strategic performance of planned treasury projects in the county government of Kakamega. *The Strategic Journal of Business & Change Management*, 6(2), 2235-2247.
- Bahillo, M. y Pérez, C. (2017). *Operaciones auxiliares de gestión de tesorería* (2º ed.). Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=lang\\_es&id=\\_WkpDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR1&dq=gestion+de+tesoreria&ots=1MlcHyki8K&sig=2IPsEsb1VrLuwpC63GTTxjGUvRw#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=lang_es&id=_WkpDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR1&dq=gestion+de+tesoreria&ots=1MlcHyki8K&sig=2IPsEsb1VrLuwpC63GTTxjGUvRw#v=onepage&q&f=false)
- Blanco, C. (2018). *Diseño Manual de procedimiento. (Tesis)*. Universidad Cooperativa de Colombia.
- Brandy, C Y Woodward, O (2015). *Solvencia financiera*. (1ªed). Editorial obstacless press
- Caballero, B.(2013). *Plan Contable General Empresarial Elemento 1 Activo Disponible y Exigible*. Editorial Ediciones ECB.
- Calderón, R., Gil, D., Mora, J., Escobar, D. (2018). Gestión de tesorería y su contribución al crecimiento económico y social de las organizaciones públicas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (8). <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/08/tesoreriaorganizaciones-publicas.html>
- Carrasco, S. (2016). *Metodología de la investigación científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación* (4a ed.). Editorial San Marcos E.I.R. LTDA.

- Carrillo, E., Pérez, G., Orna, L. y Pesantez, J. (2018). El análisis financiero como herramienta para medir la gestión financiera eficiente de las empresas rurales. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 4, 321-324. Recuperado de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/analisis-financieroempresas.html>
- Castro, M., & Muro, D. (2019). *Gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., Piura, 2018* [Tesis de grado, Universidad Privada Antenor Orrego]. [https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/5804/1/RE\\_CONT\\_MARIA.CASTRO\\_DANIELA.MURO\\_GESTIÓN.DE.TESORERIA\\_DATOS.PDF](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/5804/1/RE_CONT_MARIA.CASTRO_DANIELA.MURO_GESTIÓN.DE.TESORERIA_DATOS.PDF)
- Conexión Esan. (2020, abril). *Empresas con problemas de liquidez: ¿a qué conflictos se enfrentan? | Conexión ESAN*. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/problemas-liquidez-conflictos>
- Córdoba, M. (2017). *Gestión financiera*. ECOE Ediciones
- Chávez, M. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. *Revista Muro de la Investigación*, 1(2), 95-106
- De Lara, A. (2015). *Medición y control de riesgos financieros*. Editorial Limusa.
- Díaz, V. (2019). *Metodología de la investigación científica y bioestadística. Para profesionales y estudiantes de ciencias de la salud* (1a ed.). [https://www.researchgate.net/publication/344272776\\_METODOLOGIA\\_DE\\_LA\\_INVESTIGACION\\_CIENTIFICA\\_Y\\_BIOESTADISTICA\\_para\\_profesionales\\_y\\_estudiantes\\_de\\_ciencias\\_de\\_la\\_salud](https://www.researchgate.net/publication/344272776_METODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_CIENTIFICA_Y_BIOESTADISTICA_para_profesionales_y_estudiantes_de_ciencias_de_la_salud)
- Florez, V (2018). *La solvencia de una empresa*. Conexión ESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/como-se-mide-la-solvencia-de-una-empresa>
- Gavilanes, W. (2019). *Gestión de tesorería y el rendimiento financiero de las Cooperativas* [Tesis de maestra, Universidad Técnica de Ambato]. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29135/1/T4415M.pdf>
- Gonzales, F. (2020). *Sistema de control interno para optimizar la gestión administrativa del área de tesorería en la Municipalidad Distrital de Monsefú 2018* [Universidad Señor de Sipán]. En Repositorio Institucional - USS. [https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6808/Gonzales\\_Pisfil\\_Fiorela\\_del\\_Pilar.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6808/Gonzales_Pisfil_Fiorela_del_Pilar.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Haro, A. y Rosario, J. (2017). *Gestión financiera* (2a ed.). Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=lang\\_es&id=MXQrDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA6&dq=gestion+de+tesoreria&ots=qWXeS99San&sig=Mqo5sFj15x93RXS6mkCQcDcXMQY#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=lang_es&id=MXQrDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA6&dq=gestion+de+tesoreria&ots=qWXeS99San&sig=Mqo5sFj15x93RXS6mkCQcDcXMQY#v=onepage&q&f=false)
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2018). *Metodología de la investigación* (6a ed.). Mc Graw Hill Education.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw-Hill Education. [http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf)
- Hernández, O. (2016). La auditoría interna y su alcance ético empresarial. *Actualidad Contable FACES*, 19(33), 15-41.
- Jáuregui, A., & Águila, G. (2019). *Análisis financiero y económico de solvencia, rentabilidad y liquidez de la empresa ANEXO EIRL de la ciudad de Iquitos* [Tesis de grado, Universidad Nacional de la Amazonía Peruana]. [https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/6300/Arón\\_Tesis\\_Título\\_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/6300/Arón_Tesis_Título_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- La República. (2021, septiembre 4). *Estas 30 empresas quebraron o acudieron a una reorganización financiera en Chile*. <https://www.larepublica.co/ocio/estas-30-empresas-quebraron-o-acudieron-a-una-reorganizacion-financiera-en-dos-anos-3227955>
- Living, E (2014). *Solvencia financiera libro de ejercicios*. Editorial Signature Management Team
- Mavila, J., Rodriguez, G., Miguel, J., Garay, L., & Carlo, H. (2021). La gestión de tesorería en el sector público: alcances y retos para lograr la eficiencia en Latinoamérica. *Ciencia Latina Revista Multidisciplinar*, 5(5), 8100–8131. [https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v5i5.893](https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i5.893)
- Mantilla B. y Samuel A. (2014). *El Control Interno*. Ecoe Ediciones.
- Martínez, M Y Hernández, R (2017). *Gestión del riesgo y fundamentos prácticos de solvencia*. Editorial: Independenty Published
- Mendivil, M. (2016). *Elementos de auditoría*. (5° ed.) Editorial Thomson Learning,
- Mendivil, V. (2015). *Práctica Elemental de Auditoría*. Editorial Cengage Learning.

- Montaño, F. (2014). *Gestión Operativa de Tesorería* (1° ed.). IC editorial
- Morales, J (2019). *Análisis de la solvencia de las empresas descalzadas del sector industrial de la bolsa mexicana de valores*. Universidad de concepción
- McLeay, M., Radia, A. y Thomas, R. (2015). El dinero en la economía moderna: Una introducción. *Revista de Economía Institucional*, 17 (33), 333-353. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/419/41943054015.pdf>
- Municipalidad Provincial de Rioja. (2012). *PLAN ESTRATÉGICO DE DESARROLLO CONCERTADO PROVINCIA RIOJA 2012 -2021*. <https://www.miciudad.pe/wp-content/uploads/PDC-Rioja.pdf>
- Narváez, A. (2017). *Finanzas Corporativas y estudio de casos*. Macro.
- Pérez J. (2013). *Tesorería y Funciones Elementales*. Editorial Esic Business & School Perez Carbello.
- Promove Consultoria E Formaci3n SIne (2012). *Conceptos básicos de tesorería*. C.E.E. I GALICIA S.A.
- Ram3n, J. (2013). *Auditoría Interna*. (3ª ed.). Pearson Educaci3n.
- Sánchez, F. (2020). *El control previo en la gesti3n de tesorería en el Instituto Nacional de Investigaci3n y Capacitaci3n de Telecomunicaciones – Lima, 2019* [Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo]. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41785/Sánchez\\_EFJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41785/Sánchez_EFJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sicha (2017). *Gesti3n de la Tesorería*. Cash Management. Publicaci3n N° 4. [www.centrem.cat/ecomu/upfiles/publicacions/gestion.pdf](http://www.centrem.cat/ecomu/upfiles/publicacions/gestion.pdf)
- Sevilla A. (2016). *Ratios de liquidez*. Economipedia. Recuperado de <http://economipedia.com/definiciones/ratios-de-liquidez.html>
- Socías, A., Horrach, P. y Herranz, G. (2015). *Contabilidad Financiera* (3ªed.). Ediciones Pirámide.
- Valderrama, S. (2019). *Pasos para elaborar proyectos de investigaci3n científica* (6a ed.). Editorial San Marcos.
- Vargas, J. (2019). *Estrategias para una gesti3n óptima de la tesorería en una empresa mexicana de construcci3n, desarrollo y administraci3n de inmuebles* [tesis de grado, Universidad Nacional Autónoma de México]. <http://132.248.9.195/ptd2019/mayo/0789191/Index.html>

## **ANEXOS**

### Anexo 1. Operacionalización de las variables

**Tabla 5**

*Operacionalización de la variable 1*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Solvencia financiera	La solvencia financiera se define como la capacidad de la empresa para atender a las obligaciones de pago que tienen vencimiento en un horizonte temporal próximo generalmente menor o igual a un año (Córdoba, 2017).	La solvencia financiera consta de los componentes de solvencia financiera a corto plazo. La medición fue por medio de la aplicación de una guía de análisis documental, mediante la escala de razón.	Solvencia financiera a corto plazo	Ratio de solvencia	Razón
				Prueba ácida	
				Ratio de tesorería	
			Solvencia financiera a largo plazo	Ratio de garantía	
				Ratio de estabilidad	
				Ratio de endeudamiento	

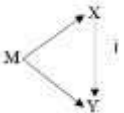
**Tabla 6***Operacionalización de la variable 2*

<b>Variable</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala</b>
Gestión de tesorería	Según Atencio (2015) infiere que la gestión de tesorería es el área que se encarga de todas las gestiones monetarias que suceden en una compañía, que se encarga de administrar y observar los ingresos y egresos de las gestiones financieras.	La gestión de tesorería consta de los componentes actividades de facturación, actividades de recaudación y actividades de pago. La medición se realizó por medio de la aplicación de una guía de análisis documental, mediante la escala nominal	Actividades de facturación	Emisión de comprobantes de pago	Nominal
				Registro de comprobantes de pago	
				Control de comprobantes de pago	
			Actividades de recaudación	Procesos de cobranza	
				Procesos sobre Depósitos bancarios	
				Procesos sobre la recaudación	
			Actividades de pago	Verificación de cobros	
				Verificación de pagos	
				Cronogramas de pagos	

## Anexo 2. Matriz de consistencia

Solvencia financiera y su incidencia en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	OBJETIVO GENERAL	INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
<p>¿De qué manera la gestión de tesorería incide en la solvencia financiera de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b></p> <p>P.1. ¿Cuáles son los índices de solvencia financiera en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021?</p> <p>P.2. ¿Cómo es la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021?</p> <p>P.3. ¿Cuáles son las deficiencias de la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021?</p>	<p>Hi: La gestión de tesorería incide en la solvencia financiera de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</p> <p><b>HIPÓTESIS ESPECÍFICOS</b></p> <p>HE1: Los índices de solvencia financiera en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021, no presenta valores óptimos.</p> <p>HE2: La gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021, es llevada a cabo de forma inadecuada.</p> <p>HE3: Las deficiencias en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, son la falta de eficiencia en las actividades de control y seguimiento de los pagos y cobros.</p>	<p>Determinar la incidencia de la gestión de tesorería en la solvencia financiera de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</p> <p><b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b></p> <p>OE1. Analizar los índices de solvencia financiera en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</p> <p>OE2. Evaluar la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</p> <p>OE3. Identificar las deficiencias de la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021.</p>	<p><b>Técnica</b></p> <p>Entrevista Observaciones Análisis documental</p> <p><b>Instrumento</b></p> <p>Guía de entrevista Ficha de cotejo Guía de análisis documental</p>

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	VARIABLES DE ESTUDIO			POBLACIÓN Y MUESTRA																												
<p>Aplicada, explicativo y diseño no experimental</p>  <p>Donde  M = Muestra  X1 = Solvencia financiera  Y1 = Gestión de tesorería  i = Incidencia</p>	<p style="text-align: center;"><b>VARIABLE 1</b></p> <table border="1" data-bbox="761 343 1467 630"> <thead> <tr> <th>Variabl e I</th> <th>Dimension es</th> <th>Indicadores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="6">Solvencia financiera</td> <td rowspan="3">Solvencia financiera a corto plazo</td> <td>Ratio de solvencia</td> </tr> <tr> <td>Prueba acida</td> </tr> <tr> <td>Ratio de tesorería</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Solvencia financiera a largo plazo</td> <td>Ratio de garantía</td> </tr> <tr> <td>Ratio de estabilidad</td> </tr> <tr> <td>Ratio de endeudamiento</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><b>VARIABLE II</b></p> <table border="1" data-bbox="761 662 1467 1212"> <thead> <tr> <th>Variabl e II</th> <th>Dimension es</th> <th>Indicadores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="12">Gestión de tesorería</td> <td rowspan="3">Actividades de facturación</td> <td>Emisión de comprobantes de pago</td> </tr> <tr> <td>Registro de comprobantes de pago</td> </tr> <tr> <td>Control de comprobantes de pago</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Actividades de recaudación</td> <td>Procesos de cobranza</td> </tr> <tr> <td>Procesos sobre Depósitos bancarios</td> </tr> <tr> <td>Procesos sobre la recaudación</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Actividades de pago</td> <td>Verificación de cobros</td> </tr> <tr> <td>Verificación de pagos</td> </tr> <tr> <td>Cronogramas de pagos</td> </tr> </tbody> </table>			Variabl e I	Dimension es	Indicadores	Solvencia financiera	Solvencia financiera a corto plazo	Ratio de solvencia	Prueba acida	Ratio de tesorería	Solvencia financiera a largo plazo	Ratio de garantía	Ratio de estabilidad	Ratio de endeudamiento	Variabl e II	Dimension es	Indicadores	Gestión de tesorería	Actividades de facturación	Emisión de comprobantes de pago	Registro de comprobantes de pago	Control de comprobantes de pago	Actividades de recaudación	Procesos de cobranza	Procesos sobre Depósitos bancarios	Procesos sobre la recaudación	Actividades de pago	Verificación de cobros	Verificación de pagos	Cronogramas de pagos	<p><b>Población</b>  La población estuvo conformada por el acervo documentario procesado y emitido por la empresa, asimismo involucró a los trabajadores de la empresa que suman un total de 9 personas.</p> <p><b>Muestra</b>  Conformada por el jefe del área de tesorería, y el gerente de la empresa Tractor Part's, asimismo se tuvo en cuenta los registros de tesorería y documentos contables del periodo 2021, como también se emplearon los estados financieros del año 2021, a fin de realizar una comparación entre ellos.</p>
Variabl e I	Dimension es	Indicadores																														
Solvencia financiera	Solvencia financiera a corto plazo	Ratio de solvencia																														
		Prueba acida																														
		Ratio de tesorería																														
	Solvencia financiera a largo plazo	Ratio de garantía																														
		Ratio de estabilidad																														
		Ratio de endeudamiento																														
Variabl e II	Dimension es	Indicadores																														
Gestión de tesorería	Actividades de facturación	Emisión de comprobantes de pago																														
		Registro de comprobantes de pago																														
		Control de comprobantes de pago																														
	Actividades de recaudación	Procesos de cobranza																														
		Procesos sobre Depósitos bancarios																														
		Procesos sobre la recaudación																														
	Actividades de pago	Verificación de cobros																														
		Verificación de pagos																														
		Cronogramas de pagos																														

### Anexo 3. Instrumentos de recolección de datos

#### Guía de análisis documental

#### Variable 1: Solvencia financiera

##### Instrucciones:

El siguiente instrumento permitirá recoger información de los índices de solvencia financiera del año 2021.

<b>Solvencia financiera a corto plazo</b>	<b>Año 2021</b>
Ratio de solvencia = (Activo Cte. / Pasivo Cte.)	
Prueba acida = (Activo Cte. – Existen. / Pasivo Cte.)	
Ratio de tesorería = (Disponible + Inv. Financieras a corto plazo / Pasivo Cte.)	
<b>Solvencia financiera a largo plazo</b>	<b>Año 2021</b>
Ratio de garantía = (Activo total / Pasivo total)	
Ratio de estabilidad = (Activo no Cte. / Pasivo no Cte.)	
Ratio de endeudamiento = (pasivo / Patrimonio neto)	

## Guía de entrevista

### Variable 2: Gestión de tesorería

A continuación, el presente instrumento tiene como finalidad de evaluar la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's Rioja E.I.R.L, Periodo 2021. Le formulamos un conjunto de preguntas, por lo que se pide que conteste de forma verídica, y cierta. La información que usted proporciona es de carácter confidencial.

<b>Nombre:</b> .....	
<b>Cargo:</b> .....	
<b>Teléfono:</b> .....	
<b>Correo electrónico:</b> .....	
<b>Lugar:</b> .....	
<b>Actividades de facturación</b>	<b>Respuesta</b>
1. ¿Cómo se verifican la adecuada emisión de los comprobantes de pago?	
2. ¿Cómo se controlan el adecuado registro de los comprobantes de pago en los sistemas contables?	
3. ¿Se llevan un control frecuente de los comprobantes de pago? Explique	
<b>Actividades de recaudación</b>	
4. ¿Se cumplen con todos los procesos de cobranzas que establece la empresa? Explique	
5. ¿Cuáles son las políticas que establece el depósito inmediato de las cobranzas?	
6. ¿Cuáles son las estrategias de cobranza? Explique	
7. ¿Cuáles son las políticas de cobranzas? Explique	
8. ¿El seguimiento de cobro son realizadas constantemente? Explique	
<b>Actividades de pago</b>	
9. ¿Como verifican el pago de las obligaciones a terceros?	
10. ¿Qué medios utilizan para monitorear el pago de las obligaciones a terceros?	
11. ¿Se verifican la fecha de vencimiento para el pago de sus obligaciones con terceros?	
12. ¿El área de tesorería de la empresa, tiene capacidad de pago a largo plazo?	

### Lista de cotejo

#### Variable 2: Gestión de tesorería

A continuación, el presente instrumento tiene como finalidad identificar las deficiencias de la gestión de tesorería en la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021. Se consideró respuestas cerradas que permitirán establecer si se están efectuando adecuadamente la gestión de tesorería.

N°	Gestión de tesorería	Escala	
		SI	NO
<b>D1</b>	<b>Dimensión: Actividades de facturación</b>		
1	Se emite correctamente los comprobantes de pago		
2	Se registran adecuadamente los comprobantes de pago		
3	Existe un control frecuente de los comprobantes de pago		
4	Se realizan conciliaciones bancarias de forma semanal por parte del encargo		
5	Se realiza un control a los documentos que evidencian y sustentan la bancarización sobre los pagos e ingresos.		
<b>D2</b>	<b>Dimensión: Actividades de recaudación</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
6	Se toman en cuenta todos los procesos de cobranza		
7	Todo el efectivo cobrado es depositado a la cuenta de la empresa		
8	Se cumplen todo el proceso de recaudación		
9	El personal encargado respeta políticas de cobranzas para cada cliente		
10	El encargado del área maneja proyecciones de ingreso para cada mes		
<b>D3</b>	<b>Dimensión: Actividades de pago</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
11	Todos los desembolsos se realizan con un cronograma de pago previo		
12	Se cuenta con políticas de pago para cada obligación por pagar		
13	Los pagos realizados cuentan con documentos sustentados autorizados y aprobados por la persona encargada		
14	El encargado del área maneja presupuesto de gastos para cada mes		
15	Se cumplen con todos los pagos mensualmente		

## Anexo 4. Estado de Situación Financiera

### Guía de análisis documental

TRACTOR PART'S RIOJA E.I.R. L.

R.U.C.: 20602047505

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2021

#### ACTIVO

##### ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,785.00
Activos Financieros a Valor Razonable	
Activos Financ. Dispon. para la Venta	
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	20,670.00
Existencias (neto)	302,567.00
Activos No Ctes.Mantenid. para la Venta	
Gastos Contratados por Anticipado	
Otros Activos	9,786.00

**TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE** 337,808.00

Inversiones al Método de Participación	
Cuentas por Cobrar Comerciales	156,890.00
Existencias (neto)	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	221,160.00
Otros Activos	16,750.00

**TOTAL ACTIVO** 575,718.00

#### PASIVO Y PATRIMONIO

##### PASIVO CORRIENTE

Sobregiros Bancarios	
Obligaciones Financieras	30,640.00
Cuentas por Pagar Comerciales	63,125.00
Imp. a la Renta y Paticip. Corrientes	22,685.45

**TOTAL, PASIVO CORRIENTE** 116,450.45

Obligaciones Financieras	65,789.00
Cuentas por Pagar Comerciales	178,489.00
Otras Ctas.por Pagar a Partes Relac.	
Pasivos por Imp.a la Renta y Partic.Dif.	

**TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE** 244,278.00

**TOTAL, PASIVO** 360,728.45

##### PATRIMONIO NETO

Capital	95,000.00
Resultados Acumulados	214,989.55

**TOTAL PATRIMONIO NETO** 214,989.55

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** 575,718.00

TRACTOR PART'S RIOJA E.I.R. L.  
R.U.C.: 20602047505

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre del 2021**

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	836,758.00
(-) Dsctos Rebajas y Bonif. Concedidas	
<b>Ventas Netas</b>	<b>836,758.00</b>
(-) Costo de Ventas	-621,548.00
<b>Resultado Bruto</b>	<b>215,210.00</b>
( - ) Gastos de Ventas	-46,605.00
( - ) Gastos de Administración	-69,392.00
<b>Resultado de Operación</b>	<b>99,213.00</b>
Gastos Financieros	
Otros Ingresos Gravados	
Otros Ingresos No Gravados	
Gastos Diversos	
REI del Ejercicio	
<b>Resultados antes de Participaciones</b>	<b>99,213.00</b>
( - ) Distribución Legal de la Renta	
<b>Resultado antes del impuesto</b>	<b>99,213.00</b>
( - ) Impuesto a la Renta	-15,792.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>83,421.00</b>

## Andrea Melissa del Águila Collazos

### Solvencia financiera y su incidencia en la gestión de tesorería de la empresa Tractor Part's, distrito de Rioja, periodo 2021

 Revisión Repositorio Institucional UNSM

#### Detalles del documento

Identificador de la entrega

trm:oid::3117:490356484

Fecha de entrega

2 sept 2025, 10:23 GMT-5

Fecha de descarga

2 sept 2025, 10:27 GMT-5

Nombre del archivo

TESIS - Andrea Melissa (1).pdf

Tamaño del archivo

705.0 KB

60 páginas

15.075 palabras

87.698 caracteres




## 16% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

### Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado
- ▶ Texto mencionado
- ▶ Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

### Fuentes principales

- 14%  Fuentes de Internet
- 2%  Publicaciones
- 10%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

### Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.