

Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020

por Sandy Imelda Sánchez Altamirano

Fecha de entrega: 12-dic-2023 08:37a.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2256773103

Nombre del archivo: Sandy_Imelda_S_nchez_Altamirano_Vilma_Rimarach_n_S_nchez_1.docx (4.17M)

Total de palabras: 15648

Total de caracteres: 87296



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons 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>



Obra publicada con autorización del autor



10
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020

Para optar el título profesional de Contador Público

Autores:

Sally Imelda Sánchez Altamirano
<https://orcid.org/0000-0000-0000-0000>

Vilma Rimarachín Sánchez
<https://orcid.org/0000-0000-0000-0000>

Asesor:

3
CPCC.Mtro. Ausver Saavedra Vela
<https://orcid.org/0000-0002-7362-598X>

Tarapoto, Perú

2023



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

**Gestión financiera y su incidencia en la liquidez
de la empresa Estación de Servicio el Sol del
Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca
periodos 2019-2020**

Para optar el título profesional de Contador Público

Presentado por

Sandy Imelda Sanchez Altamirano
Vilma Rimarachín Sanchez

Sustentada y aprobada el 09 de noviembre del 2023, por los siguientes jurados:

Presidente de Jurado

Dr. Víctor Andrés Pretell Paredes

Secretario de Jurado

Econ. M.Sc. Juan Segundo Ríos Pérez

Vocal de Jurado

CPP.Mtro. Wilfredo Torres Reátegui

Asesor

CPC.Mtro. Ausver Saavedra Vela.

Tarapoto, Perú

2023

Declaratoria de autenticidad

Sandy Imelda Sanchez Altamirano, con DNI N° 77674258 y **Vilma Rimarachín Sanchez**, con DNI N° 76793483, bachilleres de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, autoras de la tesis titulada: **Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.**

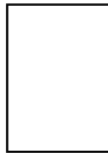
2

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, siguiendo las normas APA actuales.
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.

Tarapoto, 09 de noviembre del 2023.



.....
Sandy Imelda Sanchez Altamirano

2
DNI N° 77674258



.....
Vilma Rimarachín Sanchez

DNI N° 76793483

Ficha de identificación

| | |
|--|---|
| <p>Título del proyecto</p> <p>Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020</p> | <p>4</p> <p>Área de investigación: Contabilidad Línea de investigación: Socio Diversidad Sublínea de investigación: Modernización de los procesos de gestión Grupo de investigación: (indicar Resolución) Tipo de investigación: Básica <input type="checkbox"/>, Aplicada <input checked="" type="checkbox"/>, Desarrollo experimental <input type="checkbox"/></p> |
| <p>Autoras:</p> <p>Sandy Imelda Sánchez Altamirano Vilma Rimarachín Sánchez</p> | <p>Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX</p> |
| <p>Asesor:</p> <p>CPCC. Mtro. Ausver Saavedra Vela</p> | <p>3</p> <p>Dependencia local de soporte: Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad Unidad o Laboratorio Contabilidad https://orcid.org/0000-0002-7362-598X</p> |

5 **Dedicatoria**

El presente trabajo de investigación está dedicado principalmente a Dios por haberme dado la vida y permitirme llegar hasta este momento de mi formación profesional.

A mi querida madre Rosa Altamirano Montero que con su arduo trabajo y dedicación me forjó valores, apoyo, y motivación, gracias a ello me permitió ser una persona útil para la sociedad, integrándome humildemente a esta noble carrera profesional.

Sandy Imelda Sanchez Altamirano

5
El presente trabajo de investigación está dedicado principalmente a Dios por haberme dado la vida y permitirme llegar hasta este momento de mi formación profesional.

A mi querida madre Clara Sanchez Vásquez que con su arduo trabajo y dedicación me forjó valores, apoyo, y motivación, gracias a ello me permitió ser una persona útil para la sociedad, integrándome humildemente a esta noble carrera profesional.

Vilma Rimarachín Sanchez

Agradecimientos

21

A la Universidad Nacional de San Martín por habernos dado la posibilidad de formarnos profesionalmente

A nuestros profesores de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNSM quienes contribuyeron en la orientación para que nosotros podamos hacer realidad nuestra anhelada carrera profesional.

Asimismo, a la Empresa Estación de Servicio el Sol Del Oriente S.R.L.-Nueva Cajamarca por su contribución para acceder a la información contable y financiera, necesaria para el desarrollo de la presente investigación.

5

Finalmente agradecemos a nuestro asesor

7

CPCC.Mtro. Ausver Saavedra Vela por su dedicación y orientación profesional acertada en el desarrollo de nuestro proyecto e informe de tesis.

Sandy Imelda Sanchez Altamirano

Vilma Rimarachín Sanchez

2 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..... | 18 |
| 2.1. Antecedentes de la investigación | 18 |
| 2.2. Fundamentos teóricos | 21 |
| CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS | 29 |
| 3.1. Ámbito y condiciones de la investigación | 29 |
| 3.1.1 Contexto de la investigación | 29 |
| 3.1.2 Periodo de ejecución..... | 29 |
| 3.1.3 Autorizaciones y permisos | 29 |
| 3.1.4 Control ambiental y protocolos de bioseguridad | 29 |
| 3.1.5 Aplicación de principios éticos internacionales | 29 |
| 3.2. Sistema de variables..... | 30 |
| 3.2.1 Variables principales | 30 |
| 3.2.2 Variables secundarias | 30 |
| 3.3 Procedimientos de la investigación..... | 30 |
| 3.3.1 Actividades del objetivo específico 1..... | 32 |
| 3.3.2 Actividades del objetivo específico 2..... | 32 |
| 3.3.3 Actividades del objetivo específico 3..... | 33 |
| CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN | 34 |

| | |
|----------------------------------|----|
| | 10 |
| 4.1 Resultado específico 1 | 34 |
| 4.2 Resultado específico 2 | 37 |
| 4.3 Resultado específico 3 | 41 |
| 4.4 Resultado general | 45 |
| 4.5 Discusión | 46 |
| CONCLUSIONES | 50 |
| RECOMENDACIONES | 51 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 52 |
| ANEXOS | 55 |

Índice de tablas

| | |
|---|----|
| Tabla 1. Cumplimiento de las actividades de la gestión financiera..... | 36 |
| Tabla 2. Deficiencias vinculadas a las actividades de tesorería | 37 |
| Tabla 3. Evidencias – Pérdidas por reducción de ventas de combustible | 37 |
| Tabla 4. Evidencias – Pérdidas por el inadecuado control | 38 |
| Tabla 5 Deficiencias vinculadas a decisiones de inversión y financiamiento | 39 |
| Tabla 6 Evidencias – Pérdidas por las incorrectas decisiones de inversión y financiamiento..... | 39 |
| Tabla 7 Deficiencias vinculadas al control de créditos y cobranzas | 40 |
| Tabla 8. Evidencias – Pérdidas por incremento de cuentas por cobrar..... | 41 |
| Tabla 9 Liquidez general o corriente | 42 |
| Tabla 10 Prueba ácida..... | 42 |
| Tabla 11 Capital de trabajo | 43 |
| Tabla 12 Incidencia de la gestión financiera en la liquidez | 45 |

Índice de figuras

| | |
|---|----|
| Figura 1 Cumplimiento de las actividades de gestión financiera | 36 |
| Figura 2 Pérdidas por reducción de ventas entre el periodo 2019 y 2020..... | 38 |
| Figura 3 Pérdidas por moras e intereses generados | 39 |
| Figura 4 Pérdidas por sobreendeudamiento con entidades financieras | 40 |
| Figura 5 Pérdidas por incremento de las cuentas por cobrar | 41 |
| Figura 6 Variaciones del índice de liquidez general o corriente periodo 2019-2020 | 42 |
| Figura 7 Variaciones del índice de prueba ácida periodo 2019-2020 | 43 |
| Figura 8 Variaciones del índice de capital de trabajo 2019-2020 | 43 |

RESUMEN

1 Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020

La empresa **6** Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, ha presentado problemas asociados con la gestión financiera que ha generado índices bajos en la liquidez, mismo **8** que ha provocado incapacidad para el cumplimiento de obligaciones. El estudio fue realizado **9** en el distrito de Nueva Cajamarca **4** en el periodo que comprende desde enero 2023 a junio 2023. El estudio tuvo como objetivo principal examinar **3** la gestión financiera y determinar de qué manera incide la liquidez en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019- 2020. **10** El tipo de investigación fue aplicada de nivel explicativo y **11** diseño no experimental de corte transversal, **12** cuya población y muestra estuvo conformada por el gerente general, el contador, documentos financieros, documentos contables y los estados financieros de la empresa, **13** asimismo, para la recopilación de información se empleó como técnicas la entrevista y el análisis documental, **14** por ello los instrumentos aplicados fueron la guía de entrevista y la guía de análisis documental. **15** Los resultados revelaron que 31% de las actividades de la gestión financiera **16** no se cumplen por el personal administrativo generando de esta manera falencias que provocaron pérdidas económicas. **17** Llegando a concluir que la gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez, **18** pues las pérdidas económicas que ascendieron a un total de S/ 956,301.50 provocaron que los índices de liquidez disminuyeran durante el periodo 2020 **19** en comparación con el periodo 2019, **20** pues en el índice de liquidez general se redujo de 1.3 a 1, en el índice de prueba ácida se redujo de 1 a 0.8, mientras en el índice de capital de trabajo se redujo de S/131,490.00 soles a S/ 3,644.00.

Palabras clave: Gestión financiera, liquidez, crédito, capital.

ABSTRACT

4 Financial management and its impact on the liquidity of the company Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, Nueva Cajamarca district, 2019-2020

The company Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, has presented problems associated with financial management that has generated low liquidity indexes, which has caused inability to meet obligations. **18** The study was conducted in the district of Nueva Cajamarca in the period from January 2023 to June 2023. The main objective **1** of the study was to examine the financial management and determine how liquidity affects the company Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, in the district of Nueva Cajamarca **35** for the periods 2019- 2020. The type of research was applied at an explanatory level **4** and non-experimental cross-sectional design, whose population and sample consisted of the general manager, the accountant, financial documents, accounting documents and financial statements of the company, also, for the collection of information the interview and documentary analysis were used as techniques, therefore the instruments applied were the interview guide and the documentary analysis guide. The results revealed that 31% of the financial management activities are not carried out by the administrative personnel, thus generating shortcomings that caused economic losses. **36** It was concluded that financial management has a negative impact on liquidity, since the economic losses totaling S/ 956,301.50 caused the liquidity indexes to decrease during the 2020 period compared to the 2019 period, since the general liquidity index decreased from 1.3 to 1, the acid test index decreased from 1 to 0.8, while the working capital index decreased from S/131,490.00 soles to S/ 3,644.00. **25**

Keywords: Financial management, liquidity, credit, capital.

3

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN

Desde el inicio de la civilización, el ser humano tiene deseos de saber que le espera en un futuro, lo mismo sucede con las empresas, de manera que, las organizaciones precisan saber de forma adelantada como les irá, si es que emprenden una actividad económica, tendrán éxito o fracasarán (García, 2018). En América Latina se evidenció problemas de liquidez en diversas empresas por la acumulación de deudas durante el confinamiento, de manera que fue imposible que logren cumplir con sus compromisos de corto plazo, por cuanto el comercio cayó en un 0.4%, en el mercado de las empresas petroleras, hubo una reducción de ventas en 24% debido a las restricciones de movilización, además, muchas gran parte de estas tuvieron que cerrar a falta de liquidez (Naciones Unidas, 2020).

Por otro lado, en Ecuador se muestra el caso de empresas dedicadas al rubro comercial, mismas que tuvieron un nivel alto de endeudamiento en 55.3% debido a una inadecuada gestión y control financiero, la liquidez se mantuvo entre 1.69 y 178, constituyéndose como los resultados más bajos en los últimos cinco años. Asimismo, se destacó la falta de control de los recursos monetarios, los cuales ocasionaron pérdidas que afectaron los resultados financieros de dichas empresas (Pinos et al., 2020).

En un entorno nacional, Bedoya (2018), reveló que la economía de Perú experimentó un aumento del 5.9% durante los últimos diez años, además, expresa la importancia de que las empresas presenten claridad en cuanto a los proyectos que pretenden emprender e invertir, ya sea en la forma de financiarlos o la forma de supervisar la salud financiera de la organización. Por otro lado, según el informe de Moody's, las empresas peruanas han tenido dificultades asociadas a un alto riesgo de financiamiento en 46%, esto debido a que no han podido afrontar sus responsabilidades por la falta de una eficiente gestión financiera, sin embargo, en el 2019 este se redujo a un 36%, pero fue mayor que las empresas Chilenas y Brasileñas (García, 2019).

Además, las organizaciones comerciales establecidas en la ciudad de Trujillo exhibieron insuficiencias en su administración financiera, ya que el 41% de sus fondos se derivaban de capital propio, mientras que el 59% restante se había obtenido a través de financiamiento externo. Los gastos se cubrían en un 14%, el control solo se efectuaba en 45%, de manera que las empresas no contaban con un responsable a cargo que desarrolle y oriente en las actividades de control de las finanzas (Mendiburu, 2019).

A nivel regional, como señala Sandoval (2020), las empresas sanmartinenses han tenido severos problemas de liquidez durante el confinamiento, motivo por el cual sufrieron la pérdida de S/ 1,198 millones. En tanto, Pizzán et al. (2021), dieron a conocer el caso de una empresa comercial en San Martín, misma que ha sufrido reducción en la liquidez durante el periodo 2020, por cuanto el 85.7% de actividades enfocadas a la gestión financiera no se cumplieron a tiempo, las ventas tuvieron una reducción de S/ 151,084.50 a S/ 97,417.85, donde el 70% correspondía a ventas realizadas a crédito, el índice de liquidez general fue de 1.29, prueba defensiva por 0.87 y prueba acida de 1.29.

Asimismo, se evidenció esta problemática ³² en la región de San Martín, específicamente en la provincia de Rioja y el distrito de Nueva Cajamarca, donde opera la compañía “Estación de Servicio el Sol de Oriente SRL, identificada con el número de RUC: 20572143920, dedicada a la comercialización al por menor de combustible para vehículos. La organización, presenta problemas asociados con la gestión financiera. Con respecto a la dimensión las actividades vinculadas a la tesorería, la organización no ha tenido suficientes ventas al contado, el pago a proveedores se ha visto atrasada a causa de falta de liquidez, generando molestias entre ambas partes.

En cuanto a la dimensión decisiones de inversión y financiamiento, la empresa no ha tenido recursos necesarios para poder expandir su gama de productos y posiblemente otra sucursal, como resultado, se vio obligada a recurrir a instituciones financieras para hacer frente a gastos urgentes. En cuanto al control de créditos y cobranzas, la organización carece de un sistema adecuado para gestionar su cartera de clientes, esto ha generado un crecimiento en los saldos pendientes de pago en los últimos meses, además, la ausencia de descuentos para estimular el pago puntual y atraer a nuevos clientes ha contribuido a esta situación, de modo que estas limitaciones están teniendo un efecto negativo en la capacidad financiera de la organización, lo que dificulta ³ un control adecuado de los ingresos y gastos, dado que, se evidencia la falta de aplicación efectiva en la planificación económica a corto plazo.

Con respecto a la liquidez, los datos muestran que la liquidez general fue de 2.33 (2019) y 1.02 (2020), liquidez corriente por 1.8 y 0.9, prueba ácida de 1.5 y 0.7, mientras que el capital de trabajo obtenido fue de S/ 45,438.56 y S/ 25,453.26, demostrando de esa manera, resultados bajos a comparación del año anterior, por ende, resulta imperativo llevar a cabo el presente estudio ² con el fin de evidenciar ⁶ cómo la gestión financiera impacta en la liquidez de la de la empresa Estación de Servicios el Sol del Oriente SRL, durante los periodos comprendidos entre el 2019 -2020.

Frente a esta problemática, se ha planteado como problema general: ¿De qué manera se comporta la gestión financiera y cómo incide en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020? Cuya hipótesis general responde: H₁: La gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019- 2020. H₀: La gestión financiera incide de manera positiva en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019- 2020.

El objetivo general del estudio fue: Examinar la gestión financiera y determinar de qué manera incide la liquidez en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019- 2020. Los objetivos específicos son: Evaluar la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020. Identificar los principales problemas de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019- 2020. Analizar los índices de liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.

2 CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

A nivel internacional

Endara (2018), en Ecuador, su trabajo tuvo como fin examinar el rendimiento de la gestión financiera para evaluar el grado de liquidez, dado que, tras análisis de los datos, se encontró una correlación evidente entre la administración financiera, asimismo, el 43% de los encuestados expresaron que la gestión financiera no es óptima, mientras que el mismo porcentaje opinó que nunca se realizan evaluaciones de los indicadores de liquidez, de modo que el autor concluyó de que se encontraron dificultades en la implementación del modelo de administración financiera debido a la falta de una estructura sólida en la recopilación de datos, esto generó inestabilidad en la solvencia con un índice de 1.55.

Cambal (2019), en Ecuador, desarrolló un estudio cuya finalidad consistía en crear un marco de administración financiera que incrementara la disponibilidad de recursos económicos; como resultado se indicó que el 100% de los participantes consideraron beneficioso implementar un modelo de gestión financiera que optimice la empresa, genere mayores ingresos y aproveche mejor los recursos; así mismo se indicó en la conclusión de que la aplicación de este enfoque fomenta el progreso a corto y largo plazo de la entidad, sin embargo, la compañía enfrenta una insuficiencia de recursos financieros a corto plazo, estimada en 0.88, debido a las decisiones desfavorables implementadas.

Aulestia (2019), en Ecuador, su propósito fue analizar la administración financiera en empresas dedicadas al sector del transporte de mercancías. Después del análisis de datos, obtuvieron como resultado que el 51% de las empresas carecen de herramientas de control presupuestario, lo que afecta negativamente su administración financiera; seguidamente el estudio concluye que la gestión financiera fue diseñada de forma específica para adaptarse a las compañías especializadas en el transporte de carga pesada, para asegurar la suficiencia de los recursos financieros, se implementaron medidas, a pesar de ello, se observó que el índice de liquidez resultó ser bajo, alcanzando un valor de 0.67.

Guale (2019), en Ecuador su trabajo consistió en analizar la administración de cuentas pendientes de pago; de modo que, a través del estudio detallado de los métodos utilizados en el proceso de otorgamiento de créditos, se pudo indicar que la gestión de

cuentas pendientes de pago no es eficiente ¹⁶ debido a la ausencia de una adecuada estructura en las políticas de crédito y cobranza; ⁸ asimismo, se concluyó que la entidad enfrenta dificultades para cubrir todas sus obligaciones a corto plazo sin tener que recurrir a activos que son difíciles de convertir en efectivo, esto significa que, la entidad muestra bajos niveles de liquidez, lo cual se refleja en un capital de trabajo de \$352,047.30, una prueba ácida de 0.86, una liquidez inmediata de 0.12 y una razón corriente de 1.32.

A nivel nacional

Rodríguez & Yauri (2018), en Perú se llevó a cabo un ³ trabajo científico donde buscaron analizar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad. Los hallazgos indicaron una gestión financiera sólida, donde un 44.44% de los encuestados indicaron que el nivel de administración financiera en la entidad es altamente satisfactorio, es así que concluyeron ² que la primera variable influye positivamente en la rentabilidad, respaldada con una significancia bilateral de $0.000 < 0.05$ demostrando ³⁰ un coeficiente de correlación $R=0.857$, esto se interpreta que existe una correlación significativamente alta y positiva entre ambas variables analizadas en el estudio.

Manco (2018), en Perú expuso su trabajo direccionado demostrar la conexión entre la gestión financiera y el proceso de optimización. ⁴ Los resultados obtenidos revelan que el 86% de los empleados consideran que la administración financiera es moderada, mientras que solo el 10% lo ve como eficiente. En conclusión, determinó que hay una asociación entre los temas, confirmada por la prueba paramétrica de Pearson, ²⁷ con un nivel de significancia de $0.000 < 0.05$, y un coeficiente de 0.902, dado que, se pudieron identificar las principales deficiencias, siendo ⁴ la falta de control financiero de los recursos monetarios la más notable, ocasionando una pérdida económica de S/ 15,437.00.

Ambrocio y Quispe (2018), en Perú su trabajo tuvo como propósito examinar ³ el impacto de la gestión financiera en la solvencia de la entidad. Los resultados muestran que existe un grado de relación entre los temas, asimismo, la compañía carece de un control interno y externo de las operaciones, no existe supervisión en el cuadro de la caja, los colaboradores no trabajan a base a las políticas establecidas. En tal sentido, la liquidez general arrojó un resultado de 2.74, liquidez ácida de 1.37 y capital de trabajo por S/ 880,653.00.

Carrillo (2018), en Perú, el trabajo investigativo ha tenido como finalidad general elaborar la descripción de la liquidez de la organización durante dos años. Luego de la aplicación de instrumentos, el investigador concluye que, en el año 2016, la rotación de caja y bancos fue de 34, la prueba ácida alcanzó 0.28, la liquidez general fue de 4.06 y la prueba

defensiva registró un 28%. Por otro lado, en el año 2017, la rotación de caja y bancos se elevó a 61, la prueba ácida llegó a 2.28, la liquidez general fue de 9.65 y la prueba defensiva alcanzó un 228%, lo cual se interpreta que hay un progreso significativo el 2017 con contraste del año anterior.

A nivel local

García (2018), en el distrito de Tarapoto expuso su trabajo ⁴ cuyo propósito fue analizar la relación entre la evaluación económica-financiera y la solvencia. Las conclusiones a las que llegó el autor fueron: Las dimensiones de la variable evaluación económico-financiera no son llevadas a cabo de forma adecuada, presentándose un incumplimiento del 66% de las actividades, adicionalmente, la compañía carecía de estrategias de recuperación de pagos y de un sistema eficiente para gestionar la mercadería, asimismo, en relación a los pasivos pendientes de pago durante el periodo 2015, se observó una relación de 1.44, mientras que la relación de deuda fue de 0.39 y la prueba ácida arrojó un resultado de 1.68, esto indica que existe una interacción significativa entre los temas abordados.

Meléndez y Rojas (2019), en Tarapoto se centró en demostrar cómo la G. Financiera afecta directamente a la rentabilidad. Después sus resultados revelaron que las funciones desarrolladas en la organización, no se cumplen en un 67%, de igual manera, los resultados relacionados con los beneficios económicos de la empresa fueron: Las ganancias por los activos fueron de 8.96 en el periodo 2017, ganancias sobre las ventas, fue por 3.05, ganancias sobre el patrimonio fueron por 12.49%. Además, existe incidencia negativa entre las variables estudiadas, por el incumplimiento de actividades e índices bajos de los beneficios económicos.

Sánchez y Paredes (2019), en Tarapoto, su estudio se basó en analizar la correlación entre la gestión tributaria y la solidez financiera de la organización; sus resultados estadísticos mostraron ⁴³ que la gestión tributaria tiene una influencia positiva en la disponibilidad de recursos financieros de la entidad; no obstante, también señalaron que los pagos relacionados con el IGV e impuesto a la renta no se llevaron a cabo de manera oportuna; además, mediante los indicadores financieros, se determinó que los índices de liquidez fueron bajos. En el año 2016, la liquidez general fue de 0.54, mientras que en el año 2017 disminuyó a 0.19.

Pérez y Sánchez (2019), en Perú, se enfocaron en ²⁴ analizar la asociación entre la gestión contable y la solidez financiera de la empresa, posteriormente, los datos obtenidos evidenciaron las prácticas implementadas por la entidad se refiriere a: la elaboración de la facturación, registros de entradas de dinero, salidas de dinero, impuestos y libros contables, donde el 61% de las actividades no se cumplen de forma eficiente. Con

respecto a los índices de liquidez, la liquidez general fue por 0.93, razón rápida por 0.80, razón de efectivo 0.49 y rentabilidad por inversión fue 0.01. Por lo tanto, existe incidencia entre ambos temas estudiados.

19

2.2. Fundamentos teóricos

2.2.1. Gestión financiera

2.1.1. Definiciones

Bahillo y Escribano (2019), Indican que la administración financiera involucra una serie de fases que comprenden el control del flujo monetario, los activos y los medios económicos de una entidad; asimismo, tiene la responsabilidad de mostrar cómo la empresa respalda sus actividades, lo cual implica la necesidad de contar tanto con recursos internos como con fuentes externas de financiamiento.

Córdova (2016), establece que comprende un conjunto de acciones, procedimientos y elecciones que una empresa ejecuta con el fin de gestionar de forma efectiva los recursos económicos disponibles y aumentar el valor de la organización, lo cual implica la planificación, obtención, gestión y supervisión de los fondos financieros de la entidad.

Galiana (2017), menciona que la gestión de los activos de la empresa se basa en asegurarse de que sean suficientes para cubrir los costos operativos, donde esta tarea es asumida por el administrador financiero de la organización, quien debe realizar un seguimiento eficiente de los flujos de ingresos y egresos.

Gamboa y Santiago (2017), afirman que es un proceso de gestión que persigue alcanzar el máximo nivel de inversión por parte de los accionistas en una organización, mediante la aportación de recursos internos o externos, de igual manera, se transforma en una tarea compleja administrar el flujo de capital, los fondos y los activos financieros.

Importancia

Bahillo y Escribano (2019), refieren que su relevancia de la gestión financiera se fundamenta en su capacidad para gestionar de manera eficiente los recursos económicos, lo cual engloba una planificación cuidadosa, la toma de decisiones fundamentadas y un control efectivo de los fondos disponibles, lo cual esto permite una administración adecuada de todos los recursos y la entidad logra responder de forma proactiva a los desafíos financieros.

De igual manera, García (2019), establece que es crucial que las empresas lleven un seguimiento preciso de los flujos de ingresos y egresos, ya que los recursos monetarios son fundamentales para llevar a cabo las operaciones financieras y administrar la entidad de manera efectiva.

Finalidad

Córdova (2016), establece que tiene como finalidad alcanzar recursos financieros que sean sumamente indispensables para el adecuado funcionamiento de la organización, además, otro fin radica en proteger los intereses de los accionistas y demás stakeholders, garantizando la viabilidad a largo plazo y la habilidad de la empresa para afrontar retos económicos así también capitalizar oportunidades de expansión.

Cualidades

Galiana (2017), define que la variable se caracteriza por lo siguiente:

- Porque es parte esencial en la economía de una compañía, porque permite el manejo eficiente de los recursos necesarios.
- Dado que su finalidad consiste en gestionar los recursos financieros, buscando siempre optimizar su utilización.
- Porque la coordinación y ejecución de esta tarea recae en un asesor financiero, quien posee un amplio conocimiento para llevar a cabo la gestión adecuada.
- Debido a que la gestión financiera implica el uso continuo de la estadística y matemática.

Funciones

Como refieren Cabrera y Fuentes (2017), algunas de las funciones esenciales de la gestión financiera son:

- Promueve la gestión y decisión de las inversiones realizadas por la empresa.
- Es crucial implementar una efectiva administración del flujo monetario, lo cual implica gestionar de manera eficiente las entradas y salidas de efectivo de la organización.
- Su tarea consiste en buscar e identificar las fuentes de financiamiento disponibles
- se dedica a investigar las nuevas oportunidades que permitirían el crecimiento continuo de la compañía.
- Realiza un análisis del grado de riesgo de cada operación financiera de la empresa.

Gestión financiera y el efectivo

Gamboa y Santiago (2017), mencionan que la organización debe contar con activos líquidos a corto plazo para atender sus obligaciones corrientes, como, salarios, impuestos , pagos a proveedores y otros compromisos financieros, además es de vital importancia

para la empresa lograr una gestión efectiva del ¹ cobro a sus clientes; de esta manera, la organización ³⁹ asegurará contar con ingresos adecuados en caja, pues no solo es esencial alcanzar la rentabilidad, sino también generar un flujo de efectivo apropiado para mantener sus operaciones; además, se evidencia en el estado de flujo de efectivo, el cual ⁴ presenta de manera clara los flujos de entrada monetaria en la entidad.

Claves para una gestión financiera con éxito

Bahillo y Escribano (2019), dan a conocer algunas claves para obtener una gestión financiera eficiente, de ser lo contrario, debido que una inadecuada gestión de las finanzas influye en las empresas y genera graves consecuencias:

1. Contar con un especialista en finanzas: son expertos en finanzas debido a que cuentan con los conocimientos y la experiencia requeridos para analizar, interpretar y tomar decisiones estratégicas fundamentadas en datos financieros, donde su participación asegura una gestión financiera segura y confiable para la empresa.
2. Establecer una planificación financiera por medio de la elaboración de un presupuesto: Un claro ejemplo se enfoca en que el encargado del área de adquisiciones se debe encontrar capacitado para hacer las compras de manera eficiente.
3. Elaborar un análisis financiero utilizando indicadores financieros: los cuales permitirán evaluar la situación de la organización y detectar posibles deficiencias de manera oportuna, de esta manera, ⁴ al obtener los resultados de los indicadores, al llevar a cabo este proceso, se logrará obtener una perspectiva clara de la situación financiera, lo que simplificará la detección de áreas que necesiten ser fortalecidas o mejoradas.
4. Gestionar el flujo de caja: este no solo ofrece la conveniencia de administrar el ingreso y el egreso de dinero, sino que también permite que los recursos financieros de la organización generen beneficios.
5. Contar con un fondo monetaria de emergencia: debido a que brinda un respaldo de recursos financieros líquidos diseñados para hacer frente a contingencias imprevistas o situaciones de emergencia que podrían impactar negativamente la estabilidad económica de la empresa.

Medición de la gestión financiera

A continuación, para evaluar se tiene en cuenta a Bahillo y Escribano (2019), quienes describen las siguientes actividades con sus indicadores correspondientes:

1. **Tesorería:** se refiere a las finanzas de la organización, ya que es el departamento encargado de la planificación y administración del flujo de dinero, además, está

directamente relacionada con asegurar la disponibilidad ⁹ de liquidez tanto a corto como a largo plazo. Tiene como indicadores:

- Ventas al contado. Son las ventas que realiza la empresa al contado y que es dinero obtenido al instante.
- Proveedores: Hace referencia a aquellas personas jurídicas o empresas que abastecen a otras organizaciones y en este caso, son los pagos que la empresa realiza a este.
- Planillas: se trata de los documentos o archivos que contienen información sobre los empleados, incluyendo detalles acerca de sus sueldos, jornadas laborales, prestaciones, impuestos y otros aspectos relacionados con su retribución laboral.

2. Decisiones de inversión y financiamiento: Refiere a aquellos recursos invertidos para la obtención de beneficios y que genera satisfacción inmediata; además, conlleva a que la empresa adquiere los recursos fundamentales para tomar sus decisiones de inversión. Tiene como indicadores:

- Inversión de expansión: Son aquellas inversiones realizadas por la organización para ampliar su gama de productos y mercados con la intención de expandirse y obtener más ganancias.
- Fuentes de financiación: Refiere a aquellas inversiones donde la organización recurre a las entidades financieras u otros para obtener recursos monetarios y seguir con el funcionamiento ¹ de la empresa.

3. Control de créditos y cobranzas: Se basa ⁴¹ en la administración y control de las cuentas por cobrar de una empresa, donde su prioridad radica en asegurar que los clientes efectúen los pagos acordados puntualmente dentro de los plazos establecidos. Tiene como indicadores:

- Cartera de clientes: son las personas o empresas con las que una empresa tiene una relación de negocios, donde el registro o directorio resulta invaluable para localizar, comunicar y atender a los clientes de manera oportuna y precisa.
- Cuentas por cobrar: Son aquellas cuentas que registran las ventas a crédito efectuadas por la organización y que se espera recuperar a tiempo.
- Descuento por pronto pago: Son los beneficios que la empresa otorga a sus clientes en caso de recibir el pronto pago por los productos o servicios otorgados.

2.2.2. Liquidez

2.1.1. Definiciones

Álvarez (2016), se basa en la aptitud de un activo para transformarse de manera ágil en efectivo y satisfacer sus compromisos, lo que implica la capacidad de una empresa para cumplir con sus responsabilidades y mantener su funcionamiento operativo.

Calvo et al. (2016), indica que se define como la habilidad de una organización o persona para transformar sus activos en efectivo de manera ágil y sin experimentar pérdidas notables de valor, en otras palabras, trata de la facilidad con la que una entidad puede saldar sus deudas y compromisos a corto plazo.

Según Ferrer et al. (2020), se trata de la habilidad de la empresa para afrontar sus compromisos financieros a corto plazo al transformar rápidamente sus activos en efectivo, esto le permite hacer frente de manera inmediata a pagos relacionados con deudas, salarios, proveedores y otras responsabilidades económicas.

Mejía y Sicheri (2019), aluden que mide la suficiencia en la que una organización puede cumplir a tiempo con cada una de sus responsabilidades, de manera, que es conveniente que este tenga dinero en efectivo suficiente para las operaciones.

4 Importancia de la liquidez

Solis (2017), menciona que la liquidez es significativa porque se vincula directamente con la solvencia económica de una organización. El dinero en efectivo es el activo de mayor liquidez debido a que es directamente intercambiable por bienes, del mismo modo, le sigue en grado de liquidez el saldo de la cuenta bancaria, que se encuentre disponible en el momento que sea necesario.

Por otra parte, Herrera y Betancourt (2016), refieren que permite cancelar a tiempo las obligaciones que tiene la organización; por otro lado, la falta de liquidez puede acarrear importantes desafíos financieros si la empresa no logra cumplir con los plazos de pago de sus facturas, lo que podría llevar a un aumento de los intereses en caso de haber adquirido un préstamo de una entidad bancaria; además, puede enfrentar serias complicaciones económicas si no se dispone del efectivo necesario para cumplir con sus responsabilidades financieras en tiempo y forma.

Formas de mejorar la posición financiera

Ferrer et al. (2020), explican algunas formas para mejorar la posición financiera en una organización, tales como:

- a. Obtener la asesoría de un profesional: La empresa debe contar con la asesoría de un especialista en finanzas, o también, del contador de la empresa, que permita medir y conseguir la liquidez que corresponda.

- b. Recuperar la deuda pendiente: Si la organización tiene tantos pagos de clientes, es conveniente contar con el servicio de una empresa de cobranzas que permita la recuperación inmediata de la deuda.
- c. Reducir los gastos: Realizar una evaluación de que gastos podrían reducirse en la empresa y que sean capaces de organizar un plan de pago diferido o periódico para gastos mayores, cambiar de proveedores si es que es necesario, cambiar la cantidad de adquisiciones.
- d. Vender activos: La comercialización de activos no deseados podría ser una buena opción de adquirir dinero y de esa forma reducir los costos de almacenamiento.
- e. Ofrecer rebajas o incrementar precios: Estas sugerencias podrían ayudar a atraer más ventas o mover la cantidad excedente de inventario.
- f. Usar nuevas técnicas de marketing: es crucial intensificar los esfuerzos para atraer a nuevos clientes y obtener reconocimiento, sin necesidad de realizar grandes inversiones, ya que en la actualidad las redes sociales ofrecen una amplia fuente de oportunidades de marketing.
- g. Ofrecer opciones de pago adicionales: Permite establecer nuevos medios de pagos accesibles para todo el público, de esa manera, se evita perder clientes.
- h. Invertir dinero propio: Es importante invertir en la empresa, depende de eso que las entidades financieras puedan otorgar préstamos.
- i. Registro del flujo de dinero: Realizar una proyección del flujo de efectivo, contemplando los ingresos y desembolsos de dinero a lo largo de un período de doce meses.
- j. Mejorar el flujo de efectivo: Entre estas actividades se encuentra el de hacer seguimiento a las deudas pendientes de los clientes, la reducción de los gastos y enviar las facturas correspondientes en el momento de las adquisiciones.

Indicadores financieros

Las herramientas financieras son productos que se han desarrollado empleando datos económicos ⁴² de la empresa y son vitales para examinar la solidez, capacidad de endeudamiento, liquidez, rendimiento y ganancias de la organización al interpretar todos los datos y la información en su totalidad; asimismo, resultan fundamentales para examinar de forma individual la posición financiera, de modo que permiten comparar el desempeño entre diferentes lapsos temporales. (Calvo et al. 2016).

Por consiguiente, en base a ²² los indicadores de la liquidez analizan la habilidad de la compañía para generar efectivo y cumplir con sus compromisos y deudas a corto plazo.

Por ende, estos indicadores son útiles para evaluar la solidez de la situación financiera de la empresa.

Evaluación de la liquidez

Seguidamente para evaluar la liquidez, Álvarez (2016), expresan y dan a conocer sobre los indicadores de la liquidez, que permitirán establecer el análisis y conocer la capacidad de pago, por ello, se tiene:

1. Liquidez general:

Ofrece información sobre la aptitud de la entidad para respaldar cada unidad monetaria de su deuda total utilizando los activos que posee. Por lo tanto, cuanto mayor sea, es favorable para la compañía. Su fórmula se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Activo corriente} / \text{Pasivo total}$$

2. **Liquidez corriente:** Evalúa la conexión entre los activos corrientes disponibles para la empresa y cada unidad monetaria de su deuda a corto plazo, conocida como pasivo corriente. Para ello se presenta la siguiente fórmula:

$$\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

3. Prueba ácida:

Cuantifica la cantidad de activos líquidos disponibles para la empresa por cada unidad monetaria en deuda a corto plazo; así, revela la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, excluyendo el inventario, donde su utilidad reside en evaluar la fortaleza financiera de la compañía, brindando una perspectiva clara de su situación económica, de modo que para calcular este indicador se tiene en cuenta:

$$(\text{Activo corriente} - \text{Existencias}) / \text{Pasivo corriente}$$

4. **Capital de trabajo:** Analiza la capacidad de la organización para contar con suficientes recursos financieros y llevar a cabo sus operaciones de manera efectiva, de modo que su cálculo preciso se basa en la brecha existente entre los activos corrientes y los pasivos circulantes de la entidad.

$$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} = \text{Capital de Trabajo}$$

Términos básicos

Capital de trabajo: Consiste en calcular la disparidad ¹⁴ entre los activos circulantes y los pasivos circulantes de la empresa; esta operación proporciona información sobre la brecha entre los activos líquidos y las obligaciones financieras de corto plazo que la organización posee (Álvarez, 2016).

¹ **Gestión financiera:** abarca ¹³ un conjunto de procedimientos ¹⁴ que implican el movimiento de efectivo, fondos y activos financieros de una organización, además, se encarga de revelar cómo la organización financia sus operaciones, lo cual implica contar tanto con recursos internos como con recursos provenientes de terceros (Bahillo y Escribano, 2019).

³¹ **Liquidez:** trata de la facilidad con la que un activo puede ser transformado en dinero líquido, de modo ¹³ que, para una empresa, contar con una buena liquidez significa que tiene la habilidad de mantener sus operaciones sin enfrentar problemas financieros (Álvarez, 2016).

Liquidez corriente: señala la aptitud de la organización para afrontar sus compromisos financieros inmediatos, al analizar la proporción entre sus activos circulantes y ¹⁴ sus obligaciones financieras a corto plazo, es decir, su pasivo circulante, por cada unidad monetaria (Álvarez, 2016).

Liquidez general: muestra cuántos activos la empresa tiene disponibles por cada unidad monetaria de su deuda total, sin embargo, un valor más elevado en este indicador resulta beneficioso para la organización (Álvarez, 2016).

¹ **Prueba ácida:** mide la liquidez de la empresa en términos ¹ de cada unidad monetaria de su deuda a corto plazo, lo cual muestra su capacidad ¹ para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas, sin tener en cuenta el inventario, haciendo uso de los recursos líquidos a su disposición (Álvarez, 2016).

Tesorería: se centra en la responsabilidad de estructurar y administrar el flujo de dinero, y está relacionada con asegurar la disponibilidad de liquidez tanto en el corto como en el largo plazo (Bahillo y Escribano, 2019).

CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. Ámbito y condiciones de la investigación

3.1.1 Contexto de la investigación

El estudio se llevará a cabo en la provincia de Rioja, Distrito de Nueva Cajamarca concretamente en la empresa Estación de Servicios Sol del Oriente S.R.L, ubicada en Jr. Comercio N° C-11. esta empresa ha estado operando desde el 29-03-2014 y logro establecerse como uno de los proveedores de gasolina más populares entre los residentes de Rioja debido a su calidad y excelencia en el servicio; presentando una trayectoria de más de 8 años en la industria, por ende, ha mantenido una reputación destacada en el ámbito de la comercialización de combustible.

3.1.2 Periodo de ejecución

El estudio comprende desde el inicio de enero de 2023 hasta finales de junio de 2023.

3.1.3 Autorizaciones y permisos

Para la ejecución de trabajo, no se han utilizado compuestos químicos ni sustancias dañinas que puedan implicar peligros para el entorno ambiental o la salud humana; sin embargo, se ha remitido una solicitud formal al gerente para obtener el permiso necesario y acceder a la información financiera requerida, cumpliendo así con los objetivos establecidos.

3.1.4 Control ambiental y protocolos de bioseguridad

Teniendo en cuenta los protocolos de seguridad, se ha conservado la salud de los involucrados en la investigación, es decir, el uso de alcohol y mascarillas para tener contacto con estos. Asimismo, la información recopilada ha sido de manera virtual a fin de reducir el empleo de papel.

3.1.5 Aplicación de principios éticos internacionales

Para ejecutar el presente trabajo de investigación, se tuvo en cuenta los siguientes principios éticos: Respeto a las personas, por cuanto se ha tenido en cuenta la opinión que estos emitan acerca del estudio. Respeto al ecosistema porque se ha reducido el uso de papel. Beneficencia, por cuanto se ha brindado posibles aportes de solución a la problemática que presenta la organización. Justicia, proporcionando el trato igualitario de los participantes sin distinción alguna. Además, se toma en cuenta los lineamientos que dicta la UNSM, así como las Normas APA en su Séptima edición.

3.2. Sistema de variables

3.2.1 Variables principales

Variable independiente: Gestión financiera.

Variable dependiente: Liquidez.

3.2.2 Variables secundarias

Tesorería

Decisiones de inversión y financiamiento

Control de créditos y cobranzas

Liquidez general

Liquidez corriente

Prueba ácida

Capital de trabajo

3.3 Procedimientos de la investigación

Tipo

El proyecto fue de tipo aplicada. Ñaupas y Valdivia (2019), manifiestan que este tipo de estudio hace referencia a resolver dificultades que afectan directamente a una organización, enfocándose en la búsqueda de aportes teóricos para su posterior aplicación.

En el estudio se ha abordado la influencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Estación de Servicio El Sol del Oriente SRL. Como también se han considerado los aportes teóricos pertinentes y, finalmente, se han propuesto soluciones prácticas como resultado de la investigación.

Nivel

La investigación tuvo un nivel Explicativo. Maldonado (2018), hace referencia que el estudio explicativo busca evaluar y especificar los vínculos existentes de dos o más variables que influyen entre sí, de manera que se pueda conocer el vínculo de causa – efecto. Por ello, el estudio se centra en evaluar la influencia de la primera variable en la segunda, investigando las causas y efectos asociados a estas variables.

Población

La población se entiende como un grupo de objetos, personas o documentos que son estudiados para diversas investigaciones y por medio de los cuales se extra información para un determinado tema. (Maldonado ,2018)

En el trabajo de investigación se ha tomado como población a la totalidad de los colaboradores y documentos financieros teniendo en cuenta la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, los cuales serán útiles para el desarrollo de la investigación.

Muestra

Se constituye de un segmento significativo de la población, el cual ha sido cuidadosamente seleccionada y que es utilizada como fuente de recolección de información para ser evidenciado en una investigación, esta puede ser seleccionada por medio de una formula estadística o por conveniencia. (Maldonado, 2018).

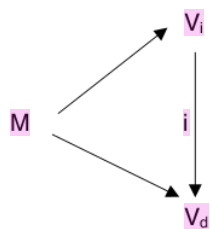
Es así que, en la investigación, se utilizó un muestreo conveniente que incluyó la participación del gerente general, el contador, así como la recopilación de documentos financieros, documentos contables y estados financieros de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL correspondientes a los periodos 2019-2020.

Diseño

La investigación presentó un **diseño no experimental**, donde, Toscano (2018), indica que en este tipo de diseño las variables de estudio no son manipuladas debido a que se observarán en su estado natural, asimismo, tuvo un enfoque transversal, dado que se desarrolló durante un periodo temporal determinado.

Por ello, en el desarrollo del estudio no se efectuó manipulación de los datos que han sido obtenidos, asimismo, se estudiaron los periodos 2019 – 2020 en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Se presentó el siguiente esquema:



M: Muestra.

Vi: Gestión financiera

Vd: Liquidez

i: Incidencia entre los temas de investigación.

El trabajo de investigación ha sido explicativo y evidenció las principales causas y consecuencias que suceden por un inadecuado manejo de las finanzas y recursos monetarios sobre la organización.

³ 3.3.1 Actividades del objetivo específico 1

Evaluar la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.

a) Actividades y tareas

Se ha utilizado la herramienta de la entrevista guiada ³ para recopilar información del gerente general y el contador de la organización, ⁴ con el objetivo de obtener una comprensión más clara sobre la ejecución de la gestión financiera.

b) Descripción de procedimientos

El instrumento está constituido con 16 interrogantes que van de acuerdo con cada una de las dimensiones de la variable, las que posteriormente han sido codificadas de acuerdo con la totalidad, cuyas respuestas fueron SI o No, con la debida explicación y sustentación por medio de los documentos financieros y contables.

³ c) Técnica de procesamiento y análisis de datos

Se empleó la entrevista como enfoque principal de recolección de datos, mientras que el análisis se realizó de manera deductiva.

³ 3.3.2 Actividades del objetivo específico 2

Identificar los principales problemas de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019- 2020.

a. Actividades y tareas

Mediante el uso de la guía de entrevista como herramienta, se ha colaborado con el ³ gerente general y el contador de la organización para identificar los principales desafíos.

b. Descripción de procedimientos

Se ha recopilado información por medio de documentos que respaldan la gestión de los recursos financieros en la organización, lo cual ha permitido identificar las deficiencias o pérdidas asociadas a cada componente de la gestión financiera.

¹ c. Técnica de procesamiento y análisis de datos

Para el recojo de datos fue necesario la aplicación de la entrevista, donde el análisis fue deductivo.

2 3.3.3 Actividades del objetivo específico 3

Analizar los índices de liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020. **6**

a. Actividades y tareas

Se utilizaron los instrumentos con la finalidad de examinar los estados financieros en la entidad correspondientes a los periodos 2019-2020. **5**

b. Descripción de procedimientos

Luego de analizar los datos recopilados de los instrumentos, se lograron identificar los índices de liquidez correspondientes al estudio, lo cual facilitó la comparación de los resultados entre los dos años utilizando indicadores financieros de liquidez.

3 c. Técnica de procesamiento y análisis de datos

Se utilizó el análisis documental, mientras que el enfoque del análisis fue de naturaleza analítica

2 CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultado específico 1

Gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.

1 Con la finalidad de describir las actividades y conocer cómo se ha venido desarrollando la gestión financiera de la empresa 6 Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca durante los periodos 2019-2020, fue necesario aplicar la guía de entrevista dirigida al gerente general y al contador de la empresa, de este modo, se ha recolectado información esencial considerando la realidad del estudio, además los resultados obtenidos fueron expuestos de la siguiente manera:

Gestión financiera

Dimensión: Tesorería

1. Sí, de acuerdo a las políticas de la empresa las ventas que se efectúan a diario son en su mayoría al contado, es por ello que el nivel de liquidez que pueda presentar la empresa dependerá únicamente de los ingresos que pueda generar la empresa, razón por la cual durante el periodo 2020 la reducción de las ventas generó dificultades en cuanto al cumplimiento de las obligaciones por insuficiencia de liquidez.
2. Sí, en el caso de que existan convenios con empresas grandes en cuanto a la distribución o venta de combustible a crédito las políticas de la empresa establecen que el límite máximo en cuanto a las modalidades de pago es en un mes.
3. No, durante el periodo 2020 la caída o reducción de las ventas surgidas durante el tiempo de pandemia ha generado que la empresa pierda liquidez y con ello el retraso en cuanto a la cancelación a cada uno de los proveedores.
4. No, una de las debilidades que muestra la empresa es que no cuenta con un cronograma establecido para el cumplimiento de las obligaciones que tiene con los proveedores, asimismo las principales pérdidas que se generan en la empresa son principalmente de una gestión inadecuada de las entradas y salidas de efectivo.
5. Sí, pese a sus problemas de liquidez durante el periodo 2020 la empresa ha cumplido de forma oportuna con el pago de las remuneraciones a sus trabajadores, sin embargo, debido a la disminución en sus ingresos por ventas, la empresa ha tenido que realizar ajustes en su planilla de colaboradores.
6. Sí, el cálculo de los sueldos se realiza en base a las planillas, siguiendo estrictamente todas las regulaciones establecidas por el Ministerio de Trabajo y de acuerdo al tipo de régimen laboral bajo el cual opera la organización.

Dimensión: Decisiones de inversión y financiamiento

7. Sí, con el fin de prevenir posibles riesgos financieros que puedan influir negativamente en la solvencia de la compañía, el director ejecutivo, en colaboración con los socios y el administrador, llevan a cabo un análisis de mercado en primera instancia.
8. Sí, generalmente la empresa con el fin de contar con suficiente liquidez cuenta con un apalancamiento financiero adecuado, no obstante, en el transcurso del año 2020, debido a la disminución de los ingresos generados por las ventas a raíz de la pandemia, el apalancamiento financiero resultó insuficiente, de modo que, en lugar de mejorar, las obligaciones de la empresa aumentaban y su liquidez se reducía.
9. Sí, una de las responsabilidades del contador de la empresa es que deba realizar de manera eficiente y continua la planificación anticipada para la adquisición de líneas de financiamiento por parte de las entidades bancarias dado que dependerá de ello de que la empresa no pueda presentar en un futuro riesgos financieros que puedan provocar embargos por parte de las entidades bancarias.
10. No, durante los acontecimientos suscitados por la pandemia y por la reducción de los ingresos por ventas la empresa no ha podido solventar en su totalidad sus obligaciones con sus proveedores, ni mucho menos ha podido expandirse a través de sucursales, por esta razón, la empresa se ha visto obligada a buscar financiamiento a través de instituciones bancarias, lo que implica un riesgo de endeudamiento excesivo que puede afectar su estabilidad financiera.

Dimensión: Control de créditos y cobranzas

11. Sí, específicamente de aquellos clientes que compran al por mayor, sin embargo, el deficiente control de la cartera de cliente ha generado que las ventas por convenio que se tienen con las mismas disminuyeran considerablemente generando la disminuyendo de este modo el nivel de ingresos y con ello liquidez de la empresa.
12. Sí, el principal encargado sobre el control permanente de los clientes, cuentas por cobrar y cuentas por pagar es el administrador de la empresa, sin embargo, durante el segundo y tercer trimestre del año 2020, el administrador ha venido presentando ciertas falencias como la falta de control de las cuentas por cobrar y pagar.
13. No, durante el periodo 2020 la empresa ha presentado dificultades para poder recuperar de manera inmediata y dentro del plazo acordado, sus cuentas pendientes de cobro no se materializaron, lo que resultó en la aparición de cuentas incobrables y, consecuentemente, la falta de suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago.

14. No, una de las falencias que presenta la empresa es el inadecuado e inoportuno registro de las cuentas por cobrar, es por ello que los índices de liquidez fueron disminuyendo considerablemente durante el periodo 2020.
15. Sí, con la finalidad de captar mayor cantidad de clientes la empresa otorga a los mismos descuentos que son equivalentes a 0.50 cm por cada galón, asimismo para aquellos clientes que compran a crédito la empresa establece el mismo beneficio logrando de este modo que la cancelación o pagos que realicen sean efectuados en las fechas establecidas e incluso efectúen el pronto pago.
16. Sí, al finalizar el año o en temporadas festivas la empresa otorga a sus clientes incentivos como canjes, panetones, canastas, calendarios, etc., con el fin de captar la fidelización e incluso captar mayores ingresos por ventas.

A través del análisis de información detallada mediante la aplicación de la guía de entrevista, se obtuvo una comprensión más profunda de cómo se lleva a cabo la gestión financiera de la entidad, de modo que, se descubrieron ciertas deficiencias en la ejecución de algunas actividades relacionadas con dicha gestión, como se detalla en la tabla siguiente:

Tabla 1

Cumplimiento de las actividades de la gestión financiera

| Actividades de la gestión financiera | Sí se cumplen | | No se cumplen | |
|--|---------------|------------|---------------|------------|
| | F | % | F | % |
| Tesorería | 4 | 25% | 2 | 12.5% |
| Decisiones de inversión y financiamiento | 3 | 19% | 1 | 6% |
| Control de créditos y cobranzas | 4 | 25% | 2 | 12.5% |
| Total | 11 | 69% | 5 | 31% |

Nota. Elaboración propia.

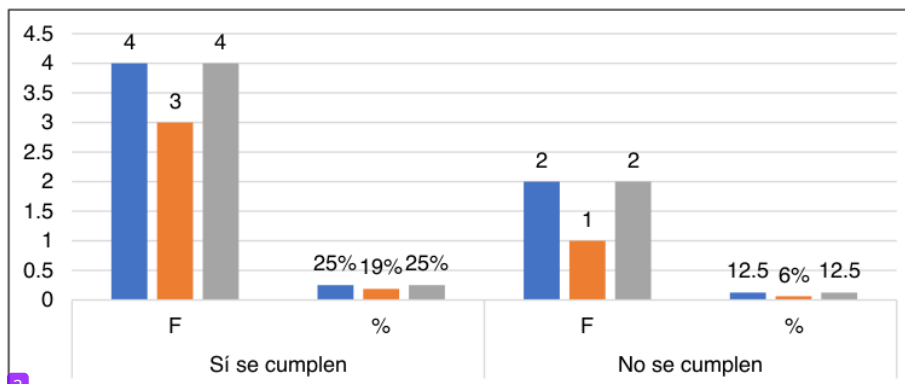


Figura 1.
Cumplimiento de las actividades de gestión financiera

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 1 y figura 1, se evidencia que el 69% de las actividades de gestión financiera sí se cumplen por el personal administrativo de la empresa de las cuales el 25% se encuentran vinculadas a la tesorería, el 19% a la decisión de inversión y financiamiento y el 25% al control de créditos y cobranzas, sin embargo, se evidencia también que el 31% de las actividades de la gestión financiera no son cumplidas por el personal administrativo, de las cuales el 12.5% pertenecen a tesorería, el 6% a la toma de decisiones de inversión y financiamiento, y el 12.5% a control de créditos y cobranzas, cabe señalar que a pesar de que el incumplimiento de actividades son mínimas la generación de falencias provocadas por el mismo ha provocado que la empresa presente riesgo financiero por insuficiencia de liquidez durante el año 2020.

4.2 Resultado específico 2**Problemas de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019- 2020.**

Luego de identificar y detallar que la deficiente gestión financiera de la empresa era provocada a causa del incumplimiento de las actividades por parte del personal administrativo, además, se identificaron deficiencias que tuvieron un impacto negativo y directo en la entidad, poniendo en peligro sus niveles de liquidez. A continuación, se exponen las siguientes deficiencias de forma detallada:

Tabla 2.*Deficiencias vinculadas a las actividades de tesorería*

| Deficiencias | Causa-efecto |
|--|--|
| Reducción y/o caída en la generación de ventas | Debido a los acontecimientos suscitados por la pandemia durante el periodo 2020, las ventas disminuyeron en comparación con el periodo 2019, reduciendo en un S/ 369,363.00 los ingresos económicos por ventas y con ello la generación de riesgos financieros por insuficiencias de liquidez. |
| Deficiente control sobre las fechas de cancelación de las obligaciones con proveedores y entidades financieras | Debido a que no existe un cronograma de los pagos a proveedores la empresa no ha podido cumplir a tiempo con la cancelación de sus obligaciones tanto a proveedores como también a las entidades financieras, generando con ello pérdidas ascendientes 3,648.50 soles por intereses. |

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Tabla 3*Evidencias – Pérdidas por reducción de ventas de combustible*

| Detalle | 2019 | 2020 | Diferencia |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Total ingresos por ventas anuales | S/ 1,361,427.00 | S/ 992,064.00 | S/ 369,363.00 |

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

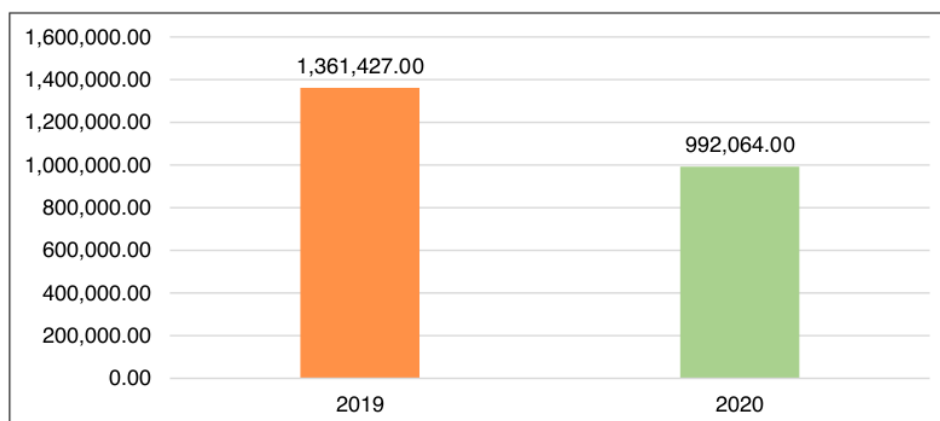


Figura 2.

Pérdidas por reducción de ventas entre el periodo 2019 y 2020

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Interpretación:

Referente a lo detallado en la tabla 3 y figura 2, se logra evidenciar la reducción de las ventas durante el periodo 2019 y 2020, pues las ventas totales en el periodo 2019 ascendieron a un total de 1,361,427.00 soles, mientras que durante el periodo 2020 las ventas disminuyeron a 992,064.00 soles, revelándose una diferencia considerable de 369,363.00 soles.

Tabla 4

Evidencias – Pérdidas por el inadecuado control

| Detalle | Saldo a pagar sin moras e intereses | Saldo a pagar con moras e intereses | Diferencias |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| Cancelación a proveedor A | 12,487.00 | 13,074.00 | 587.00 |
| Cancelación de deuda con entidad financiera A | 5,847.00 | 6,392.80 | 545.80 |
| Cancelación a proveedor B | 8,541.00 | 8,749.00 | 208.00 |
| Cancelación a proveedor C | 24,990.00 | 25,836.00 | 846.00 |
| Cancelación a proveedor D | 16,438.00 | 17,129.00 | 691.00 |
| Cancelación de deuda con entidad financiera A | 6,087.20 | 6,496.20 | 409.00 |
| Cancelación de deuda con entidad financiera B | 5,942.00 | 6,303.70 | 361.70 |
| Total | | | 3,648.50 |

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

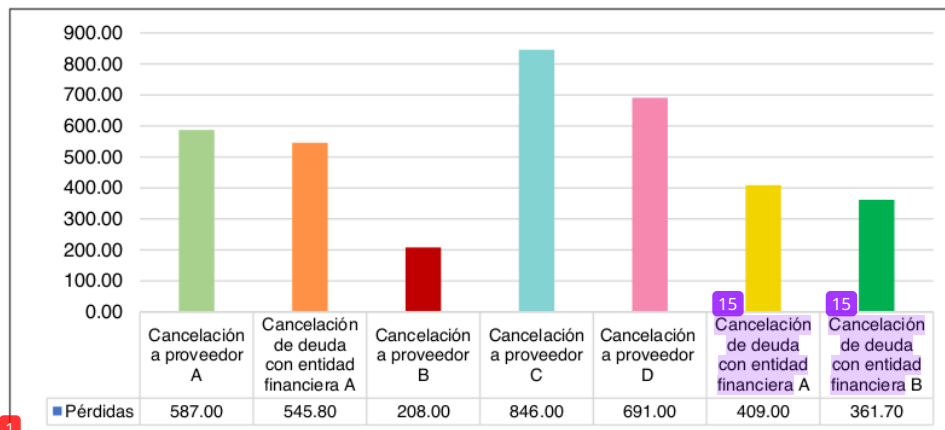


Figura 3.

Pérdidas por moras e intereses generados

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Interpretación:

Considerando la tabla 4 y figura 3, se pudo verificar que se han incurrido en pérdidas debido al pago de penalidades e intereses derivados del incumplimiento puntual de obligaciones con proveedores y entidades financieras, donde estas pérdidas alcanzaron un total de 3,648.50 soles.

Tabla 5

Deficiencias vinculadas a decisiones de inversión y financiamiento

| Deficiencias | Causa-efecto |
|--|--|
| 14 suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones a corto plazo | Debido a la falta de utilidad y la reducción de ingresos por ventas durante el periodo 2020 la empresa no contaba con suficiente liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones financieras, razón por la cual tuvo que recurrir a la solicitud de préstamos con entidades financieras sin tener en cuenta que a mayor préstamos solicitados la empresa iba generando un sobreendeudamiento y poniendo en riesgo la expansión y continuidad comercial de la empresa. Dichos sobreendeudamiento ascendió 515,908.00 soles. |

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Tabla 6

Evidencias – Pérdidas por las incorrectas decisiones de inversión y financiamiento

| Periodo | Detalle | Total deuda |
|------------|------------------|-------------------|
| 12/03/2019 | Préstamo Banco A | 132,500.00 |
| 22/05/2019 | Préstamo Banco B | 135,000.00 |
| 08/11/2019 | Préstamo Banco C | 57,125.00 |
| 15/03/2020 | Préstamo Banco B | 62,418.00 |
| 27/04/2020 | Préstamo Banco A | 32,125.00 |
| 14/08/2020 | Préstamo Banco A | 96,740.00 |
| | Total | 515,908.00 |

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

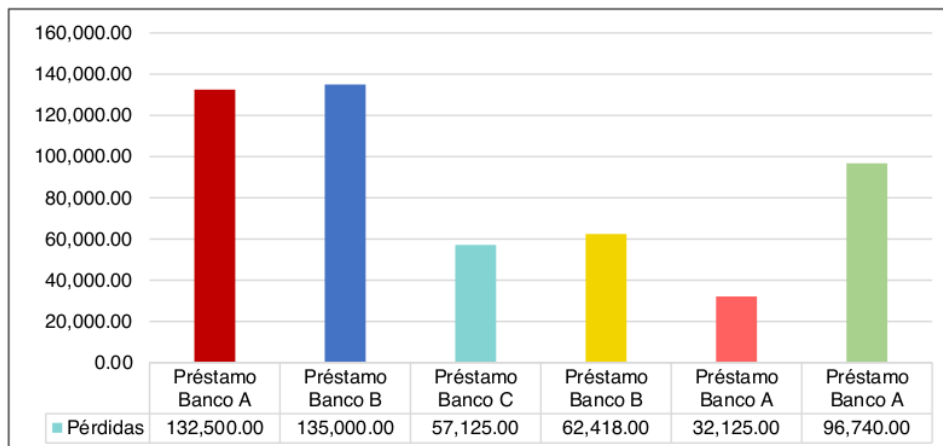


Figura 4.
Pérdidas por sobreendeudamiento con entidades financieras

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

17 Interpretación:

De acuerdo a los datos presentados en la tabla 6 y la figura 4, como consecuencia de la disminución de los ingresos por ventas, la entidad se vio en la necesidad de recurrir a préstamos de instituciones bancarias; sin embargo, no se tuvo en cuenta que la falta de utilidad y liquidez impediría cumplir puntualmente con el pago de estas obligaciones financieras, acrecentando de este modo el sobreendeudamiento.

Tabla 7

1 Deficiencias vinculadas al control de créditos y cobranzas

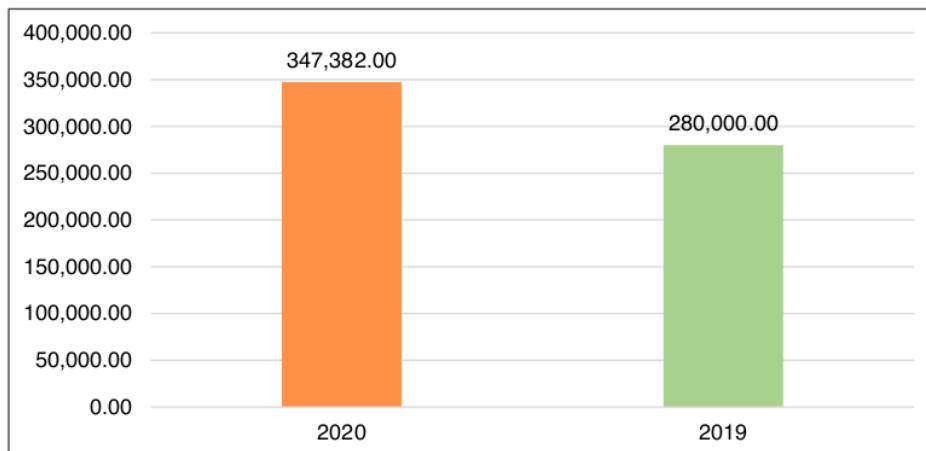
| Deficiencias | Causa-efecto |
|---|---|
| Pérdida de la cartera de clientes | El deficiente control de la cartera de cliente por parte del personal administrativo ha generado que la empresa vaya perdiendo clientes potenciales y con ello la reducción de ingresos por ventas, poniendo de esta manera en riesgo la liquidez para poder afrontar las obligaciones a corto plazo. |
| Deficiente control de las cuentas por cobrar | Debido a la falta de control y/o monitoreo recurrente de las cuentas por pagar la empresa no ha podido recuperarlas de manera inmediata acrecentando de este modo las deudas por insuficiencias de liquidez. |
| Inoportuno registro y control de las cuentas por cobrar | Durante el periodo 2020 la generación de recurrentes falencias en cuanto al control y registro de las cuentas por cobrar ha generado la existencia de clientes morosos, asimismo se han registrado de manera recurrente reclamos y quejas por clientes que si habían cancelado pero que dichas constancias de pago no fueron registradas. |

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Tabla 8*Evidencias – Pérdidas por incremento de cuentas por cobrar*

| Detalles | 2020 | 2019 | Diferencia |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Total cuentas por cobrar anuales | S/ 347,382.00 | S/ 280,000.00 | S/ 67,382.00 |

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

**Figura 5.**

Pérdidas por incremento de las cuentas por cobrar

Nota. Datos extraídos de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

17 Interpretación:

Según los datos presentados en la tabla 8 y la figura 5, se puede observar que una de las razones por las cuales la empresa enfrenta problemas de liquidez es debido al aumento en las cuentas pendientes de cobro; durante el año 2020, se constató que las cuentas por cobrar de la empresa oscilaron en torno a los 347,382.00 soles, mientras que en el año 2019 se situaban alrededor de los 280,000.00 soles, mostrando una diferencia de 67,382.00 soles, reflejándose de este modo una diferencia de 67,382.00 soles, el mismo que fue a consecuencia del deficiente control por parte del personal administrativo.

4.3 Resultado específico 3

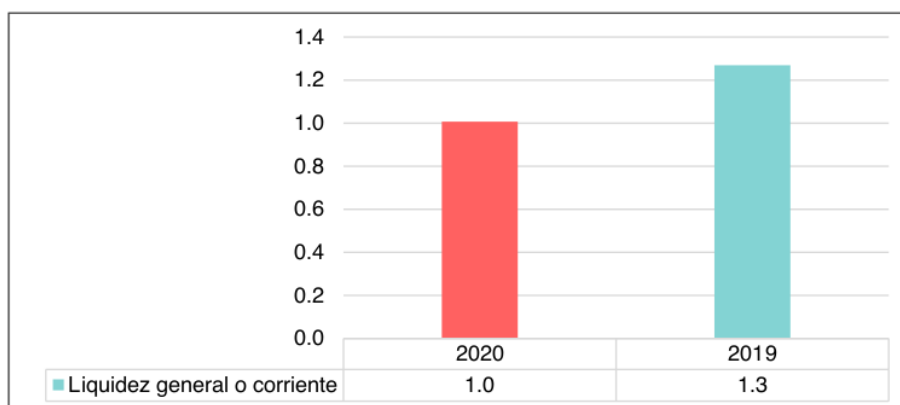
Índices de liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.

Con la finalidad de conocer los índices de liquidez de la empresa fue necesario analizar los estados financieros de la empresa correspondientes a los periodos 2019 y 2020, cuyos resultados alcanzados fueron los siguientes:

Tabla 9*Liquidez general o corriente*

| Periodo | Liquidez general o corriente | | Total |
|---------|------------------------------|------------------|-------|
| | Activo corriente | Pasivo corriente | |
| 2020 | 520,799.00 | 517,155.00 | 1.0 |
| 2019 | 620,090.00 | 488,600.00 | 1.3 |

Nota. Datos extraídos de los EE.FF de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

**Figura 6.**

Variaciones del índice de liquidez general o corriente periodo 2019-2020

Nota. Datos extraídos de los EE.FF de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.**Interpretación:**

Los datos presentados en la Tabla 9 y la Figura 6 muestran los resultados obtenidos respecto al índice de liquidez general o corriente, donde se pudo constatar que durante los años 2019 y 2020, los índices fueron de 1.3 y 1, respectivamente, revelándose una variación negativa considerable ocasionada a causa de la reducción de ingresos por ventas, dichos resultados reflejan que en ambos periodos la empresa se mantuvo al límite en cuanto a su posibilidad de poder afrontar sus obligaciones a corto, es así, que la disminución en los ingresos generados por las ventas ha impactado de forma desfavorable en la capacidad de la empresa para mantener su liquidez.

Tabla 10*Prueba ácida*

| Periodo | Prueba ácida | | | Total |
|---------|------------------|-------------|------------------|-------|
| | Activo corriente | Existencias | Pasivo corriente | |
| 2020 | 520,799.00 | 97,069.00 | 517,155.00 | 0.8 |
| 2019 | 620,090.00 | 138,62.00 | 488,600.00 | 1.0 |

Nota. Datos extraídos de los EE.FF de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

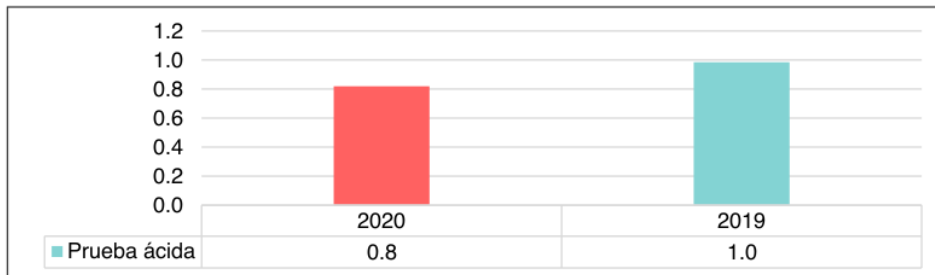


Figura 7.

Variaciones del índice de prueba ácida periodo 2019-2020

Nota. Datos extraídos de los EE.FF de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Interpretación:

Según la interpretación de la tabla 10 y la figura 7, los datos de las variaciones observadas en los periodos 2019 y 2020; donde durante el año 2020, se verificó que la empresa no pudo cumplir con sus obligaciones sin tener que recurrir a sus inventarios, a diferencia del periodo 2019 en el que tenía un índice de 1 sin necesidad de recurrir a esta medida, cabe precisar que para toda empresa los indicadores de la prueba ácida deben alcanzar un índice de 1 como valor óptimo, para demostrar que las actividades económicas contribuyeron en el incremento de los recursos económicos.

20

Tabla 11

Capital de trabajo

| Período | Capital de trabajo | | Total |
|---------|--------------------|------------------|----------------|
| | Activo corriente | Pasivo corriente | |
| 2020 | S/. 520,799.00 | S/. 517,155.00 | S/. 3,644.00 |
| 2019 | S/. 620,090.00 | S/. 488,600.00 | S/. 131,490.00 |

Nota. Datos extraídos de los EE.FF de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

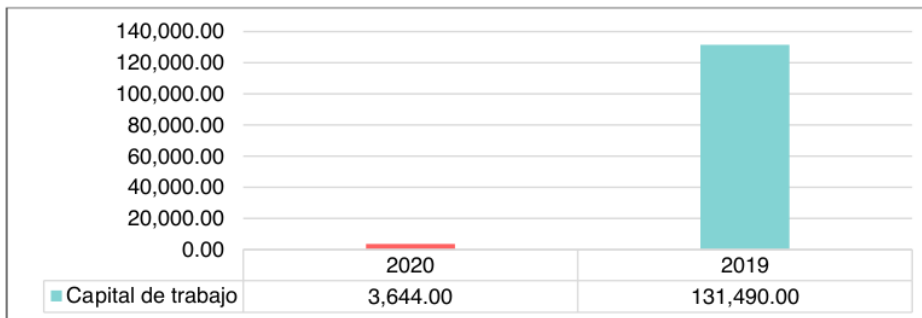


Figura 8.

Variaciones del índice de capital de trabajo 2019-2020

Nota. Datos extraídos de los EE.FF de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Interpretación:

En base a los datos presentados en la tabla 11 y la figura 8, se observaron que el índice de capital de trabajo arrojó resultados distintos para los periodos 2019 y 2020, de modo que, durante el año 2019, la empresa contaba con un monto de 131,490.00 soles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; sin embargo, debido a la reducción de los ingresos por ventas, en el año 2020, la empresa tuvo que recurrir al financiamiento a través de préstamos de entidades bancarias, debido a que el índice de capital de trabajo para ese periodo fue de 3,644.00 soles.

4.4 Resultado general

1 Incidencia de la gestión financiera y la liquidez en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL.

Tabla 12

Incidencia de la gestión financiera en la liquidez

| Hallazgos | Liquidez | Impacto | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|----------------------------|------------|------------------------------|--------------------------|-----|----------------------------|-----|--------------|--------------------------|-----|----------------------------|-----|--------------------|--------------------------|----------|----------------------------|------------|--|
| <p>Tesorería</p> <ul style="list-style-type: none"> Durante el periodo 2020, las ventas disminuyeron en comparación con el periodo 2019, reduciendo en un S/ 369,363.00 los ingresos económicos por ventas y con ello la generación de riegos financieros por insuficiencias de liquidez. Debido a que 4 no existe un cronograma de los pagos a proveedores la empresa no ha podido cumplir a tiempo con la cancelación de sus obligaciones tanto a proveedores como también a las entidades financieras, generando la pérdida por S/3,648.50 por intereses. | | Dado a los resultados expuesto, se concluye que el impacto es significativo, 5 aceptándose la hipótesis la cual señala que: | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Decisiones de inversión y financiamie 13</p> <ul style="list-style-type: none"> Debido a la reducción de ingresos por ventas la empresa tuvo que recurrir a solicitar préstamos bancarios sin tener en consideración 1 que su falta de utilidad y liquidez no permitirá cumplir en tiempo oportuno con la cancelación de dichas obligaciones financieras, acrecentando de este modo el sobreendeudamiento a S/ 515,908.00 | | <p>La gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Control de créditos y cobranzas</p> <ul style="list-style-type: none"> La empresa no ha logrado contar con suficiente 11 lidez para afrontar sus obligaciones debido al incremento de las cuentas por cobrar, en tal sentido se constató que durante el periodo 2020 las cuentas por cobrar de la empresa oscilaban entre 347,382.00 soles, en cambio en el 2019 oscilaban entre 280,000.00 soles, reflejándose de este modo una diferencia de 67,382.00 soles. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ratios</th> <th>Obtenido</th> <th>Esperado</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liquidez general o corriente</td> <td>520,799.00 517,155.00</td> <td>1.0</td> <td>1,477,100.50 517,155.00</td> <td>2.9</td> </tr> <tr> <td>Prueba ácida</td> <td>423,730.00 517,155.00</td> <td>0.8</td> <td>1,380,031.50 517,155.00</td> <td>2.7</td> </tr> <tr> <td>Capital de trabajo</td> <td>520,799.00 517,155.00</td> <td>3,644.00</td> <td>1,477,100.50 517,155.00</td> <td>959,945.50</td> </tr> </tbody> </table> | Ratios | Obtenido | Esperado | Liquidez general o corriente | 520,799.00 517,155.00 | 1.0 | 1,477,100.50 517,155.00 | 2.9 | Prueba ácida | 423,730.00 517,155.00 | 0.8 | 1,380,031.50 517,155.00 | 2.7 | Capital de trabajo | 520,799.00 517,155.00 | 3,644.00 | 1,477,100.50 517,155.00 | 959,945.50 | |
| Ratios | Obtenido | Esperado | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidez general o corriente | 520,799.00 517,155.00 | 1.0 | 1,477,100.50 517,155.00 | 2.9 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prueba ácida | 423,730.00 517,155.00 | 0.8 | 1,380,031.50 517,155.00 | 2.7 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Capital de trabajo | 520,799.00 517,155.00 | 3,644.00 | 1,477,100.50 517,155.00 | 959,945.50 | | | | | | | | | | | | | | | | |

Nota. Elaboración propia.

4.5 Discusión

24

Con la finalidad de obtener la información necesaria para alcanzar los objetivos propuestos, resultó esencial utilizar herramientas especializadas en la muestra bajo investigación; asimismo, para fortalecer de manera contundente los hallazgos presentados en el estudio, fue imperioso respaldarse en el sustento teórico ofrecido por especialistas en el comportamiento de las variables, por ello para sustentar la gestión financiera, se tomó en cuenta la fundamentación teórica de Bahillo y Escribano (2019), mientras que para respaldar la variable de liquidez se consideró la base teórica proporcionada por Álvarez (2016). A continuación, se exponen los resultados obtenidos.

En relación al primer objetivo específico, los datos recopilados revelaron una inadecuada gestión financiera en la compañía, afectando un 31% de las operaciones relacionadas con la tesorería, las elecciones de inversión y financiamiento, así como el manejo de créditos y cobranzas, debido a que no eran ejecutadas de manera eficiente por parte del administrador de la empresa, esto generó deficiencias que posteriormente condujeron a pérdidas constantes y, como consecuencia, al deterioro de los índices de liquidez, por lo tanto, estos factores ocasionaron que la empresa se viera imposibilitada de satisfacer sus obligaciones a corto plazo.

Seguidamente, al realizar una comparación con otras investigaciones, se evidenció similitud con el trabajo llevado a cabo por realizado por Meléndez y Rojas (2019), los cuales mencionaron que un 67% de las tareas vinculadas a la gestión financiera no se llevaron a cabo adecuadamente, lo que provocó problemas recurrentes en el manejo de la tesorería debido a una gestión inapropiada y una falta de registro preciso de las entradas y salidas de dinero; además, la falta de consistencia en los informes y comprobantes que verifican la liquidación de deudas con proveedores generalmente se debe a la falta de formatos o un sistema que asegure el seguimiento basado en un calendario de pagos de las cuentas pendientes; en este sentido, estas carencias resultan en la aparición de pérdidas financieras que afectan directamente la estabilidad económica de la empresa.

En base al segundo objetivo, los resultados demostraron que las áreas con mayores carencias se localizaron en tesorería, elecciones de inversión y financiamiento., así como en el control de créditos y cobranzas, de modo en lo que respecta a las actividades de tesorería, se observó una disminución o incluso una caída en la generación de ventas, un control deficiente de las fechas de pago a proveedores y entidades financieras, igualmente, en cuanto a las elecciones de inversión y financiamiento, se evidenció una insuficiente disponibilidad de capital para cumplir con las responsabilidades de corto

plazo. Por último, en el ámbito de control de créditos y cobranzas, se detectaron falencias importantes, como la disminución de clientes, un seguimiento insuficiente de las cuentas pendientes y un registro, así como un control tardío de las mismas; estas deficiencias causaron pérdidas financieras que alcanzaron un monto total de S/ 956,301.50, lo que indica que la falta de control en esta área tuvo un efecto negativo en la estabilidad económica en la entidad.

De modo que estos hallazgos muestran cierta similitud en el estudio realizado por Aranda y Canaza (2018), quienes determinaron que la deficiente gestión financiera de una empresa ha traído como consecuencia la generación de falencias vinculadas al control y monitoreo de las actividades de tesorería, pues el incumplimiento recurrente de sus funciones por parte del administrados dieron origen a la incongruencia de los informe o reportes de caja que sustenta los ingresos y egresos de efectivo debido al inadecuado e inoportuno registro de las constancias de las fluctuaciones de efectivo, lo cual ocasiona una reducción⁴⁴ en los niveles de liquidez y, por ende, la falta de recursos financieros adecuados para hacer frente a los compromisos de la empresa.

Asimismo, el tercer objetivo específico, después del análisis de datos se observaron¹ que los índices de liquidez de la empresa⁵ fueron desfavorables en el período 2020 referente al período 2019, específicamente, en lo que respecta al índice de liquidez general, se evidenció que durante ambos periodos los índices fueron de 1.3 y 1, con una variación negativa considerable ocasionada a causa de la reducción de ingresos por ventas, los resultados reflejan que en ambos periodos la empresa se mantuvo al límite en cuanto a su posibilidad de poder afrontar sus obligaciones a corto, pues la reducción de sus ingresos por ventas influyó de manera negativa en la liquidez, además, en lo que respecta a la prueba ácida, se encontró que durante el año 2020 la empresa no pudo cumplir con sus obligaciones sin recurrir a la utilización de sus inventarios, a diferencia del periodo 2019 en el que se registró un índice de 1 en dicha prueba. Cabe destacar que, para una empresa, es óptimo alcanzar un índice de 1 en los indicadores de la prueba ácida, lo cual demuestra que las actividades económicas contribuyeron al aumento de los recursos financieros. En relación al índice de control de capital, los hallazgos indicaron que en el periodo 2019, la compañía contaba con un fondo de 131,490.00 soles para cubrir sus compromisos a corto plazo; sin embargo, debido a la reducción en los ingresos por ventas, la empresa tuvo que recurrir a préstamos de instituciones bancarias para cubrir sus gastos, lo que se tradujo en un índice de capital de trabajo cercano a los 3,644.00 soles.

Estos resultados presentan ciertas similitudes con el estudio realizado por Ambrocio y Quispe (2018), ya que en su investigación se encontró que la empresa Constructora Ivalex SAC experimentó una gestión financiera deficiente, lo que provocó una notable disminución en los índices de liquidez durante el período 2017 en comparación con 2016, asimismo en relación al índice de liquidez general, este pasó de 2.7 a 0.65, lo cual indica que la empresa carecía de suficientes recursos disponibles para cumplir con sus obligaciones. Además, el índice de prueba ácida experimentó una significativa reducción, pasando de 3.1 a 0.8, esto demuestra que la empresa no pudo cumplir con sus responsabilidades durante el año 2018 sin recurrir a sus reservas.

Finalmente, en el objetivo general, los resultados evidenciaron que la gestión financiera tuvo un impacto negativo en la liquidez de la empresa, esto se debió a las deficiencias identificadas, las cuales generaron pérdidas económicas. Durante el periodo 2020, debido a los efectos de la pandemia, donde las ventas disminuyeron en comparación con el periodo 2019, lo que resultó en una reducción de S/ 369,363.00 en los ingresos por ventas y, a su vez, en la generación de riesgos financieros debido a la falta de liquidez, además, no ha implementado un plan de pagos adecuado para sus proveedores dentro de la empresa, lo cual ha llevado a la incapacidad de cumplir puntualmente con sus compromisos y ha resultado en pérdidas por intereses por un total de S/ 3,648.50; asimismo, debido a la reducción de los ingresos provenientes de las ventas, la entidad tuvo que recurrir a préstamos bancarios sin considerar su falta de utilidad y liquidez, lo cual dificulta el cumplimiento oportuno de dichas obligaciones financieras y aumenta la situación de sobreendeudamiento en S/ 515,908.00, sin duda, la empresa ha enfrentado desafíos en la obtención de suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones debido al aumento significativo referente a las cuentas por cobrar, asimismo, durante el periodo 2020 se verificó que el valor de las cuentas por cobrar alcanzó la suma de S/ 347,382.00, mientras que en 2019 se situaban alrededor de los S/ 280,000.00, lo que representa una diferencia de S/ 67,382.00; estos datos evidencian que las deficiencias ocasionaron un deterioro financiero en la empresa, generando pérdidas de S/ 956,301.50 lo cual afectó negativamente su capacidad de mantener una adecuada liquidez.

Al comparar los resultados con otros estudios, se encontraron similitudes con los hallazgos de Aranda y Canaza (2018), quienes concluyeron que la inadecuada gestión financiera ha tenido un impacto negativo en la liquidez de la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, donde las deficiencias surgieron debido a la falta de cumplimiento en actividades vinculadas al control de tesorería, créditos, cuentas por pagar así como cuentas por cobrar, lo que ocasionó pérdidas económicas que obstaculizaron la capacidad de la entidad para cumplir con el pago puntual de sus obligaciones a corto

plazo. Como resultado, se observó una disminución constante en los índices de liquidez de la empresa a lo largo de los períodos 2013 y 2017, lo que significa que la habilidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo fue deteriorándose progresivamente durante ese lapso de tiempo, por ello se menciona que para revertir esta situación, es fundamental implementar una gestión financiera más sólida y eficiente que permita a la empresa mantener su liquidez y cumplir con sus responsabilidades.

CONCLUSIONES

1. Se conoció que la gestión financiera de la empresa es llevada a cabo de forma inadecuada, por cuanto se evidenció que 31% de las actividades vinculadas a la tesorería, decisiones de inversión y financiamiento como también las relacionadas al control de créditos y cobranzas no son cumplidas por el personal administrativo generando de esta manera la generación de falencias que provocaban posteriormente pérdidas económicas repercutiendo de manera negativa en la liquidez de la empresa.
2. Se identificó que los principales problemas que se presentaban a consecuencia de la deficiente gestión financiera fueron la reducción y/o caída en la generación de ventas, el deficiente control sobre las fechas de cancelación de las obligaciones con proveedores y entidades financieras, la insuficiente liquidez para cumplir con las obligaciones a corto plazo, pérdida de la cartera de clientes, deficiente control de las cuentas por cobrar y el inoportuno registro y control de las cuentas por cobrar, las mismas que provocaron pérdidas económicas ascendientes a un total de S/ 956,301.50.
3. Se logró identificar que los índices de liquidez de la empresa disminuyeron considerablemente durante el periodo 2020 en comparación con el periodo 2019, pues en cuanto al índice de liquidez general se redujo de 1.3 a 1, asimismo en cuanto a los índices de prueba ácida se constató una disminución de 1 a 0.8, de igual manera en cuanto a los índices de capital de trabajo se evidenció que redujo de S/131,490.00 a S/3,644.00.
4. En lo que respecta al objetivo general, se determinó que la gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, por cuanto se confirmó que las falencias presentadas en la gestión financiera dieron origen a pérdidas económicas cuya suma total oscilaba entre S/ 956,301.50 repercutiendo de manera negativa en la liquidez de la empresa.

RECOMENDACIONES

Seguidamente se plantearon las siguientes recomendaciones:

1. El director ejecutivo de la compañía debe establecer un diagrama de flujo que abarque los procedimientos vinculados a la gestión financiera, con el fin de que el administrador pueda visualizar cada una de sus actividades y funciones que deberá cumplir en beneficio del crecimiento de la empresa, asimismo se recomienda establecer medidas correctivas o de sanción ante cualquier inconveniente o falencias que se presente por el incumplimiento de las actividades o procesos de gestión financiera.
2. Al gerente general establecer un seguimiento continuo de los registros de flujo de efectivo y cuentas bancarias para evaluar la situación financiera y el nivel de liquidez de la empresa, de este modo, se facilitaría la planificación y optimización de un plan estratégico que asegure el cumplimiento puntual de las obligaciones financieras, asimismo, resulta esencial reforzar la administración de cobros y pagos a través de la adopción de sistemas que faciliten la organización y actualización de los activos líquidos de manera efectiva, de modo que, es indispensable realizar una proyección de los ingresos y egresos de efectivo para una mejor planificación financiera.
3. Al contador y gerente general de la empresa, emplear un estudio exhaustivo de indicadores financieros para obtener información precisa y detallada acerca del rendimiento económico, cómo la liquidez de la empresa, es así que este análisis les permitirá tener un entendimiento preciso de las actividades financieras, de modo que los capacitará para tomar decisiones estratégicas que impulsen el desarrollo y crecimiento de la entidad.
4. Conociendo de que la gestión financiera influye en la liquidez, se recomienda que el gerente general de la empresa utilice los resultados obtenidos para implementar políticas, procedimientos y acciones correctivas en caso de incumplimiento; de esta forma, se asegurará que todas las actividades o procesos relacionados con la gestión financiera se realicen de manera eficiente y puntual, teniendo como fin restablecer la situación financiera y la capacidad de liquidez de la entidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, I. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor*. Ecoe Ediciones. <https://n9.cl/5lah>
- Ambrocio, N. y Quispe, L. (2018). *Influencia de la gestión financiera para mejorar la liquidez de la Constructora Ivalex SAC, San Borja 2017*. [Tesis de pregrado]. Universidad Privada del Norte. Lima – Perú. <https://n9.cl/k1icx>
- Aulestia, P. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito*. [Tesis de posgrado]. Universidad Andina Simón Bolívar. Ecuador. <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf>
- Bahillo, M. y Escribano, G. (2019). *Gestión financiera*. Ediciones Paraninfo. <https://n9.cl/m5pwx>
- Bedoya, L. (2018). *Gestión financiera: los lineamientos que permiten tomar decisiones acertadas*. Conexión Esan. <https://n9.cl/jhx9b>
- Cabrera, C. y Fuentes, M. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*. 3 (4), 220-2323. 10.23857/dc.v3i4
- Cambal, J. (2019). *Modelo de gestión financiera para la empresa Kratos constructora Cía. Ltda. de la ciudad de Puyo*. [Tesis de pregrado]. Universidad Regional de los Andes. Ecuador. <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/9958/1/PIUPCYA0002-2019.pdf>
- Calvo, A. y Parejo, J. y Rodríguez, L. (2016). *Manual del sistema financiero español*. Grupo Planeta. <https://n9.cl/hkgu>
- Carrillo, N. (2018). *Análisis de la liquidez de la empresa ladrillos Inka Forte SAC Lambayeque 2017*. [Tesis de pregrado]. Universidad Señor de Sipán. Pimentel – Perú. <https://n9.cl/8tjw>
- Córdova, M. (2016). *Gestión financiera*. Ecoe Ediciones. <https://n9.cl/unr9>
- Endara, M. (2018). *Modelo de gestión financiera para medir la liquidez en la cooperativa de transporte Otavalo de la ciudad de Otavalo*. [Tesis de pregrado]. Universidad Regional de los Andes. Ecuador. <https://n9.cl/rd52p>
- Ferrer, A. y Apaza, M. y García, J. (2020). *Planeamiento financiero en tiempos de pandemia del Covid – 19*. Pacifico Editores. Lima – Perú
- Galiana, J. (2017). *Manual de Gestión Financiera para Logísticos*. Punto Rojo Libros. <https://n9.cl/079ln>
- Gamboa, J. y Santiago, N. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Consejo Editorial

- Universitario. <https://n9.cl/jubjh>
- García, E. (2019). *Riesgo de liquidez de empresas peruanas es elevado pero menor que el de hace dos años*. Diario Gestión; NOTICIAS GESTIÓN. <https://gestion.pe/economia/riesgo-liquidez-empresas-peruanas-elevado-menor-dos-anos-266536-noticia/>
- García, E. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia UNEMI*. 12 (31), 128-139. <https://n9.cl/ml5hq>
- García, K. (2018). *Gestión financiera para la estación de servicios Echeandía*. Universidad Autónoma de los Andes. Babahoyo – Ecuador. <https://n9.cl/e823>
- García, L. (2018). *Evaluación económico financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Distribuidora & Servicios Generales Visa E.I.R.L., de la ciudad de Tarapoto, 2015*. [Tesis de pregrado]. Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto – Perú. <https://n9.cl/gayf>
- Guale, M. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa Corpasso S.A. Cantón la Libertad, año 2018*. [Tesis de pregrado]. Universidad Estatal Península de Santa Elena. Ecuador. <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4967/1/UPSE-TCA-2019-0053.pdf>
- Herrera, A. y Betancourt, V. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista de la facultad de ciencias contables de la UNMSM*. 24 (46),151-160. <https://n9.cl/5aj0>
- Maldonado, J. (2018). *Metodología de la investigación social: Paradigmas: cuantitativo, sociocrítico, cualitativo, complementario*. Ediciones de la U: <https://n9.cl/ye18>
- Manco, R. (2018). *La administración y la optimización en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. Lima 2018*. [Tesis de pregrado]. Universidad Peruana de las Américas. Perú. <https://n9.cl/5ajdv>
- Mejía, K. y Sicheri, L. (2019). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Revista Espíritu Emprendedor*. 4 (1), 1-12. DOI: <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>
- Meléndez, A. y Rojas, T. (2019). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERVICON S.A.C. Tarapoto, 2017*. [Tesis de pregrado]. Universidad Cesar Vallejo. Tarapoto – Perú. <https://n9.cl/lm9a>
- Mendiburu, J. (2019). Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las mypes productoras de calzado en el distrito El Porvenir – Trujillo 2015. *Revista Ciencia y Tecnología*, 15(1), 49–58. <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2292>
- Naciones Unidas. (2020). *América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19* -

Efectos económicos y sociales.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45337/4/S2000264_es.pdf

Ñaupas, H. y Valdivia, M. (2019). *Metodología de la Investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Ediciones de la U. <https://n9.cl/fkxx>

Pérez, C. y Sánchez, D. (2019). *Gestión contable y su incidencia en la liquidez de la Empresa Constructora Pérez & Pérez SAC de la ciudad de Moyobamba, año 2016*. [Tesis de pregrado]. Universidad Nacional de San Martín. Rioja – Perú. <https://n9.cl/t2wlk>

Pinos, L., Proaño, W., & Tonon, S. (2020). Análisis con datos de panel de los factores determinantes del nivel de endeudamiento de las grandes empresas ecuatorianas del sector manufacturero. *Revista de la Universidad del Azuay*, 7(1), 61–95. <https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/udaakadem/article/view/370/553>

Pizzán, S., Guibin, H., & Villafuerte, A. (2021). Actividades empresariales y liquidez en tiempos de COVID-19, estudio de caso de una empresa de servicios (2019-2020). *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 2(3), 32–44. <https://doi.org/10.51798/sijis.v2i3.121>

Rodríguez, J. & Yauri, S. (2018). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L.-Huaraz, periodo 2018*. [Tesis de pregrado]. Universidad Nacional “Santiago Antúnez de Mayolo”. Perú. <https://n9.cl/mwegp>

Sánchez, A. y Paredes, L.I. (2019). *Control tributario y su incidencia en la liquidez de la empresa REPSAM S.A.C. del Distrito de Morales, durante el periodo 2016 – 2017*. [Tesis de pregrado]. Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto – Perú. <https://n9.cl/eq8ix>

Sandoval, J. (2020). *62 millones de dólares para la reactivación económica de San Martín*. <http://www.regionsanmartin.gob.pe/Noticias?url=noticia&id=6107>

Solis, T. (2017). Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. 2 (12), 1-10. <https://n9.cl/wzt06>

Toscano, F. (2018). *Metodología de la Investigación*. Externado de Colombia. <https://n9.cl/a3ilf>

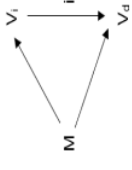
ANEXOS

Matriz de operacionalización

| Variables | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Escala |
|--------------------|--|--|---|--|---------|
| Gestión financiera | Bahillo y Escribano (2019), manifiestan que la gestión financiera comprende una serie de pasos que involucra el flujo de caja, fondos y recursos financieros de una organización, de igual manera, se encarga de dar a conocer cómo la organización financia cada una de sus operaciones, para lo cual es necesario tener recursos propios y también recursos de terceros. | La variable gestión financiera será evaluada por medio del instrumento de la guía de entrevista que permitirá conocer cada una de las dimensiones y situación actual de la organización. | Tesorería Decisiones de inversión y financiamiento | - Ventas al contado - Proveedores - Planillas - Inversión de expansión - Fuentes de financiación | Nominal |
| Liquidez | Álvarez (2016), expresa que es la facultad con que un activo puede convertirse en dinero en efectivo en tiempo corto para pagar obligaciones. Asimismo, es la capacidad que tiene una compañía para cumplir con sus responsabilidades para seguir con el funcionamiento de sus actividades. | La variable liquidez será medida a través de la guía de análisis documental, permitiendo conocer los índices financieros de la empresa. | Control de créditos y cobranzas Liquidez general Liquidez corriente Prueba ácida Capital de trabajo | - Cartera de clientes - Cuentas por cobrar - Descuento por pronto pago Activo corriente / Pasivo total Activo corriente / Pasivo corriente (Activo corriente – Existencias) / Pasivo corriente Activo corriente - Pasivo corriente | Razón |

Matriz de consistencia

| FORMULACIÓN DEL PROBLEMA GENERAL | HIPOTESIS GENERAL | OBJETIVO GENERAL | ASPECTOS TEÓRICOS |
|---|--|--|---|
| <p>¿De qué manera se comporta la gestión financiera y cómo incide en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020?</p> <p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</p> <p>P.1. ¿Cómo es el comportamiento de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020?</p> <p>P.2. ¿Cuáles son los principales problemas de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020?</p> <p>P.3. ¿Cuáles son los índices de liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020?</p> | <p>Hi: La gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.</p> <p>Ho: La gestión financiera incide de manera positiva en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.</p> <p>HIPÓTESIS ESPECÍFICOS</p> <p>H.1. La gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020, es llevada a cabo de forma inadecuada.</p> <p>H.2. Los principales problemas de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca de los periodos 2019-2020, son el inadecuado uso de recursos, pagos retrasados e inadecuado manejo de cobranzas.</p> <p>H.3. Los índices de liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente</p> | <p>Examinar la gestión financiera y determinar de qué manera incide la liquidez en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.</p> <p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>Evaluar la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Identificar los principales problemas de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020. - Analizar los índices de liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito | <p>V1: Gestión financiera</p> <p>Bahillo y Escribano (2019), manifiestan que la gestión financiera comprende una serie de pasos que involucra el flujo de caja, fondos y recursos financieros de una organización, de igual manera, se encarga de dar a conocer cómo la organización financia cada una de sus operaciones, para lo cual es necesario tener recursos propios y también recursos de terceros.</p> <p>V2: Liquidez</p> <p>Álvarez (2016), expresa que es la facultad con que un activo puede convertirse en dinero en efectivo en tiempo corto para pagar obligaciones. Asimismo, es la capacidad que tiene una compañía para cumplir con sus responsabilidades para</p> |

| <p>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</p>  <p>Donde m = Muestra. Vi = Gestión financiera. Vd = Liquidez. i = Incidencia entre los temas de estudio.</p> | <p>SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020, son bajos.</p> | <p>de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020.</p> | <p>seguir con el funcionamiento de sus actividades.</p> | | | | | | | | |
|---|--|---|---|--------------------|--|-------------|-------------|----------|--|---|---|
| <p>VARIABLES DE ESTUDIO</p> <p>VARIABLE I</p> <table border="1" data-bbox="440 877 558 1312"> <thead> <tr> <th>Variable I</th> <th>Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Gestión financiera</td> <td>Tesorería Decisiones de inversión y financiamiento Control de créditos y cobranzas</td> </tr> </tbody> </table> <p>VARIABLE II</p> <table border="1" data-bbox="610 940 735 1312"> <thead> <tr> <th>Variable II</th> <th>Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liquidez</td> <td>Liquidez general Liquidez corriente Prueba ácida Capital de trabajo</td> </tr> </tbody> </table> | | Variable I | Dimensiones | Gestión financiera | Tesorería Decisiones de inversión y financiamiento Control de créditos y cobranzas | Variable II | Dimensiones | Liquidez | Liquidez general Liquidez corriente Prueba ácida Capital de trabajo | <p>POBLACIÓN Y MUESTRA</p> <p>Población En el trabajo de investigación se ha tomado como población a la totalidad de los colaboradores y documentos financieros de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, los cuales serán útiles para el desarrollo de la investigación.</p> <p>Muestra Gerente general, el contador, documentos financieros, documentos contables y los estados financieros de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL correspondientes de periodos 2019 – 2020.</p> | <p>INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS</p> <p>Técnicas Entrevista Análisis documental</p> <p>Instrumento Guía de entrevista Guía de análisis documental</p> |
| Variable I | Dimensiones | | | | | | | | | | |
| Gestión financiera | Tesorería Decisiones de inversión y financiamiento Control de créditos y cobranzas | | | | | | | | | | |
| Variable II | Dimensiones | | | | | | | | | | |
| Liquidez | Liquidez general Liquidez corriente Prueba ácida Capital de trabajo | | | | | | | | | | |

Nota: Elaboración propia.

Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Guía de entrevista

El presente instrumento tiene como objetivo conocer como se viene desarrollando la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020. Se le pide que conteste de forma verídica y de acuerdo con la realidad de la organización.

Gestión Financiera

Dimensión: Tesorería

1. ¿Las ventas que registra la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL son efectuadas al contado?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

2. ¿La empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL cuenta con una planificación en relación con las modalidades de pago?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

3. ¿Se realiza oportunamente la cancelación a cada uno de los proveedores?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

4. ¿La empresa cuenta con un cronograma de pagos establecidos para cada proveedor?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

5. ¿La empresa cumple oportunamente con el pago de remuneraciones a sus trabajadores?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

6. ¿Los cálculos para el pago de remuneraciones se efectúan de acuerdo con las Normas establecidas?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

Dimensión: Decisiones de inversión y financiamiento

7. ¿La empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL elabora estudios de mercado antes de realizar futuras inversiones?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

8. ¿La empresa cuenta con un apalancamiento financiero adecuado?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

9. ¿El contador planifica con anticipación para adquirir líneas de financiamiento de entidades bancarias?

Sí

No

Fundamente su respuesta:
.....

10. ¿En la empresa es necesario contar con fuentes de financiamiento (entidades financieras)?

Sí

No

Fundamente su respuesta:
.....

11. ¿La empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL cuenta con una cartera de todos sus clientes?

Sí

No

Fundamente su respuesta:
.....

12. ¿Existe un encargado permanente que lleve el control de clientes, cuentas por cobrar y cuentas por pagar?

Sí

No

Fundamente su respuesta:
.....

13. ¿Las cuentas por cobrar originadas por adeudo de los clientes son recuperados en el tiempo establecido?

Sí

No

Fundamente su respuesta:
.....

14. ¿La empresa Estación de Servicio el SOL del Oriente SRL registra de manera adecuada las cuentas por cobrar en corto y largo plazo?

Sí

No

Fundamente su respuesta:

.....

15. ¿Existe una política de descuento a todos los clientes que realizan sus pagos antes de la fecha establecida?

Si

No

Fundamente su respuesta:

.....

16. ¿La empresa otorga incentivos a sus clientes fieles que realizan pagos puntualmente?

Si

No

Fundamente su respuesta:

.....



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Guía de análisis documental

El presente instrumento tiene como finalidad, conocer los índices de liquidez que corresponden a la empresa Estación de Servicio El Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020

| LIQUIDEZ – EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO EL SOL DEL ORIENTE SRL | | | |
|---|---|-----------------|-----------------|
| Indicador | Formula | Año 2019 | Año 2020 |
| Liquidez general | Activo corriente/ Pasivo total | | |
| Liquidez Corriente | Activo corriente/ Pasivo corriente | | |
| Prueba Ácida | $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \text{Veces}$ | | |
| Capital de trabajo | Activo corriente – Pasivo corriente | | |

Estados financieros

ESTACIÓN DE SERVICIO SOL DEL ORIENTE SRL
R.U .C. 20572143920
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020
"SOLES"

| ACTIVO | 2020 | 2019 | PASIVO | 2020 | 2019 |
|--|---------------------|---------------------|--|---------------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 76,348.00 | 201,428.00 | Tributos, contraprestaciones y aportes al SPP y de salud por pagar | 1,247.00 | 1,620.00 |
| Cuentas por cobrar | 347,382.00 | 280,000.00 | Remuneraciones y participaciones por pagar | 0.00 | 0.00 |
| Mercaderías | 97,069.00 | 138,662.00 | Cuentas por pagar comerciales - terceros | 0.00 | 0.00 |
| | | | Obligaciones financieras | 515,908.00 | 486,980.00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 520,799.00 | 620,090.00 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 517,155.00 | 488,600.00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | 510,564.00 | 567,900.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Depreciación, amortización y agotamiento acumulado | -597.00 | -271.00 | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 509,967.00 | 567,629.00 | PATRIMONIO | | |
| | | | Capital | 566,600.00 | 566,600.00 |
| | | | Resultados acumulados | -39,194.00 | 171,713.00 |
| | | | Resultados del ejercicio | -13,795.00 | -39,194.00 |
| TOTAL ACTIVO | 1,030,766.00 | 1,187,719.00 | TOTAL PATRIMONIO | 513,611.00 | 699,119.00 |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,030,766.00 | 1,187,719.00 |

Estado de resultados

| ESTACIÓN DE SERVICIO SOL DEL ORIENTE SRL R.U.C.20572143920 ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2020 "SOLES" | | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ventas netas o ingresos por servicios | 992,064.00 | 1,361,427.00 |
| Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | 0.00 | 0.00 |
| Costos de ventas | -892,409.00 | -1,281,982.00 |
| UTILIDAD BRUTA | 99,655.00 | 79,445.00 |
| Gastos de ventas | -39,508.00 | -61,160.00 |
| Gastos administrativos | -22,934.00 | -37,485.00 |
| UTILIDAD OPERATIVA | 37,213.00 | -19,200.00 |
| Gastos financieros | -25,738.00 | -32,478.00 |
| Ingresos financieros | 0.00 | 0.00 |
| Otros ingresos no gravados | 11,943.00 | 12,484.00 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA | -13,795.00 | -39,194.00 |
| Impuestos a la renta | 0.00 | 0.00 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | -13,795.00 | -39,194.00 |

Guía de entrevista aplicada

Anexo 2. Instrumentos



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN - TARAPOT
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Guía de entrevista

El presente instrumento tiene como objetivo conocer como se viene desarrollando la gestión financiera en la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020. Se le pide que conteste de forma verídica y de acuerdo a la realidad de la organización.

Gestión Financiera

Dimensión: Tesorería

1. ¿Las ventas que registra la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL son efectuadas al contado?

Si No

Fundamente su respuesta: *En su gran mayoría*
.....
.....

2. ¿La empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL cuenta con una planificación en relación a las modalidades de pago?

Si No

Fundamente su respuesta: *Con modalidades de pago menores a un mes*
.....
.....

3. ¿Se realiza oportunamente la cancelación a cada uno de los proveedores?

Sí No

Fundamente su respuesta: *Todas las compras que realizamos son con precio depósito*

4. ¿La empresa cuenta con un cronograma de pagos establecidos para cada proveedor?

Sí No

Fundamente su respuesta: *Todas las compras son al contado*

5. ¿La empresa cumple oportunamente con el pago de remuneraciones a sus trabajadores?

Sí No

Fundamente su respuesta: *En efectivo*

6. ¿Los cálculos para el pago de remuneraciones se efectúan de acuerdo a las Normas establecidas?

Sí No

Fundamente su respuesta: *Trabajadores en planilla*

Dimensión: Decisiones de inversión y financiamiento

7. ¿La empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL elabora estudios de mercado antes de realizar futuras inversiones?

Sí No

Fundamente su respuesta: *Necesariamente*

8. ¿La empresa cuenta con un apalancamiento financiera adecuado?

Sí No

Fundamente su respuesta: *Efectivamente*

9. ¿El contador planifica con anticipación para adquirir líneas de financiamiento de entidades bancarias?

Sí No

Fundamente su respuesta: *De acuerdo a los ingresos generados*

10. ¿En la empresa es necesario contar con fuentes de financiamiento (entidades financieras)?

Sí No

Fundamente su respuesta: *Para estabilizar nuestro flujo de efectivo, la cual nos permite crecer.*

Dimensión: Control de créditos y cobranzas

11. ¿La empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL cuenta con una cartera de todos sus clientes?

Sí No

Fundamente su respuesta: *De aquellos clientes que compran por mayor.*

12. ¿Existe un encargado permanente que lleve el control de clientes, cuentas por cobrar y cuentas por pagar?

Sí No

Fundamente su respuesta: *Del área administrativa.*

13. ¿Las cuentas por cobrar originadas por adeudo de los clientes son recuperados en el tiempo establecido?

Sí No

Fundamente su respuesta: *En la mayoría de los casos.*

14. ¿La empresa Estación de Servicio el SOL del Oriente SRL registra de manera adecuada las cuentas por cobrar en corto y largo plazo?

Sí No

Fundamente su respuesta: Con un control y registro adecuado

15. ¿Existe una política de descuento a todos los clientes que realizan sus pagos antes de la fecha establecida?

Sí No

Fundamente su respuesta: Hasta 0.50 cm. por galón

16. ¿La empresa otorga incentivos a sus clientes fieles que realizan pagos puntualmente?

Sí No

Fundamente su respuesta: Al finalizar el año con canjes, panetones, canastas, calendarios, etc.

Lisbeth Stejany Zlanca Caura
DNI: 47858879

Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Estación de Servicio el Sol del Oriente SRL, del distrito de Nueva Cajamarca periodos 2019-2020

INFORME DE ORIGINALIDAD

22%

INDICE DE SIMILITUD

20%

FUENTES DE INTERNET

4%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

| | | |
|---|---|----|
| 1 | hdl.handle.net Fuente de Internet | 5% |
| 2 | tesis.unsm.edu.pe Fuente de Internet | 3% |
| 3 | repositorio.unsm.edu.pe Fuente de Internet | 3% |
| 4 | repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet | 2% |
| 5 | dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet | 1% |
| 6 | AZABACHE LIZA YRWIN FRANCISCO. "DIA del Proyecto de Ampliación de Grifo a Estación de Servicios Sol del Oriente Presentado por Evelio Rojas Rafael-IGA0017841", R.D.R. N° 084-2011-GRSM/DREM, 2022 Publicación | 1% |
| 7 | site.ebrary.com Fuente de Internet | |

<1 %

8

Submitted to Universidad Tecnológica
Centroamericana UNITEC

Trabajo del estudiante

<1 %

9

repositorio.uss.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

10

repositorio.autonoma.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

11

hera.ugr.es

Fuente de Internet

<1 %

12

Submitted to Universidad Catolica Los
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

<1 %

13

repositorio.uwiener.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

14

dspace.unach.edu.ec

Fuente de Internet

<1 %

15

emprendedoresv.pe

Fuente de Internet

<1 %

16

repositorio.usan.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

17

Submitted to Universidad Católica de Santa
María

Trabajo del estudiante

<1 %

| | | |
|----|--|------|
| 18 | www.theibfr.com Fuente de Internet | <1 % |
| 19 | www.slideshare.net Fuente de Internet | <1 % |
| 20 | repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 21 | 1library.co Fuente de Internet | <1 % |
| 22 | Submitted to Instituto Superior de Artes, Ciencias y Comunicación IACC Trabajo del estudiante | <1 % |
| 23 | repositorio.ulvr.edu.ec Fuente de Internet | <1 % |
| 24 | repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 25 | Fernando Tavares Pereira, José Rui Figueira, Vincent Mousseau, Bernard Roy. "Comparing two territory partitions in districting problems: Indices and practical issues", Socio- Economic Planning Sciences, 2009 Publicación | <1 % |
| 26 | Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante | <1 % |
| 27 | repositorio.upeu.edu.pe:8080 Fuente de Internet | <1 % |

| | | |
|----|--|------|
| 28 | es.scribd.com Fuente de Internet | <1 % |
| 29 | Submitted to Universidad Nacional de San Martín Trabajo del estudiante | <1 % |
| 30 | repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 31 | Submitted to Universidad Científica del Sur Trabajo del estudiante | <1 % |
| 32 | www.mef.gob.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 33 | Submitted to Corporación Universitaria Iberoamericana Trabajo del estudiante | <1 % |
| 34 | Submitted to Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo Trabajo del estudiante | <1 % |
| 35 | repositorio.uigv.edu.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 36 | repositorio.unprg.edu.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 37 | repositorio.utp.edu.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 38 | www.economia-montevideo.gob.mx Fuente de Internet | <1 % |

| | | |
|----|--|------|
| 39 | www.maseca.com.mx Fuente de Internet | <1 % |
| 40 | core.ac.uk Fuente de Internet | <1 % |
| 41 | journals.sapienzaeditorial.com Fuente de Internet | <1 % |
| 42 | repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet | <1 % |
| 43 | repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet | <1 % |
| 44 | www.coursehero.com Fuente de Internet | <1 % |

Excluir citas Activo

Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 10 words