



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>





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

Tesis

**Gestión financiera y su incidencia en la liquidez  
en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas  
2020**

Para optar el título profesional de Contador Público

**Autora:**

Imelda Garate Isminio

<https://orcid.org/0009-0007-5015-5958>

**Asesor:**

Dr. Jimmy Pacherez Riva

<https://orcid.org/0000-0002-8235-6371>

**Tarapoto, Perú**

**2023**



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

Tesis

**Gestión financiera y su incidencia en la liquidez  
en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas  
2020**

Para optar el título profesional de Contador Público

**Autora:**

Imelda Garate Isminio

Sustentado y aprobado el 10 de noviembre del 2023, por los siguientes jurados:

---

**Presidente de Jurado**  
Dra. Raidith Riva Ruiz

---

**Secretaria de Jurado**  
M. Sc. Violeta Guillermo  
Moreno.

---

**Vocal de Jurado**  
Mtra. Olga Adriana Arévalo  
Cueva.

---

**Asesor**  
Dr. Jimmy Pacherez Riva

Tarapoto, Perú

2023



**UNSM**  
**UNIVERSIDAD NACIONAL**  
**DE SAN MARTÍN**



**FACULTAD DE**  
**CIENCIAS ECONÓMICAS**

---

## **ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN CONDUCENTES A GRADOS Y TÍTULOS Nº 089**

**Jurado reconocido con Resolución N° 175-2021 - UNSM/FCE-CF/NLU Facultad y Resolución N° 176-2023 - UNSM/FCE-CF Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Contabilidad/Programa de pregrado.**

En el auditorio de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, a las **09:00 horas** del día **viernes 09 de noviembre del año dos mil veintitrés** inició al acto público de sustentación del trabajo de investigación denominado: **"GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA RS PETRÓLEOS EIRL, YURIMAGUAS 2020"**, para optar título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, presentado por la bachiller: **IMELDA GARATE ISMINIO**, con la asesoría del **Dr. JIMMY PACHERREZ RIVA**.

Instalada la Mesa Directiva conformada por la **Dra. RAIDITH RIVA RUIZ** (presidente del jurado), **CPC. Mg. VIOLETA GUILLERMO MORENO** (secretaria), **Econ. Mtra. OLGA ADRIANA AREVALO CUEVA** (vocal), y acompañado por el **Dr. JIMMY PACHERREZ RIVA** (asesor), la presidente del jurado dirigió brevemente unas palabras y a continuación la secretaria dio lectura a la **Resolución N° 175-2021-UNSM/FCE-CF/NLU** y con **Resolución N° 176-2023-UNSM/FCE-CF**, como nuevo vocal y asesor.

Seguidamente la autora expuso su trabajo de investigación y el Jurado realizó las preguntas pertinentes, respondidas por la sustentante y eventualmente, con la venia del jurado, por el asesor.

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



UNIVERSIDAD NACIONAL  
DE SAN MARTÍN



FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONÓMICAS

Luego de aplicar los criterios de calificación con estricta observancia del principio de objetividad y de acuerdo con los puntajes en escala vigesimal (de 0 a 20), según el Anexo 4.2 del RG – CTI, la nota de sustentación otorgada resultante del promedio aritmético de los calificativos emitidos por cada uno de los miembros del jurado fue, (16); tal como se deja constar.

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

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

Firman los Integrantes del Jurado; la autora del trabajo de investigación, el asesor y en señal de conformidad, dando por concluido el acto a las 10:00...horas, el mismo día.

Dra. Raidith RIVA RUIZ  
Presidente

CPCC. Mg. Violeta GUILLERMO MORENO  
Secretaria

Econ. Mtra. OLGA ADRIANA ÁREVALO CUEVA  
Vocal

IMELDA GARATE ISMINIO,  
Autor1

Dr. JIMMY PACHERREZ RIVA  
Asesor

## Declaratoria de autenticidad

**Imelda Garate Isminio**, identificado con DNI N° 48746777, egresada de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Económicas, autora de la tesis titulada: **Gestión financiera y su incidencia en la liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020**

Declaro bajo juramento que:

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

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

Tarapoto, 10 de noviembre de 2023.



Imelda Garate Isminio  
DNI. N° 48746777



## Ficha de identificación

<p><b>Título del proyecto</b>  <b>Gestión financiera y su incidencia en la liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020</b></p>	<p><b>Área de investigación:</b> Contabilidad  <b>Línea de investigación:</b> Socio Diversidad  <b>Sublínea de investigación:</b> Modernización de los procesos de gestión  <b>Grupo de investigación</b> (indicar resolución):  <b>Tipo de investigación:</b>          Básica <input type="checkbox"/>, Aplicada <input checked="" type="checkbox"/>, Desarrollo experimental <input type="checkbox"/></p>
<p><b>Autora:</b>  <b>Imelda Garate Isminio</b></p>	<p>Facultad de Ciencias Económicas          Escuela Profesional de Contabilidad  <a href="https://orcid.org/0009-0007-5015-5958">https://orcid.org/0009-0007-5015-5958</a></p>
<p><b>Asesor:</b>  <b>Dr. Jimmy Pacherez Riva</b></p>	<p><b>Dependencia local de soporte:</b>          Facultad de Ciencias Económicas          Escuela Profesional de Contabilidad          Unidad o Laboratorio Contabilidad  <a href="https://orcid.org/0000-0002-8235-6371">https://orcid.org/0000-0002-8235-6371</a></p>

## **Dedicatoria**

Dedico mi tesis a mis padres, por estar siempre presente, apoyándome en todos los retos que me propongo. Sin ellos nada de esto sería posible, gracias por confiar siempre en mí. Los amo mucho.

**Imelda**



## **Agradecimientos**

En primer lugar, agradecer a Dios, por permitirme compartir la experiencia de ser una universitaria, con mucha salud. A mis padres, por brindarme apoyo y confianza en este nuevo reto. A mi tutor por todas sus enseñanzas que me llevaron a culminar este trabajo. Sin la ayuda de ustedes, nada hubiera sido posible.

**Imelda**

## 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 .....	20
CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS .....	30
3.1. Ámbito y condiciones de la investigación .....	30
3.2. Sistema de variables.....	31
3.3. Procedimientos de la investigación .....	31
3.3.1. Objetivo específico 1.....	33
3.3.2. Objetivo específico 2.....	34
3.3.3. Objetivo específico 3.....	34
CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	35
4.1. Resultado específico 1.....	35
4.2. Resultado específico 2.....	38
4.3. Resultado específico 3.....	40
4.4. Resultado general.....	41
Discusión.....	42
CONCLUSIONES .....	47
RECOMENDACIONES.....	48

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	49
ANEXOS.....	53

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Deficiencias en la gestión financiera.....	37
<b>Tabla 2</b> Pago de moras por préstamos adquiridos .....	37
<b>Tabla 3</b> Pérdida por mermas de evaporación de combustible .....	38
<b>Tabla 4</b> Efectivo y bancos .....	38
<b>Tabla 5</b> Cuentas por cobrar.....	39
<b>Tabla 6</b> Materiales y suministros.....	39
<b>Tabla 7</b> Financiamiento .....	40
<b>Tabla 8</b> Índices de liquidez.....	40
<b>Tabla 9</b> Incidencia de la gestión financiera en la liquidez .....	41
<b>Tabla 10</b> Correlación de la gestión financiera y liquidez .....	42

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b> RS Petroleaos EIRL.....	30
<b>Figura 2</b> Actividades de la gestión financiera.....	36

## RESUMEN

Gestión financiera y su incidencia en la liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

La gestión financiera de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL dedicada a la comercialización de combustible y productos vinculados presenta diversas limitaciones debido a que las actividades relacionadas con el manejo de los recursos financieros porque no se cuenta con un presupuesto debidamente elaborado, no existe personal especializado en materia financiera y bancaria, no se cuenta con un área financiera encargada de ejecutar las operaciones efectivamente, no existen políticas debidamente establecidas que orienten la realización del desarrollo de las acciones operativas y evalúen tanto la eficacia como la eficiencia. El estudio tuvo como objetivo general determinar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020. La ubicación de la investigación estuvo representada por la empresa RS PETRÓLEOS EIRL situada en Buena Vista Loreto en Alto Amazonas en la ciudad de Yurimaguas, y el periodo de evaluación fue el año 2020 debido a que se analizaron los sucesos o hechos acontecidos en la empresa durante ese periodo. Asimismo, es importante indicar que el estudio fue tipo aplicada con nivel explicativo y mostró un diseño no experimental; la población estuvo conformada por el gerente general y el acervo documentario, mientras que la muestra por el gerente general y los estados de situación financiera (Balance general) y estado de resultados de los años 2019 y 2020, por lo que el muestreo fue no probabilístico; se empleó la entrevista y análisis de datos como técnicas, y para los instrumentos de evaluación se emplearon tanto la guía de entrevista como la guía de análisis de datos. Los resultados revelan que las actividades de la gestión financiera son inadecuadas porque se observan una serie de deficiencias significativas; además, los índices de gestión financiera fueron bajos a razón de las pérdidas significativas registradas. Así también, se observa que los índices de liquidez reflejan un nivel medio porque se ha evidenciado la reducción de recursos económicos y financieros disponibles para financiar el desarrollo de las operaciones. Se ha llegado a concluir que la gestión financiera incide de forma negativa en la liquidez de la empresa, la porque los hechos irregulares evidenciados en las actividades de gestión han impedido el desarrollo efectivo de las operaciones económicas y financieras, lo cual se ha reflejado en los niveles medios de los índices de liquidez.

Palabras clave: Capital, finanzas, gestión financiera, liquidez, recursos financieros.

## ABSTRACT

Financial management and its impact on liquidity of the company RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

The financial management of the company RS PETRÓLEOS EIRL dedicated to the marketing of fuel and related products has several limitations due to the fact that the activities related to the management of financial resources because there is no budget properly prepared, there is no staff specialised in financial and banking matters, there is no financial area in charge of executing operations effectively, there are no policies properly established to guide the development of operational actions and evaluate both effectiveness and efficiency. The general objective of the study was to determine how financial management affects the liquidity of the company RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020. The location of the research was represented by the company RS PETRÓLEOS EIRL located in Buena Vista Loreto in Alto Amazonas in the city of Yurimaguas, and the evaluation period was the year 2020 because the events or facts that occurred in the company during that period were analysed. It is also important to indicate that the study was applied with an explanatory level and showed a non-experimental design; the population consisted of the general manager and the documentary collection, while the sample consisted of the general manager and the statements of financial position (balance sheet) and income statement for the years 2019 and 2020, so the sampling was non-probabilistic; interview and data analysis were used as techniques, and both the interview guide and the data analysis guide were used for the evaluation instruments. The results reveal that the financial management activities are inadequate because a number of significant deficiencies are observed; furthermore, the financial management indices were low due to the significant losses recorded. Furthermore, the liquidity indices reflect a medium level because there is evidence of a reduction in the economic and financial resources available to finance the development of operations. It has been concluded that the financial management has a negative impact on the liquidity of the company, because the irregularities in the management activities have prevented the effective development of economic and financial operations, which has been reflected in the average levels of the liquidity indexes.

**Keywords:** Capital, finance, financial management, liquidity, financial resources.



## **CAPÍTULO I**

### **INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN**

En la actualidad, los diversos cambios que ocurren en el entorno empresarial a nivel mundial han provocado que las organizaciones, especialmente aquellas en el sector de ventas de combustibles sólidos, líquidos y gaseosos, adopten nuevas estrategias e instrumentos con el fin de gestionar sus operaciones económicas y financieras de manera adecuada, evitando así exponerse a diversos riesgos, como la inflación y otros. Por lo tanto, la gestión financiera es un elemento de gran importancia para las organizaciones, dado que, colabora con la administración para llevar a cabo un adecuado control de los recursos monetarios, lo que les permite alcanzar los objetivos establecidos y obtener resultados favorables (Phamendyta , 2022).

A nivel nacional, el Organismo Peruano de Consumidores y Usuarios (OPECU, 2021) dio a conocer que las industrias petroleras Petroperú y Repsol aumentaron el precio del combustible en un 4% por cada galón, incluyendo impuestos. En detalle, los gasoholes y gasolinas experimentaron un alza del 2,7% y 3% respectivamente por galón, mientras que el diésel B5 S50 subió hasta un 4% y los residuales hasta un 2,5%. Por otro lado, el precio del GLP no registró ninguna disminución. Además, Petroperú y Repsol elevaron los precios de los gasoholes y gasolinas entre S/ 0,33 (2,7%) y S/ 0,45 (3,5%) por galón, incluyendo impuestos, mientras que el diésel B5 S50 y los residuales aumentaron hasta en S/ 0,48 (4,0%) por galón. Por otra parte, la compañía estatal no ha reducido el precio del GLP, lo que ha perjudicado a los clientes peruanos.

La reciente crisis sanitaria afectó a las organizaciones, dentro de las cuales el precio del combustible se vio drásticamente afectado, lo cual influyó significativamente en los flujos de entradas monetarias e inversiones de los gobiernos, especialmente en regiones ricas en recursos naturales no renovables. Por lo tanto, esto impactó rápidamente en los ingresos fiscales provenientes de dichos recursos. (OPECU, 2021).

Por otro lado, se percibe que existen numerosas empresas de este sector económico que no llevan a cabo una buena gestión financiera debido a que no cuentan con un plan financiero estratégico que oriente la ejecución de las operaciones, mediante el uso efectivo del dinero; no emplea mecanismos para controlar las entradas y salidas de dinero con el propósito de elaborar reportes permanentes de los saldos disponibles; no se evalúa de forma minuciosa las fuentes de financiamiento de tal manera que se pueda seleccionar la más ventajosa, pues, un 15.32% de estas se financian por crédito directo; por ello, se percibe que tales deficiencias ha ocasionado que numerosas empresas no



alcancen el índice promedio de 9.61% y 3.29% anual para la rentabilidad económica y financiera, como también de la liquidez respectivamente (Ramírez, 2020).

En cuanto ámbito local, se evidencia que este problema no es desconocida en la organización RS PETRÓLEOS EIRL, dedicada a la comercialización de combustibles sólidos, líquidos y gaseosos, así como productos conectados. La organización inició sus operaciones el 27 de noviembre de 2014, inscrita como una compañía individual de responsabilidad limitada en la comunidad de sociedades mercantiles y comerciales. Está ubicado en la dirección Prolongación 15 de agosto Mza. Lote Z. 01 AH Buena Vista Loreto / Alto Amazonas / Yurimaguas. Se percibe que la compañía enfrenta dificultades en el dinamismo de la gestión financiera, ya que no se elabora una evaluación de ingresos o egresos estimados considerando la información histórica de la empresa, con el objetivo de evitar el riesgo de insuficiencia de fondos para cumplir con las obligaciones hacia proveedores, instituciones financieras, etc.

Por otro lado, no se dispone de personal capacitado para elaborar informes detallados sobre las transacciones bancarias, lo que dificulta la obtención de información actualizada. Además, no se permite investigar suplementariamente con otras estrategias de control, como el flujo de caja y los ratios financieros, tales como liquidez, solvencia y gestión, entre otros. Es importante destacar que, en el año 2019, las ventas ascendieron a S/9,603,139 y las compras a S/8,713,348. Asimismo, los productos con mayor rotación fueron la gasolina de 84 (27%), la gasolina de 90 (25%), el petróleo (24%), la gasolina 95 (15%) y otros derivados (9%). Al finalizar dicho período, la empresa contaba con un inventario de S/122,425. Sin embargo, para el año 2020, la orientación financiera de la compañía experimentó cambios significativos a causa de la crisis sanitaria generada por el COVID-19, reflejándose en unas ventas totales de S/7,331,451 y una pérdida de S/ -41,219.70

Respecto al inventario en 2020, fue de un monto de S/123,399.00. Sin embargo, es importante señalar que una amplia variedad de existencias permanece en el depósito de almacenamiento durante períodos prolongados, lo que conduce a pérdidas, principalmente debido a la evaporación del combustible. Por otro lado, la organización no cuenta con un área financiera, lo que genera una baja eficiencia en su capacidad de pago y produce un desequilibrio en su capacidad de cumplir con las responsabilidades financieras. Asimismo, con respecto a las cuentas por recaudar para el período 2019, ascendieron a S/368,874.00. Sin embargo, en el período del 2020, el incremento de las ventas generadas a crédito sin un análisis previo de la disposición del cliente para cancelar ha originado que la proporción de clientes que no cancelan las deudas

pendientes aumente de manera poco aceptable a S/ 970,503.00, por lo que en algunos casos se estiman como cuentas incobrables debido a la demora en el pago establecido. Concerniente al financiamiento, la ausencia de control en los préstamos impide que se pueda realizar los pagos de las cuotas dentro de los plazos señalados, ocasionando el pago por una tasa por la mora generada y específicamente para el año 2020, la empresa RS PETRÓLEOS EIRL contaba con S/ 1,708,508.00 de obligaciones financieras.

Para concluir, la administración del efectivo muestra ciertas inconsistencias debido a la falta de una planificación efectiva de actividades, al mismo tiempo, la gestión de los recursos financieros no se lleva a cabo con un control apropiado. Por lo tanto, se entiende que existen fallas en la gestión financiera que afectan la capacidad de pago de la compañía. Por esta razón, ha sido importante desarrollar el trabajo académico con el fin de identificar deficiencias en la organización y proponer estrategias como posibles soluciones.

De acuerdo con ello, el problema general del estudio fue: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020? Problemas específicos: ¿Cómo son las actividades de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020?, ¿Cuáles son los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020?, ¿Cuáles son los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020?

Asimismo, se plantea como hipótesis general:  $H_1$ : La gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020;  $H_0$ : La gestión financiera no incide en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020. Hipótesis específicas: Las actividades de la gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, son inadecuadas; los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, son bajos; los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, son bajos.

Por esa razón, se propone como objetivo general: Determinar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020. Objetivos específicos: Describir las actividades de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020; Evaluar los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020; Analizar los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

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

##### **A nivel internacional**

Por su parte, Duque et. al (2020), en su artículo tuvo como finalidad ejecutar el análisis de la gestión financiera como también de las cualidades gerenciales de las empresas ecuatorianas. Llegaron a concluir que el grado de gestión financiera en las compañías analizadas es regular (45%), en vista que existen deficiencias a la hora de financiar sus actividades; asimismo, los índices de rentabilidad son menores al 1% y un índice de endeudamiento mayor al 50%. Esto indica que la capacidad que tengan las empresas para manejar sus finanzas y el conocimiento de estas va a incidir considerablemente en la liquidez que estas posean; por lo que es importante, que los gerentes deben tener la capacidad técnica para determinar con exactitud los riesgos que se puedan presentar en las actividades comerciales, de manera que se eviten pérdidas económicas.

Según Villada y López (2018), su estudio se centró en investigar el rendimiento económico y su relación con el riesgo asociado a las inversiones en la gestión de finanzas personales. En conclusión, las finanzas desempeñan un papel crucial en la sociedad y en el área personal, permitiendo una adecuada gestión y ejecución de los objetivos económicos. Por otro lado, el rendimiento económico se distribuye en un 7.80%, 5%, 30% y 14.82%, respectivamente, donde se ha observado que la gestión financiera se aplica, pero carece de contribuciones en el proceso participativo por parte de los trabajadores, siendo suficiente para una administración adecuada de las finanzas.

##### **A nivel nacional**

En el estudio de Quintanilla (2019) determina la forma en que se relacionan las variables. En conclusión, en lo que respecta a la gestión financiera, la compañía no presenta mayores deficiencias, dado que el 53,6% ha indicado que a veces dispone de fondos para cumplir sus contingencias, mientras que el 39,3% muestra que a veces se cuenta con suficiente capacidad de pago en función a las responsabilidades establecidas. Así mismo, el 53,6% refiere que ocasionalmente existe un apropiado control de mercancías, mientras que el 35,7% sustenta ocasionalmente un buen dominio de activos. De la misma manera, el 50,0% y el 53,6% confirmaron que a veces cuentan con recursos monetarios para invertir después de cubrir sus costos operativos y tributarios, respectivamente. En tanto, sobre los índices económicos-financieros, el ratio de rendimiento económico y financiero incrementaron a 0,9849 y 0,0750 para el 2018

respectivamente; es así, que indicaron que existe una relación positiva entre los temas abordados con un p-valor de 0.000, indicando que, a medida que las actividades asociadas a la gestión de las finanzas se desarrollen de manera apropiada, se verá reflejada en la obtención de ganancias (utilidad)

Castañeda y Reyes (2019) en su investigación se determinó si la gestión de las finanzas incide en el rendimiento económico. Luego concluyeron que la G.F se caracteriza por ser un componente clave de la rentabilidad en la compañía; de modo que cuando no se lleva a cabo un control financiero adecuado, resulta en una rentabilidad negativa. No obstante, la implementación de un plan en cuanto a la gestión permitió aumentar el rendimiento académico en el 2018, asimismo, obtuvieron una ganancia de S/17,194.87, lo que representa el 1%, reflejando un resultado positivo en el ROA, que aumentó en un 25% en comparación con el periodo anterior. Además, el ROE aumentó en un 494% en comparación con el periodo anterior, alcanzando el 17% de rendimiento económico para sus socios.

#### **A nivel local**

Meléndez y Rojas (2019) en su trabajo académico establecieron la incidencia de una variable con otra. En conclusión : revelaron que la gestión financiera fue deficiente en un 66.66%, debido a que la gestión monetaria ha sido inadecuada en un 30%, dado que no tienen trabajadores eficientes, trayendo consigo una disminución de S/ 56,786; además , el manejo del stock de sus productos es inapropiado (13.33%) porque no verifican las mercancías, ocasionando pérdidas por una cantidad monetaria de s/36,460; igualmente, el control de cuentas por cobrar es deficiente (23.33%) pues no se efectúa el cobro oportunamente, se ocasionó pérdidas de una cantidad monetaria de S/ 23,783. Por otro lado, el ROA y ROE redujeron a 8.96% y 12.49% para el 2017. Finalmente, concluyeron que la gestión financiera influye de manera negativa en los resultados económicos.

Maslucán (2019) en su estudio, se evaluó la relación entre una variable y otra. Las conclusiones indican que las actividades se desarrollan de manera inadecuada debido a deficiencias que afectan la realización de inversiones financieras y, por ende, la generación de liquidez suficiente para cubrir los gastos generados. Entre las falencias destacan el incremento de los costos operativos y el inapropiado control de los recursos de financiamiento, lo que ha resultado en pagos no registrados por S/ 22,252.68. Además, las obligaciones no se pagan oportunamente, lo que ha generado intereses por un monto de S/ 9,743.00. Respecto a la liquidez, el índice disminuyó 7.29 para el

2015, la prueba ácida disminuyó a 7.29 y el indicador de caja aumentó a 0.30. Por tanto, se concluye de un control defectuoso influye en la liquidez de la compañía.

## **2.2. Fundamentos teóricos**

### **2.1.1. Decisiones financieras**

Apaza y Barrantes (2020) afirman que la toma de decisiones financieras se refiere al proceso de evaluar los beneficios y consecuencias de las acciones y decisiones relacionadas con el uso y la administración del dinero. Del mismo modo, estas decisiones se clasifican en decisiones de inversión y decisiones de financiamiento.

Las decisiones de inversión, también conocidas como decisiones de presupuesto de capital, implican la cuidadosa selección de los activos en los que las empresas invertirán sus fondos con el fin de obtener las mayores utilidades posibles. Por otro lado, las decisiones de financiamiento se refieren a cómo obtener más recursos para alcanzar los objetivos financieros, centrándose principalmente en aumentar la base de clientes, garantizar la seguridad y disponibilidad de los fondos, y maximizar las utilidades. Para ello, se analizan diversas opciones de financiamiento para luego determinar la más favorable para la empresa en términos de tasas de interés, plazos de pago, entre otros. Es importante destacar que inicialmente se realiza un análisis de inversión, seguido por la evaluación del financiamiento para llevarlo a cabo. (Fajardo & Soto, 2017).

### **Información financiera**

Señalan que para tomar una decisión financiera es necesario contar con un mecanismo que proporcione información destacada y permita evaluar el rendimiento de la compañía con el objetivo de incrementar su rentabilidad financiera. Esto implica centrarse en mejorar las actividades mediante la aplicación de estrategias eficientes para la empresa.

Por otro lado, los estados financieros ofrecen información adecuada para la compañía, abarcando los componentes del activo y del pasivo. En cuanto al estado de resultados, muestra las entradas y salidas de recursos monetarios en un período estimado; de manera similar, el estado financiero permite calcular el rendimiento financiero a largo plazo mediante las utilidades. En conclusión, el flujo de efectivo permite conocer la situación de los recursos monetarios, lo que facilita la identificación del origen y uso de las cuentas de efectivo, así como otras operaciones. Saavedra et al., 2016).

## **Herramientas de administración financiera**

Entonces, la gestión de finanzas son empleadas para analizar y medir los logros de una empresa por medio de indicadores estándares que permiten evaluar la viabilidad y desenvolvimiento en el mercado. Dichas herramientas son los ratios financieros.

### **Ratios financieros**

Cabrera (2017) sostiene que son indicadores que presentan características numéricas y que permiten conocer los índices de la situación financiera de una compañía determinado. De la misma forma, permite ejecutar un análisis a partir de los datos cuantitativos que se muestran en los estados financieros, permitiendo de esa manera una apropiada toma de decisiones.

Respecto a Huacchillo, et al. (2020), estos ofrecen datos sobre la administración de los recursos económicos, así como sobre la contribución financiera de determinados individuos dentro de la empresa y su viabilidad. Además, posibilitan realizar análisis comparativos e identificar las áreas de vulnerabilidad de una empresa, con el fin de que la dirección pueda implementar medidas pertinentes para abordar estos aspectos deficientes o negativas.

Los ratios financieros se pueden clasificar en cuatro categorías. En primer lugar, los índices de liquidez, los cuales indican la capacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En segundo lugar, los índices de gestión, los cuales reflejan cómo la administración de una empresa maneja la rotación de sus activos. En tercer lugar, los índices de endeudamiento, que revelan el nivel de dependencia de la empresa respecto a sus acreedores y cómo se ha financiado el negocio. Por último, los índices de rentabilidad muestran la capacidad de la administración para generar beneficios, controlar los gastos y determinar una ganancia óptima en relación con los recursos invertidos por los socios y accionistas (Cantero, 2016 p.111).

## **Gestión financiera**

### **Conceptos**

Gonzales (2017) argumenta que su objetivo es llevar a cabo la administración adecuada de los bienes económicos disponibles para la compañía. De igual manera, también es importante definir cómo la empresa obtendrá fondos para sus actividades financieras, principalmente recurriendo a fondos propios y, además, a terceros.

Haro y Rosario (2017) indican que desempeñar este papel de manera adecuada en la gestión de los recursos financieros es fundamental para llevar a cabo un análisis efectivo

de una función cada vez más crucial dentro de la empresa; de modo que esto implica el uso eficiente de los recursos operativos con el fin de simplificar las normativas y políticas hacia una dirección coherente, garantizando así el cumplimiento adecuado de la empresa para mantener su posición en el mercado.

Por su parte, Huacchillo, et al. (2020) se constituye por una serie de actos orientados al aumento de los beneficios económicos de una compañía, con el propósito de obtener beneficios monetarios. En este proceso, es necesario considerar ciertas normas de índole financiera que sean apropiadas, de modo que la gerencia pueda optar por decisiones adecuadas, tomando en cuenta los beneficios de dicho resultado y considerando datos claros y fiables.

Pérez-Carballo (2015) argumenta que, para obtener resultados satisfactorios, es necesario contar con el trabajo productivo de los colaboradores, ya que la generación de recursos económicos o ganancias contribuye al crecimiento de la empresa. Del mismo modo, se sugiere que la gerencia pueda implementar nuevas estrategias con el fin de minimizar los posibles riesgos en el proceso de las transacciones financieras.

### **Importancia de la gestión financiera**

Pérez-Carballo (2015) asegura que su relevancia se basa en que coadyuva con la creación de un vínculo sólido y de calidad entre los inversores, además de permitir prever la aparición de riesgos financieros que podrían afectar de manera considerable la estabilidad financiera de la organización de tal manera que estos sean afrontados de manera asertiva en cuanto a una empresa que lleva a cabo una buena gestión financiera tiene mayor probabilidad de cumplir con las metas financieras proyectadas al inicio de un periodo económico

Guercio & Briozzo (2020) explican que evalúan la falta de recursos económicos desde un ámbito interno y externo de la organización. Por lo tanto, Smailovic & Igor (2017) sostuvieron que proporcionan la entrada del financiamiento considerando características que podrían generar posibles riesgos para la compañía. Por otro lado, Mogaka & Languitone (2016) sintetizan que logran la recopilación de datos e investigaciones de los resultados obtenidos, lo que les permite llegar a adecuadas conclusiones sobre el estado económico de la organización.

Del mismo modo, Grosch & Priess (2018) mencionaron otros factores de rentabilidad económica, entre los cuales se incluye el exceso de efectivo. Desarrollar un estudio financiero para identificar la situación económica de una compañía.

### **Funciones de la gestión financiera**

De acuerdo con Haro y Rosario (2017), esta se caracteriza por llevar a cabo las siguientes funciones:

- Facilitar el reconocimiento y análisis de las necesidades financieras de la organización, es decir, permite conocer la cantidad de recursos disponibles en un periodo de tiempo concreto y a su vez la necesidad de financiamiento externo.
- Garantizar que la organización pueda mantener un equilibrio entre la disponibilidad de recursos financieros y la facilidad para alcanzar óptimos niveles de rentabilidad económica y financiera al final del ejercicio.
- Analizar de forma constante los estados financieros de la empresa para detectar tempranamente riesgos potenciales proporciona una comprensión sobre la viabilidad de inversiones a futuro (p.46).

### **Beneficios de una buena gestión financiera**

Huacchillo, et ál. (2020) aseveran que el desarrollo de una buena gestión financiera proporciona numerosos beneficios, así pues, entre los principales beneficios destacan los mencionados a continuación:

- Mejorar el desempeño económico se logra mediante un escrutinio minucioso y exhaustivo de cada actividad, asegurando su eficacia.
- Facilita la toma de decisiones acertadas, ya que proporciona a la alta dirección una visión clara y rápida de los posibles desafíos financieros del mercado.
- Incrementa la eficiencia de las operaciones al garantizar que los recursos financieros se utilicen de manera adecuada y transparente mediante un control constante (p.358).

### **Evaluación de la gestión financiera**

Para evaluar la variable, se tomó como base lo fundamentado por Haro y Rosario (2017), quienes sostuvieron que la gestión financiera abarca los siguientes componentes:

#### **1. Efectivo y bancos**

Haro y Rosario (2017), mencionan que abarca acciones direccionadas a garantizar la disponibilidad del dinero necesario, de tal manera que se financie la realización de las actividades para que sigan llevándose a cabo de forma continua. Asimismo, este componente guarda relación con otros factores como la estimación de ingresos, que explica que una empresa debe elaborar un presupuesto en donde detalle el importe de ingresos que obtendrá mediante el desarrollo de sus actividades, contribuyendo además



con la consecución de las metas económicas. También la estimación de gastos, que indica que la empresa debe elaborar un presupuesto respecto a los gastos que posiblemente se van a incurrir durante la realización de las actividades o frente a las contingencias que puedan presentarse. Por último, la evaluación del reporte bancario describe que la empresa debe revisar continuamente los saldos disponibles de las transacciones realizadas por medio de las cuentas bancarias con el propósito de constatar que se están usando transparentemente los recursos (p.7).

Se mide por medio del siguiente indicador:

- Prueba defensiva: Sustenta que evalúa la destreza que posee una organización para llevar a cabo de manera continua sus actividades económicas a corto plazo, haciendo uso de sus recursos económicos más líquidos, cumpliendo a su vez con el pago oportuno de sus deudas con terceros (Westerfield, 2012, p.44).

Para su cálculo es indispensable emplear la siguiente fórmula:

**(Efectivo y equivalentes / Pasivo corriente)**

## **2. Cuentas por cobrar**

Haro y Rosario (2017), mencionan que abarca acciones direccionadas a realizar la cobranza pertinente de las cuentas por cobrar de los bienes otorgados o servicios prestados al crédito. Se incluyen aspectos como requisitos de las ventas al crédito, los cuales son fundamentales para que la empresa evalúe a los clientes que requieren el bien o servicio al crédito de tal manera que se pueda asegurar que cumpla con las condiciones necesarias, evitando de esta manera el impago. Además, los beneficios por pronto pago indican que los clientes que cancelan sus deudas pendientes con la empresa antes de su vencimiento deben ser recompensados por medio de la reducción de la deuda con la finalidad de garantizar el pago de esta. En cuanto a la estimación de cuentas incobrables, La empresa debe realizar un cálculo regular del estado de sus cuentas por cobrar para identificar con rapidez aquellas que probablemente no se pagarán (p.7).

Sus indicadores se describen a continuación:

- Rotación de cuentas por cobrar: Es un índice que muestra la rapidez de una compañía puede cobrar y convertir en efectivo el saldo deudor de sus clientes. Un nivel alto, para evaluar este ratio, se debe considerar la siguiente fórmula:

(Ventas / Cuentas por cobrar)

- Promedio de cobranza: esta muestra la cantidad de días en la que una empresa tarda en transformar sus cuentas por cobrar en efectivo. A continuación, se indica la fórmula para su cálculo:

**(360 / Rotación de cuentas por cobrar)**

### **3. Materiales y suministros**

Haro y Rosario (2017), mencionan que abarca acciones direccionadas a contribuir con el cuidado de materiales y suministros que serán empleados por la entidad en cuanto a la ejecución de sus operaciones (p.7).

En los materiales y suministros se consideran aspectos como la estimación y compra, por medio del cual se explica que los responsables de la empresa deben elaborar un listado en cuanto a los materiales o suministros que necesita para la ejecución adecuada de las labores de la empresa, para lo cual resulta relevante contar con proveedores que le brinden diversos beneficios. Así también el almacenamiento, se refiere a que la empresa debe disponer de un área debidamente preparada para la conservación de los materiales y existencias, de tal manera que estas sean resguardadas en tal área hasta el momento de su uso. En cambio, la distribución, describe que la empresa debe adoptar procesos a seguir durante la distribución de los materiales y suministros almacenados para que puedan ser utilizados de manera transparente y adecuada.

Este componente cuenta con los siguientes indicadores:

- Rotación de inventario: es el indicador más utilizado para supervisar la gestión de procesos logísticos, donde es el índice de rotación de inventarios, el cual evalúa la eficiencia en la gestión de compras; donde su cálculo implica dividir el monto de las compras entre el saldo de existencias adquiridas, de modo que un valor más alto de este índice indica una rotación más rápida de inventarios, lo que sugiere un aumento en las ventas y una buena administración de existencias.

**(Aprovisionamientos / existencias)**

- Plazo medio de existencia: Comprende el periodo de tiempo durante el cual la mercadería permanece en la compañía, teniendo en cuenta su consumo detallado. Asimismo, indica la cantidad de días en los que las existencias se renuevan en el espacio del almacén preferido durante un año. Este análisis es relevante para la organización en la gestión de la compra de mercadería (Valencia y Restrepo, 2016).

**(Inventarios /aprovisionamiento\*365)**

- Existencia sobre activos: Se calcula a través de la división de las existencias sobre el total de los activos. Este ratio nos indica la importancia del stock para la empresa en función a sus activos.

**(Existencias / total activo)**

#### **4. Financiamiento**

Haro y Rosario (2017), mencionan que incluye medidas destinadas a evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros, así como determinar en qué medida utiliza tales recursos para la ejecución de sus actividades.

Involucra conceptos como la capacidad crediticia, la cual señala que la empresa debe evaluar de forma constante su capacidad de afrontar posibles compromisos con entidades financieras sin afectar de manera considerable su estabilidad económica o financiera. De igual manera, considera a los préstamos de terceros, por cuanto la empresa, antes de solicitar un préstamo de una tercera persona, debe evaluar de modo detallado las condiciones que implica tales como la cuota, tasa de interés, etc., con el fin de seleccionar la entidad que le proporcione mayores beneficios.

Sus indicadores se detallan a continuación:

- Ratio de apalancamiento financiero: Representa el rendimiento financiero de una compañía. De igual manera, es relevante identificar el grado de endeudamiento y el apalancamiento total, con el objetivo de contar con información precisa para ejecutar las decisiones financieras.

**(Activo / fondos propios)**

- Nivel de endeudamiento: el coeficiente que evalúa el apalancamiento financiero indica el nivel de deuda en comparación con los recursos financieros propios de una organización, de modo que este representa el porcentaje de los activos totales que han sido financiados por los acreedores.

**(Total pasivo / total activo)\*100**

- Apalancamiento total: este permite medir el grado en cuanto al compromiso del patrimonio que presenta las empresas con los acreedores, para evaluar este ratio, se considera la siguiente fórmula:

**(Total pasivo / patrimonio)**

### **2.1.2. Liquidez**

#### **Conceptos**

Westerfield (2012), explica sobre la capacidad que tiene una compañía para convertir sus activos en efectivo neto. De igual manera, se refiere a la facultad que posee para cumplir con sus responsabilidades a corto plazo. Por lo tanto, constituye un elemento importante para las operaciones que lleva a cabo la compañía durante el transcurso de un año.

Gitman, & Chad (2012), dieron a conocer que los indicadores financieros están constituidos por procesos de cálculo, donde es posible llevar a cabo un análisis detallado y controlar el desempeño de la organización. Asimismo, para ejecutar el análisis de estos indicadores, será necesario recurrir al estado de situación financiera y al estado de resultados de la empresa. Asimismo, Gitman, & Chad (2012) indican que el conocimiento que desarrolla la empresa para satisfacer los requerimientos a corto plazo y alcanzar sus objetivos. La compañía debe ser equitativa con la necesidad de seguridad al proporcionar liquidez para minimizar el bajo rendimiento económico del activo líquido que se genera para los inversionistas financieros.

Lavalle (2014) sustenta que refleja la habilidad que tiene una compañía para convertir sus activos en efectivo, con el fin de respaldar los egresos que tienen fecha de vencimiento próximo, con el propósito de cubrir los gastos en un período menor al ciclo económico, asimismo, asegura la capacidad constante de obtener rentabilidad y alcanzar los objetivos establecidos al inicio de la ejecución

Mantilla y Huanca (2020) explican que consiste en la facilidad por medio del cual la gerencia de una empresa puede proporcionar grandes cantidades de entradas monetarias por medio del desarrollo de las transacciones económicas, esto con el propósito de asegurar que se cumpla con el pago oportuno de los compromisos con terceros y contribuir con la consecución de las metas proyectadas para un periodo de tiempo concreto (p.260).

Czerwińska-Kayzer et al. (2021) infieren que el ratio de liquidez representa la destreza con la cual el personal directivo de una empresa convierte en dinero en efectivo los recursos circulantes disponibles; además, alude que es la posesión de recursos esenciales en un periodo de tiempo específico que facilite la consecución de las deudas contraídas con terceros, conforme a los plazos de vencimiento debidamente señalados (p.115).

## **Importancia de la liquidez**

Gonzales y Sanabria (2016) reconocen que el análisis y evaluación de la liquidez son aspectos relevantes en cualquier organización, dado que proporcionan información crucial a los acreedores sobre la capacidad de pago de la empresa; de modo que esto asegura que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de manera oportuna y evitar así riesgos financieros. Además, la importancia de la liquidez radica en garantizar que la empresa disponga de los recursos suficientes para mantener sus operaciones, alcanzar sus metas y mantener su presencia en el mercado de manera continua (p.225).

## **Factores que suscitan la ausencia de liquidez en una empresa**

Müller (2020) menciona que existen una serie de sucesos o circunstancias que originan bajos niveles de liquidez en las organizaciones, en ese sentido, los sucesos que se presentan con mayor frecuencia son los siguientes:

- Disminución en el nivel de ventas: Hace referencia a las empresas que reducen su capacidad de ventas debido a la ausencia de una buena gestión de compras, deficientes actividades de marketing, etc., no pueden alcanzar los índices de liquidez proyectados para el ejercicio económico.
- Reducción de la rentabilidad: Hace referencia a las empresas que evidencian un incremento de gastos administrativos y de ventas, o aquellas que perciben un aumento de los costos operativos.
- Exceso de endeudamiento: Hace referencia a aquellas circunstancias en las que una empresa solicita préstamos a las instituciones del sector financiero, además adquiere bienes o servicios de terceros al crédito (p.33).

## **Evaluación de la liquidez**

Westerfield (2012) sustenta los siguientes componentes que permitirán evaluar la variable:

### **1. Liquidez general**

Westerfield (2012) manifiesta que evalúa la destreza con la que una organización puede obtener el dinero necesario, a través de la utilización de sus activos corrientes, para saldar sus compromisos con una fecha de vencimiento próxima (p.44). Para su cálculo resulta indispensable emplear la siguiente fórmula:

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

## **2. Prueba ácida**

Westerfield (2012) menciona que evalúa de manera más exacta la destreza que posee una organización para saldar sus compromisos con terceras personas a corto plazo sin utilizar los ingresos generados por la venta de sus existencias disponibles (p.44). Para su cálculo resulta indispensable emplear la siguiente fórmula:

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

## **3. Capital de trabajo**

Westerfield (2012) fundamenta que evalúa la disponibilidad de fondos económicos por parte de una organización al finalizar un ejercicio económico concreto, es decir, la facilidad con la que utiliza sus activos para obtener el dinero necesario para financiar la realización de sus operaciones (p.44). Para su cálculo resulta indispensable emplear la siguiente fórmula:

$$\text{(Activo corriente – Pasivo corriente)}$$

## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

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

##### 3.1.1 Contexto de la investigación

El trabajo de investigación académica ha sido elaborado en la organización RS PETRÓLEOS EIRL, ubicada en la Calle. Prolongación 15 de agosto Mza. Z Lote. 01 A.H. Buena Vista Loreto / Alto Amazonas / Yurimaguas; con RUC: 20572288065. El comienzo de sus operaciones económicas fue el 01/12/2014; dedicada a la venta al por mayor combustible y al transporte de carga por carretera.



**Figura 1.**

RS Petroleaos EIRL.

**Nota:** Figura extraída de administración

##### 3.1.2 Periodo de ejecución

La elaboración del trabajo académico inició en el mes de septiembre del 2021 hasta abril del 2022.

##### 3.1.3 Autorizaciones y permisos

Para el desarrollo del trabajo académico investigativo se ha solicitado por medio de una carta de autorización, los permisos correspondientes al gerente de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, quien aprobó dicha petición para la aplicación de los instrumentos, y en base a ello dar respuesta a cada objetivo estimado por el investigador.

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

Para minimizar la contaminación del medioambiente, se ha utilizado cantidades mínimas de papel y de otros recursos que sean perjudiciales para el ambiente; de la misma manera, para evitar el contagio de alguna enfermedad, se ha tomado las medidas

necesarias en la aplicación de los instrumentos, en el caso específico de la entrevista efectuada al gerente de la entidad.

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

En la investigación se ha considerado los siguientes criterios éticos, determinados por la UNSM: Respeto a las personas; porque los participantes del estudio fueron tratados con el debido respeto; es decir, fueron autónomos de elegir ser parte o no de la investigación y al mismo tiempo de emitir su percepción sobre el estudio. Además, se ha considerado al principio de beneficencia; por cuanto, los resultados que se han obtenido en el estudio sirvieron a la empresa para conocer a detalle cuales son las causas de los problemas suscitados en la entidad; en base a ello, implementar medidas que contribuyan a mejorar los resultados económicos obtenidos por la entidad. Por último, se consideró el principio de justicia; porque los participantes de la investigación fueron seleccionados de acuerdo con el criterio de la investigación y sin hacer ninguna distinción o preferencia.

## **3.2. Sistema de variables**

### **3.2.1 Variables principales**

Gestión financiera

Liquidez

### **3.2.2 Variables secundarias**

Efectivo y bancos

Cuentas por cobrar

Materiales y suministros

Financiamiento

Liquidez general

Prueba ácida

Capital de trabajo

## **3.3 Procedimientos de la investigación**

### **Tipo de investigación**

**Aplicada**, según Príncipe (2018) este tipo de investigación permite la búsqueda de nuevos conocimientos y campos de investigación sin fines prácticos, específicos o inmediatos respecto a la realidad estudiada, con la finalidad de buscar soluciones al



problema evidenciado (p.58). De ello se desprendió analizar las actividades de gestión financiera, para brindar recomendaciones que ayuden a contrarrestar las falencias, y como consecuencia contribuya en el incremento de los índices de liquidez.

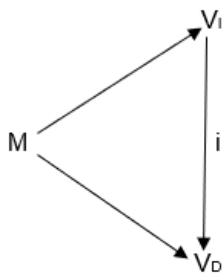
### **Nivel de investigación**

**Explicativa**, porque su intención es detallar las causas o las razones por las que están ocurriendo los acontecimientos actuales dentro de una organización en específico; por lo que describe a cada una de las variables de tal manera que permita conocer el vínculo existente entre ambas (Arbaiza, 2019). En base a ello, es que el estudio se describieron cada una de las variables con la intención de conocer los motivos que provocaron dichos acontecimientos.

### **Diseño de investigación**

**No experimental**, debido a que se recogió la información de las variables en su contexto natural, tal y como se encuentran, sin manipular ninguna de ellas. Así también fue de corte transversal, porque la investigación se efectuó en un periodo determinado; el cual fue seleccionado por el investigador según su conveniencia y a sus propósitos investigativos (Valderrama, 2016; p.23).

En base a lo descrito en líneas anteriores, el esquema empleado fue el siguiente:



Donde:

M = Muestra

V<sub>1</sub> = Gestión financiera

V<sub>2</sub> = Liquidez

i = Incidencia

### **Población**

Según Ñaupas et. al (2018) hace referencia a un grupo de componentes que comparten similitudes específicas, con el propósito de abordar y resolver un problema previamente

identificado. Para el estudio se tuvo como población al gerente general y el acervo documentario de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL.

- **Criterios de inclusión:** En el estudio se ha considerado al gerente de la empresa y a los estados de situación financiera de los años 2019 y 2020 (balance general)
- **Criterios de exclusión:** No se ha tomado en consideración al contador, administrador y otro colaborador de la empresa que no pertenezca al área de gerencia; asimismo, ningún otro documento que no sean los estados financieros de la entidad de los años (2019 – 2020)

### **Muestra**

Príncipe (2018) es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevó a cabo la investigación, para ello se definieron características y cualidades que ayudaron a los resultados del estudio (p.45). La muestra estuvo constituida por el gerente general de la empresa y los documentos o registros que reflejen las actividades de gestión financiera. Asimismo, se consideró los estados de situación financiera (Balance general) y estados de resultados de los años 2019 y 2020, con la finalidad de analizar los índices de liquidez.

### **Muestreo**

**No probabilístico;** porque la selección de los participantes de la investigación se ha efectuado de manera deliberada según el criterio y las necesidades del investigador; dicho, en otras palabras, no se ha empleado ninguna fórmula estadística para la determinación de la muestra (Arbaiza, 2019).

#### **3.3.1. Objetivo específico 1**

Describir las actividades de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

##### **a. Actividades y tareas**

Se ha realizado una guía de entrevista para ser aplicada al gerente de la entidad; lo que ha facilitado la obtención de la información correspondiente al objetivo.

##### **b. Descripción de procedimientos**

Las respuestas fueron presentadas en los resultados de manera explicativa. De igual forma, fueron expuestas por medio de figuras para facilitar su entendimiento, de tal manera que permita responder a la finalidad del investigador; por lo que todas las evidencias se describieron de manera ordenada y consecuentemente.

**c. Técnica de procesamiento y análisis de datos**

La técnica empleada fue la entrevista y el análisis de datos empleado fue explicativo.

**3.3.2. Objetivo específico 2**

Evaluar los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020

**a. Actividades y tareas**

Fue pertinente elaborar una guía de análisis documental para analizar los documentos concernientes a la situación financiera de la compañía, es decir, permitieron conocer los índices de la gestión financiera.

**b. Descripción de procedimientos**

Las evidencias obtenidas, de la aplicación del instrumento, permitieron dar respuesta al objetivo; los mismos que fueron presentados en el apartado de resultado por medio de figuras para brindar un mejor entendimiento de la información presentada.

**c. Técnica de procesamiento y análisis de datos**

La técnica empleada fue el análisis documental, y el análisis de las evidencias fue explicativo.

**3.3.3. Objetivo específico 3**

Analizar los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

**a. Actividad y tareas**

Para dar respuesta al propósito planteado, fue necesario llevar a cabo una guía de análisis documental, de manera que permitió el recojo de las evidencias para su posterior tabulación y fueron presentados en la sección de resultados.

**b. Descripción de procedimientos**

Las respuestas obtenidas de la aplicación del instrumento, permitió responder al propósito; estos fueron presentados por medio de figuras para su mejor comprensión.

**c. Técnica de procesamiento y análisis de datos**

Se aplicó como técnica el análisis documental, por lo que el análisis efectuado fue explicativo.

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

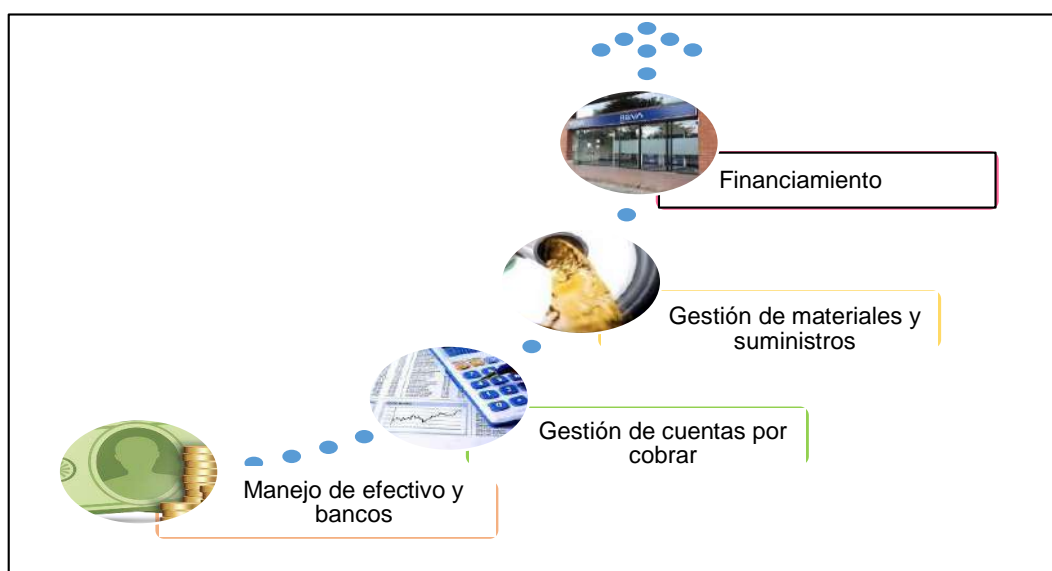
#### **1.1. Resultado específico 1**

##### **Actividades de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.**

Con el objetivo de resolver el primer objetivo específico, se recurrió a la aplicación del manual de entrevista al gerente de la compañía, quien ha respondido las siguientes interrogantes:

1. La elaboración del presupuesto es desarrollada cada año por decisión de la gerencia, sin embargo, no se elabora un presupuesto de ingresos y egresos estimados, el cual dificulta hacer frente a las obligaciones financieras de la organización.
2. El desarrollo del presupuesto solo se realiza una vez al año, la cual se distribuye mensualmente, de manera que impide efectuar la supervisión de los elementos monetarios con los que cuenta la organización.
3. La revisión de los saldos disponibles de las transacciones realizadas a través de las cuentas bancarias es revisada de manera continua, no obstante, esta no es desarrollada con efectividad, debido a que la empresa no cuenta con personal capacitado que emita los informes detallados de las operaciones, asimismo, no efectúan el control a través de flujo de caja o ratios financieros.
4. Para efectuar la venta de los combustibles a crédito, los responsables a cargo realizan la evaluación de capacidad de pago en Infocorp, por el contrario, en el 2020, debido a la situación, muchos clientes dejaron de cancelar sus cuotas y otros clientes no tuvieron que ser evaluados para otorgarles el crédito, incrementando las cuentas de cobro a S/ 970, 503.00.
5. Los colaboradores deben seguir el procedimiento que establece la empresa para evitar el aumento de los saldos pendientes de cobro, sin embargo, este no se tuvo en cuenta durante el periodo 2020, por la rotación constante de trabajadores que no tuvieron capacitación requerida para el desempeño de actividades.
6. Con respecto a los beneficios por pago oportuno de los clientes, la empresa no otorga ningún tipo de beneficio por decisión de la gerencia, cuyo monto máximo de crédito asciende a S/ 20,000.00, pero, este se cumple parcialmente.

7. Las actividades que deben ser desarrolladas antes de acceder a una fuente de financiamiento son: Análisis de la obligación financiera, revisión de cuentas por pagar y flujo de caja para ver si será factible el pago, sin embargo, se evidencia la ausencia de control en los préstamos solicitados, generando el pago moras por retrasos en las cuotas de pago.
8. La empresa trabaja directamente con instituciones bancarias como una fuente de financiamiento, en este caso, con el Banco Continental.
9. La organización cuenta con un listado de existencias y las compras que deben ser realizadas, pero esta es sin tener en cuenta el presupuesto de la organización, por tanto, la información financiera se encuentra desactualizada, impidiendo el pago oportuno de otras obligaciones.
10. La empresa cuenta con almacén en el tercer piso de su sede para guardar los materiales y otros, por el contrario, parte de estas se queda por un periodo extendido de tiempo en el almacén, ocasionando la merma del combustible.
11. Los materiales son distribuidos de manera adecuada a las áreas que corresponden a fin de obtener resultados convenientes y se encuentre en orden.



**Figura 2.**

Actividades de la gestión financiera.

**Nota.** Datos extraídos de la guía de entrevista aplicada al gerente general.

A continuación, se evidencian las deficiencias generadas en la gestión financiera de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas que corresponden al periodo 2020. Para ello, se solicitó los documentos que evidencian los registros de ingresos y gastos de la organización.

**Tabla 1.***Deficiencias en la gestión financiera.*

<b>Deficiencia</b>	<b>Causa</b>	<b>Consecuencia</b>
- No existe un presupuesto de ingresos y gastos.	- La elaboración del presupuesto es realizada de manera general una vez al año.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pocas probabilidades de inversión e incumplimiento de obligaciones.</li> </ul>
- No existe informe detallado de las operaciones bancarias.	- Falta de personal capacitado para el desarrollo de herramientas de control financiero.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Índices bajos en los resultados financieros.</li> </ul>
- Falta de evaluación de capacidad de pago a clientes para otorgar créditos.	- Situación económica durante pandemia ocasionó que se brinden facilidades de crédito a diversos clientes	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Incremento de las cuentas por cobrar por S/ 970,503.00, dejando clientes morosos.</li> </ul>
- Ausencia de control de préstamos solicitados.	- Falta de un cronograma de pagos y/o recordatorios.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pago de moras por pago a destiempo de préstamos adquiridos por S/4,017.30.</li> </ul>
- Información desactualizada de la situación financiera de la organización.	- Falta de un departamento financiero.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pagos de obligaciones con retraso.</li> </ul>
- Inventario con tiempo prolongado en el almacén	- Variedad de existencias que se quedan en el almacén.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mermas por evaporación del combustible por el monto de S/ 37,202.40.</li> </ul>

**Nota.** Información extraída de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL.**Tabla 2.***Pago de moras por préstamos adquiridos.*

<b>Entidad financiera</b>	<b>Mes</b>	<b>Mora</b>
BBVA Continental	Marzo	S/ 395.80
	Abril	S/ 495.00
	Mayo	S/ 395.20
	Junio	S/ 382.20
	Julio	S/ 543.20
	Agosto	S/ 497.30
	Septiembre	S/ 582.30
	Octubre	S/ 355.10
	Noviembre	S/ 371.20
		<b>S/ 4,017.30</b>

**Nota.** Información extraída de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.

### Interpretación

Los préstamos que adquirió la empresa durante el 2020 han tenido repercusión en la gestión financiera, dado que, al no contar con un adecuado control de préstamos y la falta de un departamento financiero, se generó la pérdida de S/ 4,017.30 por retrasos en el pago de cuotas de los préstamos.

**Tabla 3.**

*Pérdida por mermas de evaporación de combustible.*

Gasolina	Galón	Total litros	Precio litro	Total
Gasolina 84	231	924	S/ 11.20	S/ 10,348.80
Gasolina 90	185	740	S/ 11.00	S/ 8,140.00
Petróleo	250	1000	S/ 5.30	S/ 5,300.00
Gasolina 95	243	972	S/ 13.80	S/ 13,413.60
				<b>S/ 37,202.40</b>

*Nota. Información extraída de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.*

### Interpretación

La empresa, al contar con inventario con tiempo prolongado en el almacén se ha generado la merma de combustible por el monto de S/ 37,202.40, dejando constancia de la pérdida monetaria de dicha existencia.

## 1.2. Resultado específico 2

### Índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

**Tabla 4.**

*Efectivo y bancos.*

Gestión financiera	2020	Resultado	2019	Resultado
Prueba defensiva	$\frac{S/ 1,242,209.00}{S/ 187,850.00}$	7	$\frac{S/ 185,758.00}{S/ 516,541.00}$	0.4

*Nota. Información extraída de los EE.FF. de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.*

### Interpretación

Tal como muestra la tabla, el indicador de la prueba defensiva evidencia que, en el 2019, la empresa cubría 0.4 de las deudas del pasivo corriente, sin embargo, en el periodo 2020 este contaba con 7 veces más en el activo corriente para responder sus responsabilidades de corto tiempo.

**Tabla 5.***Cuentas por cobrar.*

Gestión financiera	2020	Resultado	2019	Resultado
Rotación de cuentas por cobrar	<u>S/ 8,297,053.00</u> S/ 970,503.00	9	<u>S/ 9,603,139.00</u> S/ 368,874.00	26
Promedio de cobranza	<u>360</u> 9	40	<u>360</u> 26	14

**Nota.** Información extraída de los EE.FF. de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.**Interpretación**

En la tabla se puede apreciar que, en los saldos pendientes de cobro, la rotación de cuentas por cobro en el 2019 tuvo un resultado de 26 veces, mientras que en el 2020 este fue 9 veces, el cual demuestra las veces que la organización ha podido cobrar y convertir en efectivo el saldo de deudas de sus clientes. Por otro lado, el promedio de cobranza en el 2019 fue de 14 días, mientras que en el 2020 este fue 40 días, destacando el número de días en la que la organización se ha tardado en transformar las cuentas de cobro en dinero en efectivo.

**Tabla 6.***Materiales y suministros.*

Gestión financiera	2020	Resultado	2019	Resultado
Rotación de inventario	<u>S/ 7,331,451.00</u> S/ 123,399.00	59	<u>S/ 8,713,348.00</u> S/ 122,425.00	71
Plazo medio de existencia	<u>S/ 123,399.00</u> S/ 2,675,979,615.00	0.0000 5	<u>S/ 122,425.00</u> S/ 3,180,372,020.0 0	0.0000 4
Existencia sobre activos	<u>S/ 123,399.00</u> S/ 4,001,925.00	0.03	<u>S/ 122,425.00</u> S/ 2,556,030.00	0.05

**Nota.** Información extraída de los EE.FF. de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.**Interpretación**

Como se puede identificar en la tabla, el indicador de circulación de inventario evidencia que en el 2019 este fue de 71 veces, sin embargo, en el 2020 este fue de 59 veces, el cual destaca el número de veces que el aprovisionamiento ha sido convertido en venta. Por otro lado, el plazo medio de existencias en 2019 fue 0.00004, mientras que, para el 2020 fue 0.00005, el cual refiere el número de días que el inventario ha sido renovado en el almacén. Por otro lado, en lo que se refiere a las existencias sobre el activo, en el



2019 este fue de 0.05, mientras que en el 2020 este fue de 0.03, el cual evidencia la proporción del stock dentro del activo de la empresa.

**Tabla 7.**

*Financiamiento.*

<b>Gestión financiera</b>	<b>2020</b>	<b>Resultado</b>	<b>2019</b>	<b>Result ado</b>
Ratio de apalancamiento financiero	<u>S/ 4,001,925.00</u> S/ 2,044,264.00	1.96	<u>S/ 2,556,030.00</u> S/ 1,856,444.00	1.38
Nivel de endeudamiento	<u>S/ 1957663</u> S/ 4001925	49%	<u>S/ 699586</u> S/ 2556030	27%
Apalancamiento total	<u>S/ 1,957,663.00</u> S/ 2,044,264.00	96%	<u>S/ 699,586.00</u> S/ 1,856,444.00	38%

**Nota.** Información extraída de los EE.FF. de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.

### Interpretación

La presente tabla indica que el ratio de apalancamiento financiero en el 2019 fue de 1.38, mientras que en el 2020 este fue de 1.96, el cual indica la relación que existe entre el capital propio y el capital que se utilizó en el activo. Asimismo, el nivel de endeudamiento para el periodo 2019 fue del 27%, mientras que, para el 2020 fue del 49%, el cual señala el porcentaje del total de los activos que fueron financiados por los acreedores. Además, el apalancamiento total en el 2019 fue del 38%, sin embargo, en el 2020 este fue del 96%, el cual indica el porcentaje de compromiso que tiene el patrimonio de la organización con los acreedores.

### 1.3. Resultado específico 3

#### Índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

**Tabla 8.**

*Índices de liquidez.*

<b>Liquidez</b>	<b>2020</b>	<b>Resultado</b>	<b>2019</b>	<b>Resultad o</b>
Liquidez general	<u>S/ 2,346,381.00</u> S/ 187,850.00	12	<u>S/ 896,317.00</u> S/ 516,541.00	1.7
Prueba ácida	<u>S/ 2,222,982.00</u> S/ 187,850.00	12	<u>S/ 773,892.00</u> S/ 516,541.00	1.5
Capital de trabajo	<u>S/ 2,346,381.00</u> S/ 187,850.00	S/ 2,158,531.00	<u>S/ 896,317.00</u> S/ 516,541.00	S/ 379,776.0 0

**Nota.** Información extraída de los EE.FF. de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.

## Interpretación

La tabla indica el índice de liquidez de la empresa, el cual, en la liquidez general, la empresa obtuvo facultad monetaria para responder a sus obligaciones de corto tiempo con un índice de 12 veces, de la misma manera, en la prueba ácida se reflejó un indicador a 12 veces a diferencia del periodo anterior con un valor de 1.5, reflejando que la empresa fue solvente sin tener en cuenta sus inventarios. Además, el capital de trabajo en el periodo 2019 fue de S/ 379,776.00, pero, en el 2020, este fue de S/ 2,158,531.00, en términos monetarios ha demostrado ser solvente.

### 1.4. Resultado general

#### Incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

**Tabla 9.**

*Incidencia de la gestión financiera en la liquidez.*

Gestión financiera	Incidencia	Liquidez								
A continuación, se muestran las deficiencias de la gestión financiera que evidencia la organización RS PETRÓLEOS EIRL:		Las pérdidas generadas por las deficiencias evidenciadas en la gestión financiera ascienden a S/ 41,219.70.								
- Carencia de presupuesto de ingresos y gastos.										
- Falta de informe detallado de transacciones bancarias.										
- Incremento de los saldos pendientes de cobro por el monto de S/ 970,503.00.										
- Pago de moras por pago a destiempo de préstamos adquiridos por <b>S/4,017.30</b> .										
- Información desactualizada de la situación financiera de la organización.										
- Mermas por evaporación del combustible por el monto de <b>S/ 37,202.40</b> .										
Por consiguiente, se evidencia el resultado de los indicadores financieros que tuvieron índices poco favorables para la empresa:										
1. Rotación de cuentas por cobrar: 9 veces.										
2. Rotación de inventario: 59 veces.										
3. Nivel de endeudamiento: 49%.										
4. Apalancamiento total: 96%.										
		<table border="1"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Liquidez</th> <th style="text-align: center;">2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liquidez general</td> <td style="text-align: center;">12</td> </tr> <tr> <td>Prueba ácida</td> <td style="text-align: center;">12</td> </tr> <tr> <td>Capital de trabajo</td> <td style="text-align: center;">S/ 2,158,531.00</td> </tr> </tbody> </table>	Liquidez	2020	Liquidez general	12	Prueba ácida	12	Capital de trabajo	S/ 2,158,531.00
Liquidez	2020									
Liquidez general	12									
Prueba ácida	12									
Capital de trabajo	S/ 2,158,531.00									
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los índices de liquidez muestran resultados favorables para la empresa, sin embargo, esta tuvo que realizar el pago por concepto de moras por atrasos en los pagos de cuotas de préstamos adquiridos, generando el incremento de intereses y un historial deficiente en el sistema crediticio.</li> <li>Con respecto a la liquidez general, esta al tener un índice de 12 veces muestra que está en capacidad de cumplir con sus obligaciones, no obstante, S/ 970,503.00 pertenecen a las cuentas por cobrar, lo cual dejaría a la liquidez con un índice bajo a diferencia del obtenido.</li> <li>La rotación de las cuentas por cobrar ha sido baja a diferencia del anterior, así como la rotación del inventario, por cuanto la pérdida de S/ 37,202.40 habría incrementado el efectivo y hubiese existido posibilidad de efectuar los pagos a tiempo de los préstamos que fueron adquiridos.</li> </ul>									

**Hipótesis que se acepta:** La gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.

**Nota.** Información extraída de la combinación de datos de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL – 2020.

Asimismo, es preciso demostrar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de manera inferencial, como se visualiza en la siguiente tabla:

**Tabla 10.**

*Correlación de la gestión financiera y liquidez.*

Gestión financiera	Liquidez		
	R de Pearson	p-valor	N
	,764**	.001	24

**Fuente:** Elaboración propia

Con el objetivo de comprender correlación de las variables se ha realizado un análisis del movimiento económico y financiero en los últimos 24 meses, los resultados arrojaron que ambas variables muestran un nivel de correlación positivo considerable ( $r=0.764$ ), así mismo, se ha demostrado una correlación estadísticamente significativa en vista, que el p-valor es igual a 0.001. Hoy estos resultados indican que medida que se desarrolle un continuo control de los movimientos económicos y de los activos circulantes, que son elementos claves de la gestión financiera la empresa logrará mantener un equilibrio en su liquidez, lo cual, involucra un cumplimiento oportuno de sus gastos incurridos en un corto plazo.

## **Discusión**

Para empezar, es importante mencionar que para resolver los objetivos planteados fue indispensable contar con bibliografía relevante y coherente que permita caracterizar a las variables estudiadas. En ese sentido, ha resultado necesario tener en cuenta el sustento teórico de Haro y Rosario (2017) para evaluar la manera en que fue llevada a cabo la gestión financiera en la organización, por cuanto los autores refieren que esta gestión comprende una serie de actividades, políticas y procesos encaminados a garantizar el manejo adecuado y transparente de los medios financieros; por tanto, entre los componentes que se han considerado para evaluar su efectividad destaca el efectivo y bancos, cuentas por cobrar, materiales y suministros, y financiamiento. De igual manera, se ha empleado también el fundamento teórico de Westerfield (2012) para la evaluación de las obligaciones que obtiene la empresa en vista de que el autor menciona que la liquidez representa su capacidad para recaudar efectivo con el propósito de asegurar la continuidad de las actividades económicas y afrontar sus deudas con terceros; a raíz de ello, entre los índices que se calcularon y analizaron para evaluar la liquidez destaca liquidez general, prueba ácida, y capital de trabajo.

Ahora bien, el primer objetivo específico a través del cual se ha descrito las actividades de gestión financiera en la organización, el cual ha permitido reconocer que se desarrollan de manera inadecuada porque se presentan una serie de falencias o hechos irregulares, entre las cuales destaca la ausencia de evaluación continua de la capacidad de pago que poseen los clientes para el otorgamiento de ventas al crédito frente a la coyuntura económica que se ha presentado por la pandemia, lo cual ha generado un incremento de las cuentas por cobrar a S/ 970,503.00; asimismo, no se efectúa un control efectivo de los préstamos solicitados a las entidades financieras por la ausencia de un cronograma detallado que pueda ser empleado como recordatorio para cancelar oportunamente los créditos, esto ha conllevado a que se registren moras por S/4,017.30; igualmente, existen inventarios que se encuentran por un tiempo prolongado en el almacén, generando mermas por un importe de S/ 37,202.40.

La afirmación anterior concuerda con lo referido por Meléndez y Rojas (2019), quienes llegaron a concluir que la gestión financiera se realizó de forma deficiente de acuerdo con el 66.7%. En ese sentido, se ha observado que la administración del efectivo no fue apropiada debido a la falta de trabajadores que posean los conocimientos y cualidades suficientes, por lo cual se han reportado pérdidas significativas equivalentes a S/ 56,786; así también, el seguimiento y control de las cuentas por cobrar no se ha realizado de forma oportuna y pertinente debido a la ausencia de registros y reportes financieros actualizados que reflejen el estado real de estas cuentas, impidiendo de esta manera que puedan ser cobradas dentro de los plazos de tiempo previsto y acumulando pérdidas de S/ 23,783. Por tal motivo, se reconoce que las deficiencias evidenciadas en la gestión financiera han ocasionado pérdidas considerables, afectando de esta manera al buen desempeño de la organización.

Por otro lado, el segundo objetivo específico por medio del cual se han evaluado los índices de gestión financiera en la empresa permitió evidenciar que, para el 2020, los índices fueron bajos a pesar de que el índice de efectivo y bancos aumentó a 7, lo cual permite evidenciar la disponibilidad de activos corrientes para cubrir las obligaciones corrientes. De igual modo, respecto a las cuentas por cobrar, el índice de rotación de cuentas por cobrar redujo a 9, lo cual refleja que las existencias no han rotado frecuentemente; por otra parte, el índice de promedio de cobranza aumentó a 40, y esto permite deducir que el plazo de recuperación del efectivo es mayor. Así también, en cuanto a los materiales y suministros, el índice de rotación de inventario redujo a 59, por lo que las existencias no están siendo comercializadas con mucha frecuencia; en cambio, el índice de plazo medio de existencia aumentó a 0.00005, lo cual demuestra que se requiere de mayor tiempo para su venta; además, el índice de existencia sobre activos disminuyó a 0.03, lo cual refleja la ausencia de stock. Finalmente, en cuanto al

financiamiento, el índice de apalancamiento financiero aumentó a 1.96, lo cual refleja mayor financiamiento de terceros; igualmente, el nivel de endeudamiento y apalancamiento incrementó a 49% y 96% respectivamente debido al incremento de las deudas.

El enunciado anterior no es congruente con lo manifestado por Quintanilla (2019), quien llegó a concluir que los procesos desarrollados en el marco de la gestión financiera no presentaron varios inconvenientes por cuanto, la mayor parte del tiempo, la organización tiene a su disposición los recursos económicos y financieros necesarios para hacer frente a las contingencias que se presentan (53,6%), en ciertas ocasiones se emplean los fondos propios de la organización con la finalidad de cancelar las obligaciones con terceros en el plazo de tiempo acordado (39,3%), la organización dispone de los fondos económicos-financieros necesarios para realizar inversiones que contribuyan con el incremento de los recursos propios después de haber cancelado los costos operativos (50,0%) y los costos tributarios (53,6%). Por esa razón, en términos generales, se ha podido evidenciar que la gestión financiera usualmente se desarrolla adecuadamente, lo cual permite deducir que los índices de esta gestión son altos.

Del mismo modo, en el tercer objetivo específico mediante el cual se analizaron los índices de liquidez en la organización, ha reflejado para el año 2020, un nivel medio debido a que, a pesar de que la liquidez general aumentó a 12, por lo cual se reconoce que la empresa ha contado con una mayor cantidad de activos para cumplir oportuna y efectivamente sus deudas corrientes con terceras personas. De igual manera, la prueba ácida registró un aumento a 12, lo que refleja que la empresa pudo contar con los activos necesarios, sin tener en cuenta las existencias, para cubrir sus obligaciones de corto plazo asumidos con terceros debido a que estos registran importes significativos. Por otra parte, el capital de trabajo se redujo a S/ 2,158,531.00 debido a que la empresa ha registrado una reducción en las ventas de sus existencias a causa de las deficiencias o hechos irregulares descritos con anterioridad.

La premisa anterior coincide con lo referido por Maslucán (2019), quien llegó a concluir que los índices han reducido considerablemente para el último ejercicio económico; en ese sentido, respecto a la liquidez general, se ha reportado una reducción a 7.29, esto ha dificultado que la empresa efectúe de manera inmediata y oportuna los pagos respectivos; por otra parte, en lo referente a la prueba ácida, se ha registrado una disminución a 7.29, esto ha impedido que la empresa pueda cancelar sus deudas corrientes con los activos disponibles; por último, en lo que respecta al indicador de caja ha incrementado a 0.30, esto refleja que la empresa si tuvo la capacidad de pagar sus obligaciones con terceros haciendo uso de sus efectivos y equivalentes; no obstante, se observa que existen varias limitaciones que impiden que la empresa cuente con una

liquidez necesaria para ejecutar efectivamente sus actividades e imposibilitó la realización de inversiones que contribuyan con su crecimiento.

En última instancia, en lo referente al objetivo general que ha determinado de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa, el análisis de los resultados ha permitido acreditar que la incidencia es negativa porque la presencia de irregularidades en la ejecución de las actividades de gestión ha suscitado pérdidas significativas por concepto de moras generadas por los créditos que no fueron cancelados a tiempo (S/4,017.30) y mermas por evaporación del combustible (S/ 37,202.40). Estos hechos han llevado a que los índices de liquidez sean afectados debido a que el capital de trabajo ha sufrido una reducción de S/ 379,776.00 a S/ 2,158,531.00 para el año 2020, demostrando de esta manera una evidente disminución de sus recursos económicos y financieros destinados a financiar el eficiente desarrollo de las operaciones, contribuir con su buen funcionamiento y garantizar la continuidad de la empresa.

La inferencia presentada con anterioridad es análoga a la sustentada por Duque et. al (2020), quienes sostuvieron que la capacidad que poseen las organizaciones para la administración y manejo de los recursos financieros incide de manera significativa en sus recursos económicos y financieros, lo cual está representado también por la liquidez; por lo cual resulta fundamental que los ejecutivos de nivel superior de la compañía posean las cualidades técnicas suficientes para guiarla hacia un buen desempeño. Bajo esa misma línea, es importante enfatizar en el estudio de Castañeda y Reyes (2019), quienes concuerdan con los resultados presentados por cuanto reconocieron que la falta de eficacia y eficiencia en el desarrollo de las actividades de gestión impacta de manera considerable en los índices registrados durante el ejercicio económico; es decir, se acredita que tiene un impacto negativo en la capacidad de la empresa para obtener resultados positivos y cumplir con sus metas económicas-financieras. De igual manera, Villada y López (2018) expusieron que la gestión financiera permite asegurar que los recursos de la empresa puedan ser manejados óptimamente con el fin de garantizar el avance continuo y apropiado de sus operaciones. Por otra parte, se pone de manifiesto que la administración de las finanzas dentro de una empresa desempeña un papel fundamental en garantizar una distribución efectiva de los fondos disponibles. Además, esta gestión adecuada permite cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo de manera oportuna, lo que contribuye a mantener un nivel necesario de liquidez para respaldar inversiones futuras y operaciones continuas. Por lo tanto, la administración financiera se posiciona como un pilar esencial para el desarrollo y la estabilidad financiera a largo plazo de cualquier organización. Sin embargo, en algunas organizaciones, la administración de los recursos se ve afectada

por diversos factores, entre ellos, malos manejos del efectivo y una deficiente aplicación de estrategias enfocadas en el incremento del rendimiento económico.

En última instancia, se ponen de manifiesto las fortalezas de este estudio académico, resaltando las ventajas facilitadas por el gerente de la empresa, quien no solo concedió el acceso a la misma, sino que también facilitó la entrega de datos financieros cruciales. Gracias a esto, el investigador pudo abordar con éxito cada uno de los objetivos del proyecto, permitiendo así la realización de un análisis exhaustivo de la situación de la empresa. No obstante, han surgido ciertas restricciones cuando se trata de seleccionar únicamente una organización, lo que impide la generalización de los resultados obtenidos. Además, es importante tener en cuenta que dichos resultados son válidos únicamente para un período específico.

## CONCLUSIONES

1. Se ha determinado que la gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, esto se debe a que, al analizar en detalle, se observa que las pérdidas acumuladas, que ascienden a S/41,219.70, son principalmente resultado del incumplimiento en la implementación de las prácticas, estrategias recomendadas en la gestión financiera y también debido a las consecuencias que vivimos en la pandemia. Este incumplimiento ha generado una consecuencia significativa en los indicadores de liquidez de la empresa, los cuales se sitúan por debajo de los valores óptimos.
2. Las actividades de la gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, son inadecuadas; por cuanto existen deficiencias que radican en la ausencia de información actualizada y relevante, así como la falta de recursos económicos, materiales y humanos idóneos, aumento de las cuentas por cobrar y pérdidas económicas significativas por las mermas registradas que conllevaron la pérdida de S/41,219.70.
3. Los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, no cumplen con los valores óptimos; debido a que los indicadores clave, como las ratios de rotación de cuentas por cobrar y el promedio de cobranza (9 y 40 respectivamente) mostraron altos índices en comparación con el año 2019 (26 y 14),
4. Los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, presentan valores óptimos en vista que son mayores a una unidad (1), sin embargo, no son los esperados por la organización, y claramente con las evidencias demostradas se vio afectadas de manera considerable.



## RECOMENDACIONES

1. El gerente de la organización RS PETRÓLEOS EIRL, debe diseñar y aplicar un plan de acción integral que incluya una revisión exhaustiva de las prácticas financieras actuales, la elaboración de un plan de recuperación financiera con metas claras y plazos, la reducción de gastos y un control más estricto de costos, la mejora en la recuperación de deudas pendientes, la creación de un fondo de reserva, la capacitación del personal financiero y la implementación de un sistema de seguimiento continuo para restaurar la rentabilidad y mejorar la capacidad de pago de la organización.
2. Se recomienda al gerente administrativo de la organización RS PETRÓLEOS EIRL elaborar presupuestos mensuales que permitan estimar el importe de ingresos y egresos que deben ejecutarse con el principal propósito de asegurar que la empresa cuente con los elementos requeridos para desarrollar de manera apropiada sus operaciones y cancelar los compromisos asumidos con terceros.
3. Para de mejorar los indicadores de la gestión financiera en la organización RS PETRÓLEOS EIRL, se recomienda al contador interno efectuar un cálculo trimestral de los ratios de rotación de las cuentas por cobrar y el promedio de cobranza, esto permitirá definir estrategias claras para contrarrestar hechos que pueden afectar la liquidez de la organización.
4. Aunque los índices de liquidez son adecuados, se recomienda a la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, estructurar un registro de control estricto sobre el efectivo disponible, esto debe incluir administración de las deudas pendientes, deudas por pagar y la gestión de inventario para liberar recursos de manera eficiente.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Apaza, M. & Barrantes, E. (2020). *Administración financiera*. Pacifico Ediciones
- Arbaiza, L. (2019). *Como elaborar una tesis de grado*. Colombia: Esan Ediciones.
- Cabrera, C. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*. 3 (4), 220-232.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Cantero, E. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. *Ciencias Holguín*. 22 (4), 1-17. <https://n9.cl/697my>
- Castañeda, Z. y Reyes, I. (2019) *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Industrias Del Perno S.A.C, periodo 2017*. [Universidad Privada del Norte. Lima].  
[https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/15119/Casta%  
 c3%b1eda%20Linares%2c%20Zandra%20Elisabet-Reyes%20Marquez%2c%20Ingrid%20Grimanesa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/15119/Casta%c3%b1eda%20Linares%2c%20Zandra%20Elisabet-Reyes%20Marquez%2c%20Ingrid%20Grimanesa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Czerwińska-Kayzer, D., Florek, J., Staniszewski, R., & Kayzer, D. (2021). Application of canonical variate analysis to compare different groups of food industry companies in terms of financial liquidity and profitability. *Energies*, 14(15), 1–16.  
<https://doi.org/10.3390/EN14154701>
- Duque, G., Córdova, F. F., Gonzáles, K., Aguirre, J., González, K., & Aguirre, J. (2020). Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas. *INNOVA Research Journal*, 5(3), 115–184.  
<https://doi.org/10.33890/innova.v5.n3.1.2020.1562>
- Fajardo, M. & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Ediciones UTMACH.  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>
- Gitman & Chad (2012). *Principios de administración financiera*, PEARSON EDUCACION, México, 2012.
- Gonzales, E. y Sanabria, S. W. (2016). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista de Investigación Universitaria*, 5(2), 1-6.  
<https://doi.org/10.17162/riu.v5i2.975>

- Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: Herramientas para la toma de decisiones*. México: IMCP. <https://n9.cl/nep3>
- Grosch, D. & Priess, P. (2018). The impact of financial management on innovation. *Entrepreneurship and Sustainability Issues, Entrepreneurship and Sustainability Center*. 5 (1), 58 – 71. <https://n9.cl/gw27v>
- Guercio, M. & Briozzo, A. (2020). The financial structure of Technology-Based Firms. *Contability Finance*. 31 (84), 444-457. <https://n9.cl/bd8ha>
- Haro, A. y Rosario, J. F. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Editorial Universidad de Almería.
- Huacchillo, L. A., Ramos, E. V. y Pulache, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000200356](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356)
- Lavalle, A. C. (2014). *Análisis financiero*. UNID Editorial. <https://n9.cl/uf5jf>
- Mantilla, J. y Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉND*O, 23(4), 259-263. <http://dx.doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Maslucán, M. L. (2019). *Control financiero y su incidencia en la liquidez de la empresa Cable Selva TV SAC – Yurimaguas periodo 2014-2015* [Universidad Nacional de San Martín]. <https://n9.cl/v5uas>
- Meléndez, A. y Rojas, T. (2019). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERVICON S.A.C. Tarapoto, 2017*. [Universidad César Vallejo]. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39657/Meléndez\\_RA-Rojas\\_ET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39657/Meléndez_RA-Rojas_ET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mogaka, H. & Languitone, H. (2016). Factors influencing access to finance by SMEs in Mozambique: case of SMEs in Maputo central business district. *Journal of Innovation and entrepreneurship*. 5 (13), 2-16. <https://n9.cl/gn47l>
- Müller, L. (2020). *Análisis definitivo de la información financiera de la empresa: Una guía práctica y sencilla para entender los estados financieros*. Editorial Punto Rojo Libros. <https://n9.cl/z6ex>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J. & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación. Cuantitativa-cualitativa y Redacción de tesis*. Ediciones de la U.

<https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>

Organismo Peruano de Consumidores y Usuarios (2021) *Petroperú y Repsol subieron precios de combustibles hasta 4% por galón y GLP no bajó ni un céntimo*. <https://opecu.org.pe/2021/05/07/opecu-petroperu-y-repsol-subieron-precios-de-combustibles-hasta-4-por-galon-y-glp-no-bajo-ni-un-centimo/>

Pérez-Carballo, J (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC Editorial. <https://n9.cl/9xsv9>

Phamendyta, I. Y. (2022). Planning for Purchasing Decisions and Reporting on Fuel Sales at Gas Stations 34-14108 with the use of Mandiri Cash Management Program at PT. Soemantri Sedoyo. *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 5(2), 16111–16119. <https://doi.org/10.33258/BIRCI.V5I2.5528>

Príncipe, G. (2018) *La investigación científica: Teoría y metodología*. Lima. Editorial: Universidad Cesar vallejo.

Quintanilla, A. (2019). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa de Transporte Rápido Ventanilla Callao S.A. -2019. [Universidad César Vallejo, Perú]. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46022/Quintanilla\\_SA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46022/Quintanilla_SA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ramírez, V. P. (2020). Costo de capital y rentabilidad. *QUIPUKAMAYOC*, 26(51), 13-20. <https://doi.org/10.15381/quipu.v26i51.14865>

Saavedra, M., Tapia, B., & Aguilar, M. (2016). La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México. *Revista Perspectiva Empresarial*, 3(2), 55–69. <https://doi.org/10.16967/rpe.v3n2a5>

Smailovic, J. & Igor, M. (2017). Automatic Analysis of Annual Financial Reports: A Case Study. *Computación y Sistemas*. 21 (4), 809-818. <https://n9.cl/4h3y>

Valderrama, S. (2016) "Pasos para elaborar proyectos de investigación científica". (1ª ed). Editorial San Marcos. Perú.

Valencia, M. y Restrepo, M. (2016). Evaluación de la gestión financiera usando variables latentes en modelos estocásticos de fronteras eficientes. *Dyna*. 83 (199), 35-40. <https://n9.cl/lw2i>

Villada, F. y López, N. (2018). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales. *Formación Universitaria*. 11 (6), 41-52.  
<https://n9.cl/sa32d>

Westerfield, R. (2012). *Finanzas Corporativas*. México: Mc Graw - Hill.

**ANEXOS**

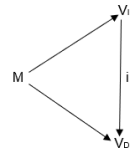
### Anexo 1. Matriz de operacionalización

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Gestión financiera	Haro y Rosario (2017) indica que es una función que contribuye con el correcto manejo y administración de los recursos financieros por cuanto se orienta a evaluar la efectividad de las actividades que se desarrollan dentro de una organización, las mismas que implican el uso de capital, con el propósito de facilitar la aplicación de políticas o lineamientos que contribuyan con el pertinente funcionamiento de la organización dentro del mercado (p.22).	La gestión financiera analiza cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos, así también se encarga de definir cómo la empresa financiará sus operaciones, para lo cual usualmente se requieren recursos propios y de terceros.	Efectivo y bancos	(Efectivo y equivalentes / Pasivo corriente)	Razón
			Cuentas por cobrar	(Ventas / Cuentas por cobrar)	
				(360 / Rotación de cuentas por cobrar)	
			Materiales y suministros	(Aprovisionamientos / existencias)	
				(Inventarios /aprovisionamiento*365) (Existencias / total activo)	
			Financiamiento	(Activo / fondos propios)	
(Total pasivo / total activo)*100 (Total pasivo / patrimonio)					
Liquidez	Westerfield (2012), menciona que la liquidez se refiere a la facilidad y rapidez con que los activos se convierten en efectivo. El activo circulante, incluye el efectivo y los activos que se convertirán en efectivo en el transcurso de un año a partir de la fecha del balance general. Las razones financieras de una empresa conocida también como solvencia a corto plazo que tienen como finalidad proporcionar información sobre la liquidez de una empresa, por lo que algunas veces se denomina medidas de liquidez (p.33).	La liquidez mide la capacidad de pago que tiene la empresa en un corto plazo. Es por ello necesario la realización de evaluaciones periódicas para conocer la situación de la empresa y si cuenta con la disponibilidad de pago frente a terceros.	Liquidez general	(Activo corriente / Pasivo corriente)	Razón
			Prueba ácida	(Activo corriente – Existencias / Pasivo corriente)	
			Capital de trabajo	(Activo corriente – Pasivo corriente)	

## Anexo 2. Matriz de consistencia

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	OBJETIVO GENERAL	ASPECTOS TEÓRICOS
<p>¿De qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b></p> <p>P.1. ¿Cómo son las actividades de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020?</p> <p>P.2. ¿Cuáles son los índices de gestión financiera en la empresa RS Petróleos EIRL?</p> <p>P.3. ¿Cuáles son los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020?</p>	<p>Hi: La gestión financiera incide de manera negativa en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.</p> <p>H0: La gestión financiera no incide en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.</p> <p><b>HIPÓTESIS ESPECÍFICOS</b></p> <p>H.1. Las actividades de la gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, son inadecuadas.</p> <p>H.2. Los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, son bajos.</p> <p>H.3. Los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020, son bajos.</p>	<p>Determinar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.</p> <p><b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b></p> <p>O1. Describir las actividades de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.</p> <p>O2. Evaluar los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020</p> <p>O3. Analizar los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020.</p>	<p><b>V1: Gestión Financiera</b></p> <p>Haro y Rosario (2017) indica que es una función que contribuye con el correcto manejo y administración de los recursos financieros por cuanto se orienta a evaluar la efectividad de las actividades que se desarrollan dentro de una organización, las mismas que implican el uso de capital, con el propósito de facilitar la aplicación de políticas o lineamientos que contribuyan con el pertinente funcionamiento de la organización dentro del mercado (p.22).</p> <p><b>V2: Liquidez</b></p> <p>Westerfield (2012), menciona que la liquidez se refiere a la facilidad y rapidez con que los activos se convierten en efectivo. El activo circulante, incluye el efectivo y los activos que se convertirán en efectivo en el transcurso de un año a partir de la fecha del balance general. Las razones financieras de una empresa conocida también como solvencia a corto plazo que tienen como finalidad proporcionar información sobre la liquidez de una empresa, por lo que algunas veces se denomina medidas de liquidez (p.33).</p>
<b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b>	<b>VARIABLES DE ESTUDIO</b>	<b>POBLACIÓN Y MUESTRA</b>	<b>INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS</b>





Diseño no experimental, de tipo transversal, explicativo

**Donde:**

m = Muestra.  
 VI = Gestión Financiera  
 VD = Liquidez  
 i = Incidencia.

**VARIABLE I**

Variable I	Dimensiones	Indicadores
Gestión financiera	Efectivo y bancos	(Efectivo y equivalentes / Pasivo corriente)
	Cuentas por cobrar	(Ventas / Cuentas por cobrar) (360 / Rotación de cuentas por cobrar)
	Materiales y suministros	(Aprovisionamientos / existencias)
		(Inventarios /aprovechamiento*365) (Existencias / total activo)
Financiamiento	(Activo / fondos propios)	
	(Total pasivo / total activo)*100 (Total pasivo / patrimonio)	

**VARIABLE II**

Variable II	Dimensiones	Indicadores
Liquidez	Liquidez general	(Activo corriente / Pasivo corriente)
	Prueba ácida	(Activo corriente – Existencias / Pasivo corriente)
	Capital de trabajo	(Activo corriente – Pasivo corriente)

**Población**

Para el estudio se tuvo como población al gerente general y el acervo documentario de la empresa RS PETRÓLEOS EIRL.

**Muestra**

La muestra estuvo constituida por el gerente general de la empresa y los documentos o registros que reflejen las actividades de gestión financiera. Asimismo, se consideró los estados de situación financiera (Balance general) de los años 2019 y 2020, con la finalidad de analizar los índices de liquidez.

**Técnicas**

Entrevista  
 Análisis documental

**Instrumento**

Guía de entrevista  
 Guía de análisis documental

### Anexo 3. Instrumentos



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



#### Guía de entrevista

El presente instrumento tiene como finalidad de describir las actividades de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020. Se le agradece de manera anticipada por su colaboración. Para ello, es importante que considere las siguientes escalas:

Variable	Ítems	Respuesta
Gestión Financiera	¿Cada cuánto tiempo se elabora un presupuesto en donde se detalle el importe de ingresos que se obtendrá mediante el desarrollo de sus actividades? ¿Por qué? ¿Cada cuánto tiempo se planifica y se realiza el presupuesto de los gastos que incurrirá la empresa cada mes? ¿Por qué?	
	¿Se suele revisar continuamente los saldos disponibles de las transacciones realizadas por medio de las cuentas bancarias? ¿Cada cuánto tiempo? ¿Por qué?	
	¿Los colaboradores revisan y evalúan a los clientes que requieren el servicio al crédito? ¿Cuáles son los procedimientos? ¿Por qué?	
	¿Los colaboradores siguen algún proceso para no incrementar las cuentas por cobrar? ¿Por qué? ¿Por qué?	
	¿La empresa brinda beneficios por pronto pago? ¿Por qué?	
	¿Cómo se analizan y evalúan las fuentes de financiamiento antes de realizar un crédito? ¿Por qué?	
	¿La empresa utiliza como fuente de financiamiento a instituciones bancarias o utiliza su capital social? ¿Por qué?	
	¿Se elabora un listado de los materiales o suministros teniendo en cuenta el presupuesto de la empresa? ¿Por qué?	
	¿Se dispone de un área debidamente preparado para la conservación de los recursos de la empresa? ¿Por qué?	
	¿Se distribuyen adecuadamente los materiales y suministros a las áreas correspondientes? ¿Por qué?	



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



**Guía de análisis documental**

El presente instrumento tiene como finalidad evaluar los índices de gestión financiera en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020., en donde se le pide que conteste de forma verídica. Se le agradece de manera anticipada por su colaboración.

<b>Razón</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Efectivo y bancos	(Efectivo y equivalentes / Pasivo corriente)		
Cuentas por cobrar	(Ventas / Cuentas por cobrar)		
	(360 / Rotación de cuentas por cobrar)		
Materiales y suministros	(Aprovisionamientos / existencias)		
	(Inventarios /aprovisionamiento*365)		
	(Existencias / total activo)		
Financiamiento	(Activo / fondos propios)		
	(Total pasivo / total activo)*100		
	(Total pasivo / patrimonio)		



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



**Guía de análisis documental**

El presente instrumento tiene como finalidad analizar los índices de liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020., en donde se le pide que conteste de forma verídica. Se le agradece de manera anticipada por su colaboración.

<b>Razón</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Índice de liquidez 2019</b>	<b>Índice de liquidez 2020</b>
Liquidez general	(Activo corriente / Pasivo corriente)		
Prueba ácida	(Activo corriente – Existencias / Pasivo corriente)		
Capital de trabajo	(Activo corriente - Pasivo corriente)		

## Anexo 4. Base de datos



**REPORTE  
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019  
TERCERA CATEGORIA E ITF**

## Estados Financieros

Número de RUC:	20572288065	Razón Social:	RS PETROLEOS EI
Periodo Tributario:	201913	Número de Orden:	1000128773
Número de Formulario:	710	Rectificatoria:	NO
Fecha Presentación:	30/03/2020		

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

**Balance General**

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2019)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	185758	Sobregiros bancarios	401	31
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	11818
Clas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403	
Clas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	179848
Clas por cob per, acc, soc, dir y ger	363	368874	Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Clas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Clas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	324844
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	183045
Mercaderías	368	122425	Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		<b>TOTAL PASIVO</b>	412	699586
Productos en proceso	371		<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372		Capital	414	1171118
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otros activos corrientes	378	219260	Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	506128
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381		Utilidad del ejercicio	423	179200
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	1861856	Pérdida del ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	383	(257446)	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	425	1856444
Intangibles	384	37400	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	426	2556030
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	17903			
Otros activos no corrientes	389				
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	390	2556030			



## Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2019		
Ventas netas o ing. por servicios	461	9603139
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	9603139
Costo de ventas	464	(8644446)
Resultado bruto Utilidad	466	958693
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	
Gastos de administración	469	(592004)
Resultado de operación utilidad	470	366689
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(101285)
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	(7910)
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	257494
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	257494
Resultado antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(78294)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	179200
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)



**REPORTE  
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL  
TERCERA CATEGORIA E ITF  
ESTADOS FINANCIEROS**

Número de RUC:	20572288065	Razón Social:	RS PETROLEOS EIRL
Periodo Tributario:	202013		
Número de Formulario:	0710		
Fecha Presentación:	31/03/2021	Número de Orden:	1001214397



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera ( Balance General )

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2020 )				
Activo		Pasivo		
Caja y bancos	359	1242209	Sobregiros bancarios	401
Inrv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402
Ctas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales - relac	405
Ctas por cobrar diversas - terceros	364	734198	Ctas por pagar acción, directores y ger	406
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365	236305	Ctas por pagar diversas - terceros	407
Serv y otros contratados por anticipado	366	10270	Ctas por pagar diversas - relacionadas	408
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409
Mercaderías	368	123399	Provisiones	410
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411
Subproductos, desechos y desperdicios	370			61305
Productos en proceso	371		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>
Materias primas	372			1957683
Materiales aux, suministros y repuestos	373		<b>PATRIMONIO</b>	
Envases y embalajes	374		Capital	414
Existencias por recibir	375		Acciones de inversión	415
Desvalorización de existencias	376		Capital adicional positivo	416
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Capital adicional negativo	417
Otro activos corrientes	378	0	Resultados no realizados	418
Inversiones mobiliarias	379		Excedente de revaluación	419
Inversiones inmobiliarias ( 1 )	380		Reservas	420
Activ adq en arrendamiento finan. ( 2 )	381	0	Resultados acumulados positivos	421
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	2007307	Resultados acumulados negativos	422
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	383	(379811)	Utilidad de ejercicio	423
Intangibles	384	37400	Pérdida de ejercicio	424
Activos biológicos	385		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>
Deprec act biol, amort y agota acum	386	(9350)		2044264
Desvalorización de activo inmovilizado	387			
Activo diferido	388		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>426</b>
Otros activos no corrientes	389			4001927
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>4001927</b>		



## Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020)		
Ventas netas o ing por servicios	461	8297053
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	8297053
Costo de ventas	464	(7330477)
Resultado bruto Utilidad	466	966576
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(385997)
Gastos de administración	469	(201466)
Resultado de operación utilidad	470	379113
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(108061)
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	1410
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	272462
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	272462
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(84642)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	187820
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)



**Anexo 5. Organigrama de la empresa**

**Anexo 6. Lista de trabajadores**

Cheryl Manahuaco Morey.
Jenifer Ramos Apagueño.
Mia Inga Fernández.
Layster Barboza Tanchiva
Liz Casique Huaman.
Llanela del Carmen Tangoa Pashanasi.
Sandra Ushiñahua Angulo

# Gestión financiera y su incidencia en la liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020

*por* Imelda Garate Isminio

---

**Fecha de entrega:** 23-feb-2024 12:40p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2294790022

**Nombre del archivo:** 23.02.24,\_Imelda\_Garate.docx (5.64M)

**Número de palabras:** 14801

**Número de caracteres:** 82533

## Gestión financiera y su incidencia en la liquidez en la empresa RS PETRÓLEOS EIRL, Yurimaguas 2020

### INFORME DE ORIGINALIDAD



### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.unsm.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>7%</b>
<b>2</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>3</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>tesis.unsm.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>5</b>	<b>idoc.pub</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>revistas.unas.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>repositorio.uwiener.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>8</b>	<b>www.coursehero.com</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>9</b>	<b>dspace.espace.edu.ec</b> Fuente de Internet	